

【表紙】

【提出書類】 半期報告書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年9月30日

【計算期間】 第18期中(自 令和3年1月1日 至 令和3年6月30日)

【ファンド名】 ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド -
日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
(Pictet Global Selection Fund - Nikko Pictet Global Growing
Market Fund)

【発行者名】 ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ
(Pictet Asset Management (Europe) S.A.)

【代表者の役職氏名】 会長 セドリック・バーメッセ
(Cédric Vermesse)
取締役 ニコラ・チョップ
(Nicolas Tschopp)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ、L - 1855 ジェイ・エフ・
ケネディ通り15番
(15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of
Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 竹野 康造

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 竹野 康造
弁護士 大西 信治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【縦覧に供する場所】 該当事項なし。

1【ファンドの運用状況】

ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ(Pictet Asset Management (Europe) S.A.) (以下「管理会社」という。)が管理するピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド(Pictet Global Selection Fund - Nikko Pictet Global Growing Market Fund) (以下「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド」を「トラスト」といい、「日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド」を「ファンド」という。)の運用状況は以下の通りである。

(1)【投資状況】

資産別および地域別の投資状況

(2021年7月末日現在)

資産の種類	国名/地域名	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	インド	433,748,436	20.33
	ブラジル	412,764,075	19.35
	南アフリカ	404,323,225	18.95
	ベトナム	188,345,265	8.83
	メキシコ	173,359,221	8.13
	インドネシア	116,586,868	5.46
	アラブ首長国連邦	104,159,580	4.88
	トルコ	72,337,053	3.39
	マレーシア	65,417,251	3.07
	フィリピン	38,974,633	1.83
	チリ	38,204,642	1.79
	カタール	32,345,689	1.52
	エジプト	26,119,890	1.22
	コロンビア	17,312,930	0.81
小計		2,123,998,758	99.55
現金その他の資産 (負債控除後)		9,591,746	0.45
総計 (純資産総額)		2,133,590,504	100.00

(注1) 投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいう。

(注2) ファンドは、クラスP受益証券およびクラスPA受益証券の2種類のクラス受益証券を有している。日本において募集が行われるのは、「クラスP受益証券」(以下「ファンド証券」または「クラスP受益証券」という。)のみである。

(注3) ファンドは、ルクセンブルグの法律に基づいて設立されているが、ファンド証券は、円建のため以下の金額表示は別段の記載がない限り円貨をもって行う。

(注4) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入してある。従って、本書中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

(2) 【運用実績】

【純資産の推移】

2021年7月末日までの1年間におけるクラスP受益証券の各月末の純資産の推移は次の通りである。

<クラスP受益証券>

	純資産総額	1口当たり純資産価格
	円	円
2020年8月末日	1,230,297,778	12,506
9月末日	1,155,742,238	11,753
10月末日	1,120,858,543	11,483
11月末日	1,257,140,435	12,930
12月末日	1,306,460,881	13,659
2021年1月末日	1,296,906,406	13,591
2月末日	1,325,049,753	13,994
3月末日	1,370,892,192	14,665
4月末日	1,403,516,979	15,193
5月末日	1,469,722,139	16,029
6月末日	1,430,508,075	15,903
7月末日	1,425,807,669	15,851

【分配の推移】

<クラスP受益証券>

該当事項なし。

【収益率の推移】

<クラスP受益証券>

期間	収益率(注)
2020年8月1日~2021年7月末日	27.58%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 当該期間最終日の1口当たり純資産価格 + 当該期間の分配金の合計額

b = 当該期間の直前の日の1口当たり純資産価格(分配落の額)

2【販売及び買戻しの実績】

2021年7月末日までの1年間におけるクラスP受益証券の販売および買戻しの実績ならびに2021年7月末日現在の発行済口数は次の通りである。

<クラスP受益証券>

販売口数	買戻口数	発行済口数
50 (50)	9,275 (9,275)	89,952 (89,952)

(注) ()内の数は本邦内における販売・買戻しおよび発行済口数である。

3【ファンドの経理状況】

- a . ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける諸法令および一般に認められた会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「中間財務諸表等の用語、様式および作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b . ファンドの中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- c . ファンドの原文の中間財務書類は日本円で表示されている。

(1) 【資産及び負債の状況】

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
- 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド

純資産計算書

2021年6月30日現在

(単位：日本円)

	日本円
資産	
投資有価証券取得原価(注2)	1,987,368,398.00
投資にかかる未実現純利益/(損失)	137,196,612.00
投資有価証券時価評価額(注2)	2,124,565,010.00
オプション契約時価評価額(注2、11)	0.00
現金預金(注2)	15,025,591.00
銀行預金(注2)	0.00
未収利息、純額	0.00
為替先渡契約にかかる未実現純利益(注2、12)	0.00
	2,139,590,601.00
負債	
未払管理報酬および投資顧問報酬(注4)	1,044,802.00
未払年次税(注3)	195,785.00
その他の未払報酬(注7)	10,647,427.00
	11,888,014.00
2021年6月30日現在純資産合計	2,127,702,587.00
2020年12月31日現在純資産合計	1,865,772,495.00
2019年12月31日現在純資産合計	2,454,915,234.00

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
 運用計算書および純資産変動計算書
 2021年6月30日終了期間
 (単位: 日本円)

	日本円
期首現在純資産価額	1,865,772,495.00
収益	
配当金、純額(注2)	47,446,077.00
債券利息、純額(注2)	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ契約にかかる利息(注2)	0.00
預金利息	1,119.00
	47,447,196.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬(注4)	5,953,509.00
保管受託報酬、銀行手数料および利息	4,804,374.00
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用(注6)	9,154,293.00
未払年次税(注3)	382,571.00
取引手数料(注2)	5,148,012.00
クレジット・デフォルト・スワップ契約にかかるプレミアム	0.00
	25,442,759.00
投資純利益/(損失)	22,004,437.00
投資対象売却にかかる実現純利益/(損失)(注2、14)	214,233,830.00
外国為替にかかる実現純利益/(損失)(注2)	(1,454,515.00)
オプション契約にかかる実現純利益/(損失)	0.00
為替先渡契約にかかる実現純利益/(損失)	0.00
先渡契約にかかる実現純利益/(損失)(注2)	0.00
実現純利益/(損失)	234,783,752.00
以下にかかる未実現純評価利益/(損失)の変動:	
投資(注2、15)	75,047,497.00
オプション契約	0.00
為替先渡契約	0.00
運用による純資産の増加:	309,831,249.00
受益証券発行手取額	71,555,230.00
受益証券買戻費用	(119,456,387.00)
配当金支払(注2、13)	0.00
再評価差異*	0.00
期末現在純資産価額	2,127,702,587.00

* 上述の差異は、2020年12月31日から2021年6月30日までの間の、サブ・ファンドの通貨以外の通貨建ての投資証券クラスに関する異なる項目を、関連サブ・ファンドの通貨に換算する際に用いられる為替レートの変動によるものである。

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
 発行済受益証券口数および1口当たり純資産価格
 (単位: 日本円)

	クラスP 受益証券	クラスP A 受益証券
2021年6月30日現在		
発行済受益証券口数:	89,952.00口	73,858.28口
	円	円
2021年6月30日現在		
1口当たり純資産価格:	15,903.00	9,440.00
2020年12月31日現在		
1口当たり純資産価格:	13,659.00	8,056.00
2019年12月31日現在		
1口当たり純資産価格:	17,082.00	9,945.00

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

[次へ](#)

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド

財務書類に対する注記

2021年6月30日現在

注1 - 一般事項

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド(以下「ファンド」という。)は、ルクセンブルグのアンブレラ型の契約型投資信託(Fonds Commun de Placement)である。ファンドは、共同保有者の利益のために運用される有価証券およびその他の資産を共有する共有持分型投資信託である。

ファンドは、2010年12月17日のルクセンブルグ法律(改訂済)パート(以下「2010年法」という。)の規定により規制される投資信託(以下「UCI」という。)としての資格を有している。さらに、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年7月12日付の改訂済み法律(以下「AIFM法」という。)の意義の範囲内で、オルタナティブ投資ファンドとしての資格を有している。

2016年5月27日付のルクセンブルグの法律に従い、ファンドは、ルクセンブルグの商業記録簿にK961号として登録されている。

ファンドは、ルクセンブルグ大公国 ルクセンブルグ、L - 1855 ジェイ・エフ・ケネディ通り15番に登録事務所を有する、2010年法の第15章の意義の範囲内における管理会社であるピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイにより管理される。

AIFM法により、ファンドは公認のAIFMにより運用されなければならない。かかる法律の施行に照らして、2014年5月30日付で、ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイがAIFMに任命された。

ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイは、ルクセンブルグの商業記録簿にB51329として登録されている。

サブ・ファンドの活動

2021年6月30日現在、ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドには11本の運用中のサブ・ファンドが含まれている。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド、米ドル(米ドル)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カンTRIES・ソブリン・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンダー・ヘッジド・ファンド、米ドル(米ドル)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド、日本円(日本円)建て

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド、日本円(日本円)建て

重要な事象および重大な変更

サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンドは、2021年4月9日に償還した。

以下のクラス受益証券が、当期中に償還した。

サブ・ファンド	クラス受益証券	償還日
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド	クラスP A分配型受益証券	2021/03/01
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド	クラス(HP米ドル) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
	クラス(HP豪ドル) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
	クラス(HPブラジル・リアル) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
	クラス(HP南アフリカ・ランド) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
	クラス(HPメキシコ・ペソ) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ	クラス(HPトルコ・リラ) 日本円建て分配型受益証券	2021/04/08
	(HP米ドル) 日本円建て受益証券	2021/02/01

2021年3月に、新たな英文目論見書が効力発生となった。

クラス受益証券：

サブ・ファンド	クラス受益証券	受益証券を他のクラス受益証券に転換することおよびその逆を行うことができる。	年率0.01%の減じられたルクセンブルグ申込税を課される。	販売会社
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド				
	クラスP 受益証券	非該当	非該当	S M B C 日興証券株式会社(「日本における主たる販売会社」)または管理会社により承認されたその他の販売会社を通じて申込みを行う投資家に対してのみ販売される。
	クラスP A 受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。

サブ・ファンド	クラス受益証券	受益証券を他のクラス受益証券に転換することおよびその逆を行うことができる。	年率0.01%の減じられたルクセンブルグ申込税を課される。	販売会社
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド				
	クラスP分配型受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
	クラスPY分配型受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
	クラスST分配型受益証券	非該当	該当	日本においてアセットマネジメントOne株式会社により販売されるファンド・オブ・ファンズに対してのみ販売される。
	クラスSAM分配型受益証券	非該当	該当	日本において三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社により販売されるファンド・オブ・ファンズに対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド				
	P分配型受益証券	非該当	非該当	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社を通じて申込みを行う投資家に対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド				
	クラスP分配型受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド				
	クラスP分配型受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。

サブ・ファンド	クラス受益証券	受益証券を他のクラス受益証券に転換することおよびその逆を行うことができる。	年率0.01%の減じられたルクセンブルグ申込税を課される。	販売会社
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド				
	米ドル建 毎月分配型クラスM受益証券	非該当	非該当	三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社を通じて申込みを行う投資家に対してのみ販売される。
	分配型クラスP受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
	分配型クラスPA受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カンTRIES・ソブリン・ファンド				
	クラスP分配型受益証券	非該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド				
	(HP日本円) 日本円建て分配型受益証券 ⁽¹⁾	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売され、かつ管理会社により承認されたファンド・オブ・ファンズに対してのみ販売される。
	(HPY日本円) 日本円建て分配型受益証券 ⁽¹⁾	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売され、かつ管理会社により承認されたファンド・オブ・ファンズに対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ				
	クラスP日本円建て受益証券	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。

サブ・ファンド	クラス受益証券	受益証券を他のクラス受益証券に転換することおよびその逆を行うことができる。	年率0.01%の減じられたルクセンブルグ申込税を課される。	販売会社
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド				
	クラスPA分配型受益証券	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売される日本のファンド・オブ・ファンズに対してのみ販売される。
	クラスPY分配型受益証券	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド				
	クラスP受益証券	該当	該当	日本においてピクテ・グループにより販売されるファンド・オブ・ファンズまたは管理会社により承認された機関投資家に対してのみ販売される。

(1) 当該クラスの目的は、当該クラスの通貨に対し、サブ・ファンドの投資有価証券にかかる為替リスクを大幅にヘッジすることである。

注2 - 重要な会計方針の要約

一般事項

財務書類は、ルクセンブルグにおいて一般に公正妥当と認められるUCIに関する会計原則および同国において適用される法定の報告要件に従い表示されている。

現行のファンドの目論見書に定められる通り、各クラス受益証券の純資産額は、各取引日に管理会社により決定される。各サブ・ファンドの取引日は以下の通りである。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンドについては、ルクセンブルグ、英国および日本における各銀行営業日ならびに日本における金融商品取引業者の営業日が取引日である。

以下のサブ・ファンズについては、ルクセンブルグ、英国および日本における各銀行営業日ならびにニューヨーク証券取引所の営業日が取引日である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンドについては、ルクセンブルグ、英国および日本における各銀行営業日、ならびに日本における証券会社の営業日が取引日である。

以下のサブ・ファンズについては、ルクセンブルグ、英国および日本における各銀行営業日が取引日である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カントリーズ・ソブリン・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ

以下のサブ・ファンドについては、ルクセンブルグ、英国、アメリカ合衆国および日本における各銀行営業日が取引日である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド

設立費用

設立費用は、最長5年間にわたり償却されている。

各サブ・ファンドの外国通貨換算

サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建てで表示される現金預金、その他の純資産および投資有価証券の時価評価額は、期末日現在の実勢為替レートでサブ・ファンドの基準通貨に換算される。

サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建てで表示される収益および費用は、取引日に適用される為替レートでサブ・ファンドの基準通貨に換算される。

発生する為替損益は、運用計算書および純資産変動計算書に計上される。

ファンドの結合財務書類

ファンドの結合財務書類は、ユーロで表示され、期末現在の実勢為替レートでユーロに換算される各サブ・ファンドの財務書類における項目の合計に等しい。

資産の評価

(1) 証券取引所に上場されている有価証券または他の規制ある市場で取引されている有価証券は、かかる取引所または市場における入手可能な最終の価格で評価される。有価証券が複数の証券取引所または市場で取引されている場合には、かかる有価証券の主要市場である証券取引所または市場における入手可能な最終の価格により決定される。

- (2) 証券取引所に上場されていない有価証券または他の規制ある市場で取引されていない有価証券は、入手可能な直近の取引値で評価される。
- (3) 取引値が入手できない有価証券または(1)および/または(2)に記載される価格が公正な市場価格を反映していない有価証券は、管理会社の取締役会によって決定される合理的に予想される売却価格に基づき、慎重かつ誠実な立場から評価される。
- (4) 短期流動資産は、償却原価で評価される。
- (5) オープン・エンド型UCIの受益証券/株式は、入手可能な最終の純資産額に基づいて評価される。決定された価格がこれらの純資産の公正価値を反映していない場合には、公平かつ慎重な基準に従い、管理会社の取締役会によって価格が決定される。
- (6) 規制ある市場、EU域外の証券取引所または他の規制ある市場において上場または取引されていない、残存期間が12か月を超えない短期金融商品は、額面に経過利息を加えた額で評価され、その合計評価額は定額法に従って減価償却される。
- (7) クレジット・リンク債(「CLN」)は、CLNの発行日から2021年6月30日までの原債券の価格の推移(利含み価格で評価される)に基づき、CLNの発行日から2021年6月30日までの(原債券の通貨およびCLNの通貨間の)為替レートの推移を考慮して評価される。
- (8) 手元現金または現金預金、要求払債券および手形ならびに未収金、前払費用、宣言されたまたは発生済みであるが未受領の配当金および利息は、額面価額が入手可能でないと考えられる場合を除き、額面価額で構成される。額面価額が入手可能でないと考えられる場合には、かかる評価額は、これらの資産が適切に真価を反映していると管理会社の取締役が判断した金額を控除することにより決定される。

先物契約の評価

先物契約の評価は、入手可能な最終の価格に基づく。

差金決済取引(「CFD」)の評価

CFDは、原資産の評価日と取得日の価格間の差異に基づき、評価される。

先物契約およびCFDの認識

各純資産価額の計算において、先物契約およびCFDにかかる証拠金コールは、相手方の銀行口座による先渡契約関連の実現キャピタル・ゲインおよびロス勘定が直接計上される。

先物契約およびCFDの会計処理

先物契約およびCFDにかかる未実現評価利益および損失は、各未決済先物契約またはCFDの日々の時価評価額の増加/減少相当額の現金受領/支払いを通じて日々決済される。当該現金は、「現金預金」の項目で純資産計算書において計上され、それに対応する数字が「先渡契約にかかる実現純利益および損失」の項目で運用計算書および純資産変動計算書において計上される。

為替先渡契約の会計処理

未決済の為替先渡契約から発生する未実現純損益は、評価日において同日現在適用される先渡為替価格を基準に決定され、純資産計算書に計上される。

投資有価証券の売却にかかる実現純損益

投資有価証券の売却にかかる実現純損益は、売却投資有価証券の加重平均原価に基づき計算される。

投資有価証券の取得原価

サブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建ての投資有価証券の取得原価は、取得日に適用される為替レートでサブ・ファンドの通貨に換算される。

収益

配当金は、落ち日に源泉徴税引後の金額で計上される。利息は、発生基準で純額で計上される。

分配金の支払い

管理会社は、サブ・ファンドまたはクラスに対する全ての当期利益および純実現キャピタル・ゲインから分配を宣言することができ、また、分配の合理的水準を維持するために必要な場合、関連するサブ・ファンドまたはクラスの未実現キャピタル・ゲインまたは資本からも分配を宣言することができる。各サブ・ファンドまたはクラスに適用される分配方針は、英文目論見書の関連別紙に記載される。

分配の水準は、予想投資純利益を超える場合もある。したがって、投資者は、投資者に対する分配にはある種の資本の払出し的要素が含まれており、かかる要素が関連するファンドのキャピタル・ゲインを上回った場合は、関連するサブ・ファンドの純資産価額を低下させることに留意すべきである。

分配の結果、ファンドの純資産価額がルクセンブルグの法律に定める最低額に満たなくなる場合には、分配は行われぬ。

支払期日から5年以内に請求されなかった分配金は、失効し、関連するサブ・ファンドまたはクラスに返戻される。

取引費用

取引費用は、投資有価証券の購入および売却に関連する各サブ・ファンドにより生じた費用を表す。これらの費用は、仲買手数料、銀行手数料、税金、保管受託報酬およびその他の取引費用を含み、2021年6月30日に終了した期間の運用計算書および純資産変動計算書に含まれる。

注3 - 年次税

ルクセンブルグで施行されている法規に従い、ファンドは、源泉徴収またはその他の方法で徴収されるいかなるルクセンブルグの所得税またはキャピタル・ゲイン税も課せられない。しかしながら、ファンドの純資産は、各四半期末に支払われ、各四半期末のファンドの純資産に基づいて計算される年率0.05%のルクセンブルグの申込税を課せられる。法律の第174条(2)の意味における、機関投資家のために留保された株式に関連する資産、ならびに短期金融商品および信用機関への預金の集団投資を唯一の目的とするサブ・ファンドについては、この税率は0.01%に引き下げられる。

以下のサブ・ファンドは年次税を免除される：

- その証券が、少なくとも1つの株式市場または定期的取引が行われていて公認かつ公開の他の規制ある市場で上場または取引されている。
- その排他的な目的が、一または複数のインデックスの運用実績を複製することである。

サブ・ファンド内に複数の投資証券クラスが存在する場合、当該免除規定は、上記に規定された条件を満たすクラスにのみ適用される。

さらに、ルクセンブルグにおける他の投資信託の受益証券/株式に投資される純資産部分については、本年次税を免除される。ただし、かかる受益証券/株式が既に本年次税を課せられている場合に限る。

2021年1月1日以降、EU規制2020/852の第3条に定義されるとおり、持続可能な経済活動に投資されるファンドの資産の一部に対して、段階的に引き下げられる申込税率(0.05%から0.01%へ)が適用される。

注4 - 管理報酬および投資顧問報酬

管理会社は、各サブ・ファンドの資産から、各サブ・ファンド/クラスに帰属する平均純資産額を基準に以下の比例料率で計算される報酬を受領する権利を有する。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド：

クラスP 受益証券： 年率0.75%

クラスPA受益証券：	年率0.25%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド：	
クラスP分配型受益証券：	年率0.35%
クラスPY分配型受益証券：	年率0.35%
クラスST分配型受益証券：	年率0.70%
クラスSAM分配型受益証券：	年率0.70%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド：	
P分配型受益証券：	年率0.70%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド：	
クラスP分配型受益証券：	年率0.35%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド：	
クラスP分配型受益証券：	年率0.30%
クラスPA分配型受益証券：	年率0.25%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド：	
米ドル建 毎月分配型 クラスM受益証券：	年率0.75%
分配型 クラスP受益証券：	年率0.40%
分配型 クラスPA受益証券：	年率0.25%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カンTRIES・ソブリン・ファンド：	
クラスP分配型受益証券：	年率0.30%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド：	
(HP日本円)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HPY日本円)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HP米ドル)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HP豪ドル)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HPブラジル・リアル)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HP南アフリカ・ランド)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HPメキシコ・ペソ)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
(HPトルコ・リラ)日本円建て分配型受益証券：	年率0.35%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ：	
(HP米ドル)日本円建て受益証券：	年率0.40%
クラスP日本円建て受益証券：	年率0.40%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンド*：	
クラスP分配型受益証券*：	年率0.25%
クラスPY分配型受益証券*：	年率0.25%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド：	
クラスPA分配型受益証券：	年率0.10%
クラスPY分配型受益証券：	年率0.10%
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド	
クラスP受益証券：	年率0.35%

* サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンドおよびそのクラスは、2021年4月9日に償還した。

投資顧問会社への報酬は、管理会社により負担される。

注5 - 販売報酬

日本における主たる販売会社は、後述のサブ・ファンドのそれぞれの資産から、関連四半期中のサブ・ファンド/クラスに帰属する平均純資産総額を基準に以下の比例料率で計算される四半期毎に支払われる報酬を受領する権利を有する。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド：

クラスP 受益証券： 年率0.65%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド：

P 分配型受益証券： 年率0.50%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド

米ドル建 毎月分配型クラスM 受益証券： 年率0.70%

注6 - 代行協会員報酬

代行協会員は、以下の比例料率により、かかるクラスに帰属する平均純資産総額を基準に計算される、対応するクラスP 受益証券および米ドル建 毎月分配型クラスM 受益証券の資産から四半期毎に支払われる報酬を受領する権利を有する。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド：

クラスP 受益証券： 年率0.10%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド：

P 分配型受益証券： 年率0.20%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド

米ドル建 毎月分配型クラスM 受益証券： 年率0.10%

これらは、運用計算書および純資産変動計算書において、「管理事務代行、業務、監査およびその他の費用」の項目に含まれる。

注7 - その他の未払報酬

2021年6月30日現在、その他の未払報酬には、主に保管受託報酬、管理事務代行報酬、販売報酬および代行協会員報酬が含まれている。

注8 - 販売手数料および買戻手数料

販売手数料に加えて、1口当たり純資産価格の3%を上限とする、販売会社に対して支払われる申込手数料(加えて、もしあれば税金)も請求される。

以下については、申込手数料は課せられない。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイ ティ・ファンド	クラスP分配型受益証券 クラスPY分配型受益証券 クラスST分配型受益証券 クラスSAM分配型受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド	クラスP分配型受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファ ンド	クラスP分配型受益証券 クラスPA分配型受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド	分配型 クラスP受益証券 分配型 クラスPA受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カントリーズ・ソブリ ン・ファンド	クラスP分配型受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイ ティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド	すべてのクラスのサブ・ファンド
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニ ティーズ	すべてのクラスのサブ・ファンド
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ ファンド	クラスPA分配型受益証券 クラスPY分配型受益証券
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド	クラスP受益証券

各サブ・ファンドの受益証券は、1口当たり純資産価格で買戻される。前述の買戻しに際し、買戻手数料は課せられない。

一定の状況下において、管理会社は、現行のファンドの目論見書に定義される「希薄化課金」を課すことができる。

その場合、希薄化課金は、受益証券1口当たり純資産価格の2%を超過してはならない。アンブレラ・ファンドに対してスウィング・プライシング機能は施行されなかった。

注9 - 2021年6月30日現在の為替レート

2021年6月30日現在、以下の為替レートが、結合純資産計算書において、サブ・ファンドの純資産額をユーロに換算するために使用された。

1 ユーロ =	131.523160	日本円
1 ユーロ =	1.186525	米ドル

米ドル建て以外の通貨建ての投資証券クラスに関連する異なる項目を変換する際に、以下の為替レートが使用された。

1 米ドル =	1.332890	豪ドル
1 米ドル =	4.997300	ブラジル・リアル
1 米ドル =	110.705064	日本円
1 米ドル =	19.839502	メキシコ・ペソ
1 米ドル =	8.672492	トルコ・リラ
1 米ドル =	14.231251	南アフリカ・ランド

注10 - 先渡契約

先物契約

ファンドは、2021年6月30日現在、以下の未決済の先物契約を有していた。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド

			満期日	通貨	日本円での残高
購入	11.00契約	CBOE Volatility Index	2021/07/21	米ドル	19,326,688.70
購入	3.00契約	DJ Industrial Average Index	2021/09/17	米ドル	57,441,503.77
購入	6.00契約	E-Mini NASDAQ OTC 100 Index	2021/09/17	米ドル	193,775,221.20
購入	70.00契約	Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	2021/09/17	ユーロ	374,468,867.88
購入	97.00契約	Euro Stoxx Banks	2021/09/17	ユーロ	59,789,898.00
購入	5.00契約	MSCI Emerging Markets Index	2021/09/17	米ドル	38,142,740.16
購入	2.00契約	NIKKEI 225 Tokyo Index	2021/09/10	日本円	57,583,060.00
購入	29.00契約	S&P 500 Dividend Points Index	2022/12/16	米ドル	24,787,084.54
購入	7.00契約	S&P 500 Index	2021/09/17	米ドル	166,593,215.25
購入	10.00契約	SMI Index	2021/09/17	スイス・フラン	143,400,496.87
購入	12.00契約	Stoxx Europe 600 Oil And Gas	2021/09/17	ユーロ	20,527,666.23
購入	28.00契約	TSE Bank Index	2021/09/10	日本円	39,592,000.00

差金決済取引(「CFD」)

ファンドは、2021年6月30日現在、未決済のCFDを有していなかった。

注11 - オプション契約

ファンドは、2021年6月30日現在、以下の未決済のオプション契約を有していた。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド

名称	数量	ストライク	満期日	通貨	日本円での コミットメント	日本円での時価
CALL Nikkei 223 Tokyo Index	14	30000	2021/07/09	日本円	11,286,279.76	140,000.00
PUT S&P 500	18	4050	2021/08/20	米ドル	-159,692,744.97	6,611,749.00
PUT S&P 500	-9	3800	2021/08/20	米ドル	33,054,681.08	-1,464,628.00

2021年6月30日現在、これらの契約の時価は5,287,121.00円であり、純資産計算書の資産の部に含まれている。

注12 - 為替先渡契約

下記の同一の通貨ペアにかかる為替先渡契約は合算されている。満期日までの年限が最長の契約のみが表示されている。

ファンドは、2021年6月30日現在、以下の未決済の為替先渡契約を有していた。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
人民元	13,587,000.00	米ドル	2,099,938.25	2021/08/02
インドネシア・ルピア	6,300,000,000.00	米ドル	440,224.92	2021/07/14
米ドル	2,098,299.57	人民元	13,587,000.00	2021/09/15
米ドル	410,156.58	南アフリカ・ランド	5,664,385.00	2021/08/03
南アフリカ・ランド	289,560.00	米ドル	20,098.47	2021/07/27

2021年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純利益は、760,171.00円であり、純資産計算書に含まれている。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カンTRIES・ソブリン・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
ブラジル・レアル	38,664,450.00	米ドル	7,521,645.42	2021/08/03
チリ・ペソ	4,572,241,936.00	米ドル	6,273,131.43	2021/08/20
インドネシア・ルピア	58,049,818,386.00	米ドル	4,056,556.65	2021/07/14
日本円	18,800,000.00	米ドル	169,767.76	2021/07/02
ロシア・ルーブル	50,000,000.00	米ドル	684,595.29	2021/09/01
米ドル	4,210,943.09	ブラジル・レアル	20,967,225.00	2021/07/02
米ドル	3,133,790.23	チリ・ペソ	2,286,120,968.00	2021/07/01
米ドル	169,563.29	インドネシア・ルピア	2,449,500,000.00	2021/07/14
米ドル	4,515,737.23	メキシコ・ペソ	89,351,797.00	2021/08/11
米ドル	2,929,568.23	マレーシア・リングギット	12,077,438.00	2021/07/14
米ドル	432,835.38	ロシア・ルーブル	32,109,800.00	2021/09/01
米ドル	694,427.88	タイ・バーツ	21,611,476.00	2021/07/13

2021年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純利益は、25,788,734.00円であり、純資産計算書に含まれている。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
ユーロ	3,000,000.00	米ドル	3,585,294.00	2021/07/23
英ポンド	380,000.00	米ドル	526,872.28	2021/07/23
日本円	37,856,301,054.00	米ドル	341,830,281.18	2021/07/30
米ドル	1,822,013.67	豪ドル	2,367,223.00	2021/07/23
米ドル	3,663,948.80	ブラジル・レアル	18,659,000.00	2021/07/23
米ドル	10,896,350.94	カナダ・ドル	13,243,207.00	2021/07/23
米ドル	1,864,599.92	人民元	11,971,000.00	2021/07/23

米ドル	11,658,746.14	デンマーク・クローネ	71,399,642.00	2021/07/23
米ドル	70,989,384.43	ユーロ	58,443,542.86	2021/07/23
米ドル	27,581,012.91	英ポンド	19,557,368.00	2021/07/23
米ドル	3,251,460.99	香港ドル	25,254,000.00	2021/07/23

2021年6月30日現在、これらの契約にかかる未実現純利益は2,726,654.37米ドルであり、純資産計算書に含まれている。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
日本円	332,000,000.00	ユーロ	2,510,333.63	2021/07/30
日本円	332,000,000.00	米ドル	2,999,481.82	2021/07/30

2021年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純利益は、1,986,458.00円であり、純資産計算書に含まれている。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
日本円	31,429,470.00	スイス・フラン	260,000.00	2021/07/30
日本円	3,560,458.00	デンマーク・クローネ	200,000.00	2021/07/30
日本円	225,101,845.00	ユーロ	1,700,000.00	2021/07/30
日本円	108,247,930.00	英ポンド	700,000.00	2021/07/30
日本円	76,249,751.00	香港ドル	5,350,000.00	2021/07/30
日本円	1,493,986,680.00	米ドル	13,500,000.00	2021/07/30
米ドル	110,000.00	人民元	714,157.18	2021/07/30

2021年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純利益は、2,734,568.00円であり、純資産計算書に含まれている。

注13 - 分配金の支払

2021年6月30日に終了した期間中、以下の分配金が支払われた。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスP分配型受益証券：

2021年1月	1口当たり50円
2021年2月	1口当たり50円
2021年3月	1口当たり50円
2021年4月	1口当たり50円
2021年5月	1口当たり50円
2021年6月	1口当たり50円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスST分配型受益証券：

2021年1月	1口当たり40円
2021年2月	1口当たり40円
2021年3月	1口当たり40円
2021年4月	1口当たり40円
2021年5月	1口当たり40円
2021年6月	1口当たり40円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド クラスSAM分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり35円
2021年2月	1口当たり35円
2021年3月	1口当たり35円
2021年4月	1口当たり35円
2021年5月	1口当たり35円
2021年6月	1口当たり35円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド P分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり0.03米ドル
2021年2月	1口当たり0.03米ドル
2021年3月	1口当たり0.03米ドル
2021年4月	1口当たり0.03米ドル
2021年5月	1口当たり0.03米ドル
2021年6月	1口当たり0.03米ドル

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド クラスP分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり20円
2021年2月	1口当たり20円
2021年3月	1口当たり20円
2021年4月	1口当たり20円
2021年5月	1口当たり20円
2021年6月	1口当たり20円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド クラスP分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり15円
2021年2月	1口当たり15円
2021年3月	1口当たり15円
2021年4月	1口当たり15円
2021年5月	1口当たり15円
2021年6月	1口当たり15円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド クラスPA分配型受益証券*:

2021年1月	1口当たり70円
2021年2月	1口当たり70円

* サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンドのクラスPA分配型受益証券は、2021年3月1日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド 米ドル建 毎月分配型 クラスM受益証券:

2021年1月	1口当たり0.10米ドル
2021年2月	1口当たり0.10米ドル

2021年3月	1口当たり0.10米ドル
2021年4月	1口当たり0.10米ドル
2021年5月	1口当たり0.10米ドル
2021年6月	1口当たり0.10米ドル

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド 分配型 クラスP
受益証券:

2021年1月	1口当たり7円
2021年2月	1口当たり7円
2021年3月	1口当たり7円
2021年4月	1口当たり7円
2021年5月	1口当たり7円
2021年6月	1口当たり7円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド 分配型 クラスP
A 受益証券:

2021年1月	1口当たり20円
2021年2月	1口当たり20円
2021年3月	1口当たり20円
2021年4月	1口当たり20円
2021年5月	1口当たり20円
2021年6月	1口当たり20円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カンTRIES・ソブリン・ファン

ド クラスP分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり16円
2021年2月	1口当たり16円
2021年3月	1口当たり16円
2021年4月	1口当たり16円
2021年5月	1口当たり16円
2021年6月	1口当たり16円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HP日本円)日本円建て分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり30円
2021年2月	1口当たり30円
2021年3月	1口当たり30円
2021年4月	1口当たり30円
2021年5月	1口当たり30円
2021年6月	1口当たり30円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HP米ドル)日本円建て分配型受益証券*:

2021年1月	1口当たり50円
2021年2月	1口当たり50円
2021年3月	1口当たり50円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンドのクラス(HP米ドル)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HP豪ドル)日本円建て分配型受益証券*:

2021年1月	1口当たり25円
2021年2月	1口当たり25円
2021年3月	1口当たり25円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンドのクラス(HP豪ドル)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HPブラジル・リアル)日本円建て分配型受益証券*:

2021年1月	1口当たり10円
2021年2月	1口当たり10円
2021年3月	1口当たり10円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HPブラジル・リアル)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HP南アフリカ・ランド)日本円建て分配型受益証券*:

2021年1月 1口当たり15円

2021年2月 1口当たり15円

2021年3月 1口当たり15円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンドのクラス(HP南アフリカ・ランド)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HPメキシコ・ペソ)日本円建て分配型受益証券* :

2021年1月 1口当たり40円

2021年2月 1口当たり40円

2021年3月 1口当たり40円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンドのクラス(HPメキシコ・ペソ)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド クラス(HPトルコ・リラ)日本円建て分配型受益証券* :

2021年1月 1口当たり25円

2021年2月 1口当たり25円

2021年3月 1口当たり25円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンドのクラス(HPトルコ・リラ)日本円建て分配型受益証券は、2021年4月8日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンド クラスP分配型受益証券* :

2021年1月 1口当たり50円

2021年2月 1口当たり50円

2021年3月 1口当たり50円

2021年4月 1口当たり50円

- * サブ・ファンドであるピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンドおよびそのクラスは、2021年4月9日に償還した。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド ク

ラスPA分配型受益証券:

2021年1月	1口当たり4円
2021年2月	1口当たり4円
2021年3月	1口当たり4円
2021年4月	1口当たり4円
2021年5月	1口当たり4円
2021年6月	1口当たり4円

注14 - 投資対象売却にかかる実現純利益/(損失)の詳細

2021年6月30日に終了した期間中の投資対象売却にかかる実現純利益/(損失)の詳細については、以下の通りであった。

		実現利益	実現(損失)	実現純利益/ (損失)
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド	日本円	373,442,858.00	(159,209,028.00)	214,233,830.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	日本円	34,404,439,538.00	(7,639,962,287.00)	26,764,477,251.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド	米ドル	706,400.80	(50,794.70)	655,606.10
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド	日本円	116,925,996.00	(16,575,593.00)	100,350,403.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド	日本円	25,558,911.00	(37,504,550.00)	(11,945,639.00)
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド	日本円	18,888,071,075.00	(9,035,512,374.00)	9,852,558,701.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カントリーズ・ソブリン・ファンド	日本円	194,538,790.00	(177,592,078.00)	16,946,712.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド	米ドル	50,507,954.13	(8,051,480.36)	42,456,473.77
ピクテ・グローバル・セレクション・ファン - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ	日本円	26,336,425.77	(572,669.55)	25,763,756.22
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティ・ファンド	日本円	114,710,800.00	(143,347,272.00)	(28,636,472.00)
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバーシファイド・ボンド・ファンド	日本円	26,588,548.00	(10,544,651.00)	16,043,897.00

ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド	日本円	393,973,707.00	(27,019,437.00)	366,954,270.00
---	-----	----------------	-----------------	----------------

注15 - 投資対象にかかる未実現純評価利益 / (損失) の変動の詳細

2021年6月30日に終了した期間中の投資対象にかかる未実現純評価利益 / (損失) の変動の詳細については、以下の通りである。

		未実現評価利益の変動:	未実現評価(損失)の純変動:	未実現純評価利益 / (損失) の変動:
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 日興ビクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド	日本円	225,961,070.00	(150,913,573.00)	75,047,497.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	日本円	80,193,546,568.00	(30,381,657,624.00)	49,811,888,944.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 好配当世界公共株ファンド	米ドル	781,590.30	(1,349,204.31)	(567,614.01)
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・インカム・ストック・ファンド	日本円	497,712,752.00	(59,595,144.00)	438,117,608.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド	日本円	89,815,021.00	(64,277,922.00)	25,537,099.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - 新興国ハイインカム株式ファンド	日本円	20,718,412,927.00	(8,060,931,069.00)	12,657,481,858.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - リソース・リッチ・カントリーズ・ソブリン・ファンド	日本円	500,107,656.00	(393,869,999.00)	106,237,657.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・カレンシー・ヘッジド・ファンド	米ドル	23,053,688.54	(35,330,667.76)	(12,276,979.22)
ビクテ・グローバル・セレクション・ファン - ジャパニーズ・エクイティ・オポチュニティーズ	日本円	45,179,472.00	(25,260,276.00)	19,919,196.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - エマージング・エクイティ・ロウアー・ボラティリティー・ファンド	日本円	144,497,931.00	(68,914,750.00)	75,583,181.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・ディバースィファイド・ボンド・ファンド	日本円	26,501,795.00	(10,102,608.00)	16,399,187.00
ビクテ・グローバル・セレクション・ファンド - ダイナミック・アロケーション・ファンド	日本円	175,693,101.00	(150,721,946.00)	24,971,155.00

注16 - 後発事象

当期末以降に生じた重要な事象はなかった。

(2) 【投資有価証券明細表等】

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
 投資有価証券およびその他の純資産明細表
 2021年6月30日現在
 (単位: 日本円)

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
株式				
ブラジル				
ALUPAR INVESTIMENTO	ブラジル・レアル	8,800.00	5,129,034.00	0.24
BANCO BRADESCO PFD	ブラジル・レアル	80,200.00	46,317,750.00	2.18
BANCO BTG PACTUAL -UNITS-	ブラジル・レアル	18,600.00	50,347,819.00	2.37
BANCO DO BRASIL	ブラジル・レアル	41,700.00	29,921,204.00	1.41
BANCO SANTANDER	ブラジル・レアル	51,700.00	47,106,551.00	2.21
BRASKEM 'A' PFD	ブラジル・レアル	5,500.00	7,170,364.00	0.34
BRF	ブラジル・レアル	17,800.00	10,615,174.00	0.50
CEMIG MINAS GERAIS PFD	ブラジル・レアル	32,500.00	8,754,856.00	0.41
COMPANHIA DE LOCACAO DAS AMERICAS	ブラジル・レアル	8,400.00	5,104,311.00	0.24
COPEL - PARANAENSE ENERGIA PFD 'B'	ブラジル・レアル	31,600.00	4,137,201.00	0.19
CSN MINERACAO	ブラジル・レアル	15,900.00	3,268,716.00	0.15
CYRELA BRAZIL REALTY SA EMPREENHIMENTOSE	ブラジル・レアル	8,300.00	4,223,487.00	0.20
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	ブラジル・レアル	47,600.00	48,379,616.00	2.27
GERDAU PFD	ブラジル・レアル	35,000.00	23,276,131.00	1.09
HYPERA	ブラジル・レアル	12,500.00	9,511,934.00	0.45
LOCALIZA RENT A CAR	ブラジル・レアル	17,700.00	25,051,758.00	1.18
MARFRIG GLOBAL FOODS	ブラジル・レアル	10,800.00	4,531,435.00	0.21
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	17,900.00	6,959,246.00	0.33
PETRO RIO	ブラジル・レアル	16,200.00	6,908,405.00	0.32
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	ブラジル・レアル	21,700.00	12,859,248.00	0.60
PORTO SEGURO	ブラジル・レアル	2,900.00	3,416,476.00	0.16
QUALICORP	ブラジル・レアル	5,000.00	3,193,351.00	0.15
SAO MARTINHO	ブラジル・レアル	4,600.00	3,578,857.00	0.17
SIDERURGICA NACIONAL	ブラジル・レアル	19,800.00	19,440,033.00	0.91
SIMPAR	ブラジル・レアル	2,700.00	3,274,764.00	0.15
SUZANO	ブラジル・レアル	21,600.00	28,719,826.00	1.35
USIMINAS PFD 'A'	ブラジル・レアル	14,100.00	5,997,253.00	0.28
			427,194,800.00	20.06
チリ				
BANCO SANTANDER CHILE	チリ・ペソ	3,264,856.00	18,055,068.00	0.85
CENCOSUD	チリ・ペソ	69,333.00	15,724,361.00	0.74
COMPANIA DE ACERO DEL PACIFICO	チリ・ペソ	3,397.00	6,537,950.00	0.31
			40,317,379.00	1.90
コロンビア				
ECOPETROL	コロンビア・ペソ	231,021.00	18,641,689.00	0.88
			18,641,689.00	0.88

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グロース・マーケット・ファンド
 投資有価証券およびその他の純資産明細表
 2021年6月30日現在
 (単位: 日本円)

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
エジプト				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	エジプト・ポンド	65,492.00	24,096,602.00	1.13
			24,096,602.00	1.13
インド				
BALKRISHNA INDUSTRIES	インド・ルピー	2,854.00	9,518,102.00	0.45
BANK OF BARODA	インド・ルピー	66,625.00	8,523,813.00	0.40
CANARA BANK -DEMAT.-	インド・ルピー	15,491.00	3,503,464.00	0.16
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	インド・ルピー	5,069.00	12,727,169.00	0.60
ESCORTS -DEMAT.-	インド・ルピー	1,274.00	2,315,092.00	0.11
FEDERAL BANK	インド・ルピー	70,300.00	9,119,624.00	0.43
GUJARAT STATE PETRONET -DEMAT.-	インド・ルピー	10,791.00	5,358,346.00	0.25
HCL TECHNOLOGIES LIMITED - DEMAT.-	インド・ルピー	41,549.00	60,860,907.00	2.86
HINDUSTAN PETROLEUM -DEMAT.-	インド・ルピー	20,712.00	9,044,602.00	0.43
INDUS TOWERS	インド・ルピー	25,107.00	8,924,004.00	0.42
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	インド・ルピー	28,512.00	67,128,677.00	3.15
J.B. CHEMICALS & PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	インド・ルピー	1,655.00	4,104,572.00	0.19
JINDAL STEEL & POWER -DEMAT.-	インド・ルピー	11,717.00	6,935,894.00	0.33
JUBILANT PHARMOVA -DEMAT.-	インド・ルピー	2,446.00	2,667,592.00	0.13
LAURUS LABS	インド・ルピー	7,789.00	7,988,840.00	0.38
LIC HOUSING FINANCE	インド・ルピー	18,279.00	12,795,397.00	0.60
MANAPPURAM FINANCE	インド・ルピー	12,373.00	3,109,727.00	0.15
MUTHOOT FINANCE	インド・ルピー	3,212.00	7,088,015.00	0.33
NDMC	インド・ルピー	28,713.00	7,872,920.00	0.37
POWER GRID INDIA	インド・ルピー	96,331.00	33,343,076.00	1.57
REDINGTON (INDIA)	インド・ルピー	9,172.00	3,652,826.00	0.17
STATE BANK OF INDIA	インド・ルピー	90,123.00	56,267,860.00	2.64
TECH MAHINDRA	インド・ルピー	23,379.00	38,143,626.00	1.79
WIPRO -DEMAT.-	インド・ルピー	56,289.00	45,744,741.00	2.15
			426,738,886.00	20.06
インドネシア				
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	インドネシア・ルピア	109,500.00	6,813,441.00	0.32
JAPFA COMFEED INDONESIA 'A'	インドネシア・ルピア	239,400.00	3,162,023.00	0.15
PT BANK MANDIRI	インドネシア・ルピア	905,000.00	40,765,744.00	1.92
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	インドネシア・ルピア	211,800.00	9,985,221.00	0.47
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	インドネシア・ルピア	2,364,900.00	56,874,569.00	2.67
			117,600,998.00	5.53
マレーシア				
HARTALEGA HOLDINGS	マレーシア・リンギット	79,600.00	15,601,374.00	0.73
KOSSAN RUBBER INDUSTRIES	マレーシア・リンギット	56,800.00	4,877,156.00	0.23
SIME DARBY BERHAD	マレーシア・リンギット	288,600.00	16,777,037.00	0.79
SUPERMAX CORP	マレーシア・リンギット	72,706.00	6,398,035.00	0.30
TOP GLOVE CORPORATION	マレーシア・リンギット	226,500.00	25,186,435.00	1.18
			68,840,037.00	3.23

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グロース・マーケット・ファンド
 投資有価証券およびその他の純資産明細表
 2021年6月30日現在
 (単位:日本円)

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
メキシコ				
ALSEA	メキシコ・ペソ	26,600.00	5,319,690.00	0.25
AMERICA MOVIL 'L'	メキシコ・ペソ	682,600.00	57,400,573.00	2.70
ARCA CONTINENTAL	メキシコ・ペソ	40,500.00	25,943,801.00	1.22
BETTERWARE DE MEXICO	米ドル	871.00	4,512,648.00	0.21
CEMEX CPO	メキシコ・ペソ	550,200.00	51,332,634.00	2.41
GRUPO BIMBO 'A'	メキシコ・ペソ	83,400.00	20,290,336.00	0.95
			164,799,682.00	7.74
フィリピン				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL PLDT	フィリピン・ペソ	75,530.00	28,040,277.00	1.32
	フィリピン・ペソ	4,910.00	14,397,734.00	0.68
			42,438,011.00	2.00
カタール				
INDUSTRIES QATAR	カタール・リヤル	80,421.00	32,399,072.00	1.52
			32,399,072.00	1.52
南アフリカ				
AFRICAN RAINBOW MINERALS	南アフリカ・ランド	5,262.00	10,511,636.00	0.49
ANGLO AMERICAN PLATINUM	南アフリカ・ランド	2,331.00	29,950,436.00	1.41
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	南アフリカ・ランド	13,442.00	16,880,005.00	0.79
BARLOWORLD	南アフリカ・ランド	8,723.00	7,263,341.00	0.34
BIDVEST GROUP	南アフリカ・ランド	14,853.00	22,088,100.00	1.04
GROWTHPOINT PROPERTIES	南アフリカ・ランド	142,518.00	16,529,960.00	0.78
HARMONY GOLD MINING	南アフリカ・ランド	22,816.00	9,369,483.00	0.44
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	南アフリカ・ランド	33,348.00	61,221,820.00	2.88
KUMBA IRON ORE	南アフリカ・ランド	2,549.00	12,837,498.00	0.60
MOTUS HOLDINGS	南アフリカ・ランド	7,853.00	5,666,577.00	0.27
MULTICHOICE GROUP	南アフリカ・ランド	16,220.00	14,888,718.00	0.70
NORTHAM PLATINUM (PTY)	南アフリカ・ランド	10,787.00	18,208,948.00	0.86
REDEFINE PROPERTIES	南アフリカ・ランド	215,965.00	7,190,376.00	0.34
RESILIENT REIT	南アフリカ・ランド	17,123.00	6,967,693.00	0.33
ROYAL BAFOKENG PLATINIUM	南アフリカ・ランド	9,032.00	7,207,275.00	0.34
SASOL	南アフリカ・ランド	23,147.00	39,129,010.00	1.84
SHOPRITE HOLDING (SHP)	南アフリカ・ランド	16,793.00	20,287,297.00	0.95
SIBANYE STILLWATER	南アフリカ・ランド	125,478.00	58,282,625.00	2.74
TELKOM SOUTH AFRICA	南アフリカ・ランド	11,164.00	3,983,575.00	0.19
TRUWORTHS INTERNATIONAL	南アフリカ・ランド	14,061.00	6,356,112.00	0.30
WOOLWORTHS HOLDINGS	南アフリカ・ランド	37,481.00	15,715,362.00	0.74
			390,535,847.00	18.37
トルコ				
ARCELIK	トルコ・リラ	8,873.00	3,382,080.00	0.16
COCA-COLA ICE ICECEK	トルコ・リラ	3,554.00	3,518,218.00	0.17
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK. TURK	トルコ・リラ	63,517.00	14,691,689.00	0.69

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
 投資有価証券およびその他の純資産明細表
 2021年6月30日現在
 (単位: 日本円)

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
FORD OTOMOTIV	トルコ・リラ	3,216.00	6,978,925.00	0.33
KARDEMIR KARABUK DEMIR SANAYI 'D'	トルコ・リラ	38,888.00	3,335,865.00	0.16
KOC HOLDING	トルコ・リラ	30,056.00	7,120,864.00	0.33
PETKIM PETROKIMYA HOLDING	トルコ・リラ	63,852.00	4,319,902.00	0.20
TURK SISE CAM	トルコ・リラ	65,549.00	6,442,884.00	0.30
TURKCELL ILETISIM HIZMET	トルコ・リラ	60,426.00	12,650,021.00	0.59
TURKIYE IS BANKASI 'C'	トルコ・リラ	81,924.00	5,396,155.00	0.25
			67,836,603.00	3.18
アラブ首長国連邦				
ALDAR PROPERTIES	UAEディルハム	250,038.00	28,787,119.00	1.35
EMAAR DEVELOPMENT	UAEディルハム	42,003.00	4,683,935.00	0.22
EMAAR PROPERTIES	UAEディルハム	257,146.00	32,240,512.00	1.52
EMIRATES NBD	UAEディルハム	98,074.00	39,165,041.00	1.84
			104,876,607.00	4.93
ベトナム				
ASIA COMMERCIAL BANK	ベトナム・ドン	78,100.00	13,409,594.00	0.63
ASIA COMMERCIAL BANK	ベトナム・ドン	19,525.00	3,352,399.00	0.16
FPT CORPORATION	ベトナム・ドン	55,800.00	23,616,376.00	1.11
FPT CORPORATION	ベトナム・ドン	8,370.00	3,542,456.00	0.17
HOA PHAT GROUP	ベトナム・ドン	127,701.00	31,629,907.00	1.49
LIEN VIET POST JOINT STOCK COMM.BK	ベトナム・ドン	41,300.00	5,948,990.00	0.28
MILITARY COMMERCIAL JOINT S BANK	ベトナム・ドン	84,829.00	17,686,009.00	0.83
MOBILE WORLD INVESTMENT	ベトナム・ドン	21,100.00	15,424,903.00	0.72
ORIENT COMM JOINT STOCK BANK	ベトナム・ドン	33,300.00	4,916,760.00	0.23
PHU NHUAN JEWELRY	ベトナム・ドン	10,100.00	4,862,413.00	0.23
VIETNAM INTERNATIONAL COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	ベトナム・ドン	15,080.00	3,586,444.00	0.17
VIETNAM INTERNATIONAL COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	ベトナム・ドン	37,700.00	8,966,109.00	0.42
VIETNAM PROSPERITY	ベトナム・ドン	105,500.00	34,350,852.00	1.61
VIETNAM TECHNOLOGICAL & COMMER	ベトナム・ドン	45,000.00	11,405,636.00	0.54
VINHOMES JOINT STOCK	ベトナム・ドン	27,400.00	15,549,949.00	0.73
			198,248,797.00	9.32
投資有価証券合計			2,124,565,010.00	99.85
現金預金			15,025,591.00	0.71
その他の純負債			(11,888,014.00)	(0.56)
純資産合計			2,127,702,587.00	100.00

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド
 - 日興ピクテ・グローバル・グローイング・マーケット・ファンド
 投資有価証券の地域別分類および業種別分類
 2021年6月30日現在
 (純資産に対する比率%)

地域別分類		業種別分類	
ブラジル	20.06	銀行および金融機関	22.43
インド	20.06	インターネット、ソフトウェア	10.65
南アフリカ	18.37	およびITサービス	
ベトナム	9.32	持株および金融会社	10.03
メキシコ	7.74	通信	7.25
インドネシア	5.53	貴金属および宝石	6.16
アラブ首長国連邦	4.93	不動産関連銘柄	5.47
マレーシア	3.23	石油	4.66
トルコ	3.18	公益事業	4.44
フィリピン	2.00	鉱業および鋼鉄製品	4.05
チリ	1.90	建設および建築資材	3.33
カタール	1.52	小売りおよびスーパーマーケット	3.18
エジプト	1.13	自動車	2.93
コロンビア	0.88	機械および装置建設	2.28
	99.85	医薬品および化粧品	2.26
		食品および清涼飲料	2.12
		紙および林産品	1.80
		交通および運送	1.32
		梱包業	1.22
		タイヤおよびゴム	0.73
		農業および漁業	0.65
		ステンレス・スチール	0.49
		公共施設/設備	0.47
		各種消費財	0.46
		化学	0.33
		保険	0.31
		外食	0.25
		電子技術および電子設備	0.24
		各種貿易	0.17
		その他の業種	0.17
			99.85

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

4【管理会社の概況】

(1)【資本金の額】

2021年7月末日現在の管理会社の払込資本は11,332,000スイス・フラン(約13億6,947万円)である。

(注)スイス・フランの円貨換算は、2021年7月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1スイス・フラン=120.85円)による。

(2)【事業の内容及び営業の状況】

管理会社の目的は、

- ()投資信託を目的とした事業に関する2010年12月17日法(改正済)(以下「ルクセンブルグ投信法」という。)第101条(2)および付属書 に従い、2009年7月13日付欧州議会および欧州理事会指令2009/65/ECに基づき権限を付与されているルクセンブルグ国内外の譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(以下「UCITS」という。)およびルクセンブルグ国内外の他の投資信託(以下「UCI」という。)を管理し、
- ()オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2013年7月12日付のルクセンブルグ法(改正済)(以下「AIFM法」という。)第5条(2)および付属書 に従い、オルタナティブ投資ファンド運用者に関する2011年6月8日付欧州議会および欧州理事会指令2011/61/EU(以下「AIFMD」という。)の意味におけるルクセンブルグ国内外のオルタナティブ投資ファンド(以下「AIF」という。)に関して、管理、運営および取引ならびにAIFの資産に関するその他の活動を遂行し、
- ()ルクセンブルグ国内で設立され、AIFMDに定義されたAIFの基準を満たすミューチュアル・ファンド、オープン・エンド型投資会社および固定資本型投資会社に関して、ルクセンブルグ投信法第89条(2)の意味における管理会社の職務を遂行し、
- ()ルクセンブルグ投信法第101条(3)および/またはAIFM法第5条(4)に特定されるとおり、(a)一任ベースまたは個別ベースでの投資ポートフォリオの管理サービス、(b)投資アドバイスおよび(c)金融商品に関する注文の受領および送信に関するサービスを遂行することである。

管理会社は、居住地サービスおよび管理事務支援を含むサービスの提供先であるUCITS、UCIおよびAIFの子会社に対して、上記の管理、運営および取引サービスも提供する。

管理会社は、申込みおよび買戻しの活動の枠組みの中で、回収金口座の保持、繰延申込費用の融資または同様の活動の遂行を含むサービスの提供先のUCITS、UCIおよびAIFに対して融資または一時的な保証を提供することができる。

管理会社は、サービスの提供および/または支店の設置によりルクセンブルグ国外で承認された活動を運営することができる。管理会社は、通常、ルクセンブルグ投信法、AIFM法およびその他の適用ある法律または規則が認める最大限の範囲で、上記サービスに関連する活動を運営することができる。

管理会社は、目的の実現に直接的または間接的に関連するか、有用と認められるか、または必要な活動を運営することができる。ただし、当該活動は、ルクセンブルグ投信法およびAIFM法が定める制限内とし、これらが認める最大限の範囲とする。

管理会社の業務

管理会社は、以下を行う義務を負う。

- a) ファンドに関する投資運用機能(ポートフォリオ運用およびリスク管理を含む。)
- b) 以下を含む、ファンドの一般管理事務
 - () 法務業務およびファンド運用会計業務、() 顧客照会への対応、() ファンドの資産の評価および価格設定(納税申告を含む。)、() 規制コンプライアンスの監視、() 受益者名簿の維持、() 収益の分配、() ファンド証券の発行および償還、() 契約の決済(証明書の発送を含む。)、および() 記録保持

ｃ) 市場機能

管理会社は、活動の一環として、AML/CFT規定^(注)に従って投資活動に内在するマネーロンダリング/テロ資金供与リスクを分析し、資産タイプごとに評価されるリスクに適応した適切なデュー・ディリジェンス措置を設定する義務を負う。かかる措置は以下を含む。

() リスクベースのアプローチに基づく適用あるデュー・ディリジェンス

() 取引、金融および移民に係る制裁ならびに拡散金融防止に注意を払うために行う、取引(該当する場合は資産タイプ)に関連する資産および当事者の管理

取引前スクリーニングは、ルクセンブルグの法令に従って投資前に、かつ、定期的実施される。

非上場資産について実施されるデュー・ディリジェンスは、少なくとも発行体の国および規制された仲介機関の存在を含む(ただし、これらに限られない。)一定の事項を考慮した上で、(上記の)リスクベースのアプローチに調整される。

(注)「AML/CFT規定」とは、国際規定および適用あるルクセンブルグの法律および規則(マネーロンダリングおよびテロ資金調達の防止に関する2004年11月12日付ルクセンブルグ法(改正済)および金融監督委員会告示を含み、これらは併せてマネーロンダリングおよびテロ活動のための資金供与を目的とする投資信託の利用を防止するために、金融セクターの専門家の義務として必須である。)をいう。

委託

管理会社または管理会社が任命した投資顧問会社は、管理会社、投資顧問会社に、トラストに関する投資機会について助言を行うため、各ファンドにつきまたは複数のその他の投資顧問またはコンサルタントを任命する可能性がある。かかるサービスは、AIFMD第20条の意味における機能、業務または義務の委託を構成しないこと、かつ、管理会社および/または投資顧問会社は、かかる外部の顧問またはコンサルタントから得た助言に拘束されないことが確認されている。

管理会社はさらに、トラストの管理事務業務をファンドパートナー・ソリューションズ(ヨーロッパ) エス・エイに委託している。

管理会社は、自らが機能を委託した第三者の活動を、継続して監視するものとする。

専門責任リスク

管理会社は、AIFM法の意味の範囲内における適切な追加の「自己資金」を保有することによって、専門責任から生じる潜在的責任リスクをカバーする。

2021年7月末日現在、管理会社が管理する契約型投資信託の純資産総額は149,905,474,797スイス・フランである。

(3) 【その他】

本書提出前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社に重要な影響を与えた事実、または与えることが予想される事実はない。

5【管理会社の経理の概況】

- a．管理会社の日本文の中間財務書類は、管理会社によって作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定に準拠して作成されている。
- b．管理会社の原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- c．管理会社の原文の中間財務書類はスイス・フランで表示されている。日本文の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、株式会社三菱UFJ銀行の2021年7月30日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1スイス・フラン＝120.85円）が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1)【資産及び負債の状況】

ピクテ・アセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

貸借対照表

2021年6月30日現在

(単位:スイス・フラン)

	注記	2021年6月30日		2020年12月31日	
		(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)
資産					
A. 未払込資本金					
・発行済未請求資本金		0.00	0	0.00	0
・請求済未払込資本金		0.00	0	0.00	0
B. 創業費					
		0.00	0	0.00	0
C. 固定資産					
・無形資産					
1 開発費		0.00	0	0.00	0
2 認許権、パテント、ライセンス、商標権ならびに類似の権利および資産、以下に該当する場合： 有価約因として取得し、かつ、C.1.3により表示が不要な場合		0.00	0	0.00	0
企業自体により組成される場合		0.00	0	0.00	0
3 有価約因として取得された範囲ののれん		0.00	0	0.00	0
4 分割払いで取得した資産および無形資産仮勘定		0.00	0	0.00	0
・有形資産	3.2.1,4				
1 土地および建物		0.00	0	0.00	0
2 プラントおよび機械		0.00	0	0.00	0
3 その他付属品、ツールおよび機器		207,280.37	25,050	247,261.41	29,882
4 分割払いで取得した資産および有形資産仮勘定		0.00	0	0.00	0
・金融資産	3.2.4				
1 関係会社持分		0.00	0	0.00	0
2 関係会社に対する債権		0.00	0	0.00	0
3 参加持分		0.00	0	0.00	0
4 参加持分に連動する企業に対する債権		0.00	0	0.00	0
5 固定資産として保有する投資有価証券		0.00	0	0.00	0
6 その他の債権		283,673.50	34,282	275,305.00	33,271
		<u>490,953.87</u>	<u>59,332</u>	<u>522,566.41</u>	<u>63,152</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

注記	2021年6月30日		2020年12月31日	
	(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)
D. 流動資産				
・棚卸資産				
1 原材料および消耗品	0.00	0	0.00	0
2 仕掛品	0.00	0	0.00	0
3 完成品および販売用商品	0.00	0	0.00	0
4 分割払いで取得した資産	0.00	0	0.00	0
・債権	3.2.5,5			
1 売掛金:				
1年以内期限到来	151,085,968.77	18,258,739	125,641,832.91	15,183,816
1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
2 関係会社への債権:				
1年以内期限到来	43,565,864.46	5,264,935	140,460,008.32	16,974,592
1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
3 参加持分に連動する関係会社に対する債権:				
1年以内期限到来	0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
4 その他の債権:				
1年以内期限到来	65,446,644.70	7,909,227	31,527,087.48	3,810,049
1年を超えて期限到来	0.00	0	0.00	0
・投資有価証券				
1 関係会社持分	0.00	0	0.00	0
2 自己株式	0.00	0	0.00	0
3 その他の投資有価証券	0.00	0	0.00	0
・現金預金および手元現金	333,847,705.75	40,345,495	326,590,286.23	39,468,436
	<u>593,946,183.68</u>	<u>71,778,396</u>	<u>624,219,214.94</u>	<u>75,436,892</u>
E. 前払金	3.2.6	97,496.34	11,782	254,684.34
		<u>97,496.34</u>	<u>11,782</u>	<u>254,684.34</u>
資産合計		<u>594,534,633.89</u>	<u>71,849,511</u>	<u>624,996,465.69</u>
		<u>594,534,633.89</u>	<u>71,849,511</u>	<u>624,996,465.69</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

注記	2021年6月30日		2020年12月31日		
	(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)	
負債					
A. 資本金および準備金					
・ 払込資本金	7,11	11,332,000.00	1,369,472	11,332,000.00	1,369,472
・ 資本剰余金	8,11	30,119,868.00	3,639,986	30,119,868.00	3,639,986
・ 再評価積立金		0.00	0	0.00	0
・ 準備金					
1 法定準備金	9,11	1,133,200.00	136,947	1,133,200.00	136,947
2 自己株式に対する準備金		0.00	0	0.00	0
3 定款に規定された準備金		0.00	0	0.00	0
4 その他の準備金	10,11				
a) その他の利用可能な準備金		0.00	0	0.00	0
b) その他の利用不可能な準備金		43,627,900.00	5,272,432	36,455,900.00	4,405,696
・ 繰越損益	11	(643,159.38)	(77,726)	1,817,805.84	219,682
・ 当期損益	11	85,491,011.61	10,331,589	102,602,253.78	12,399,482
・ 中間配当金		0.00	0	0.00	0
・ 資本投資補助金		0.00	0	0.00	0
		<u>171,060,820.23</u>	<u>20,672,700</u>	<u>183,461,027.62</u>	<u>22,171,265</u>
B. 引当金					
	3.2.7				
1 年金および類似の債務に対する引当金		0.00	0	0.00	0
2 納税引当金		83,643,453.88	10,108,311	66,816,944.44	8,074,828
3 その他の引当金	12	53,257,817.27	6,436,207	50,029,318.82	6,046,043
		<u>136,901,271.15</u>	<u>16,544,519</u>	<u>116,846,263.26</u>	<u>14,120,871</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

	注記	2021年6月30日		2020年12月31日	
		(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)
C. 債務	3.2.8				
1 社債					
a) 転換社債:					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
b) 非転換社債:					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
2 金融機関に対する債務:					
1年以内期限到来		351,600.50	42,491	32,910.79	3,977
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
3 棚卸資産から個別に控除 されない範囲における注 文前受金:					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
4 買掛金:					
1年以内期限到来	13	148,969,240.27	18,002,933	106,332,099.84	12,850,234
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
5 未払為替手形:					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
6 関係会社に対する債務:					
1年以内期限到来	13	135,046,347.73	16,320,351	215,963,737.68	26,099,218
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
7 参加持分に連動する関係 会社に対する債務:					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
8 その他の債務:					
a) 税務当局		1,234,027.43	149,132	1,767,618.97	213,617
b) 社会保障当局		971,326.58	117,385	592,807.53	71,641
c) その他の債務					
1年以内期限到来		0.00	0	0.00	0
1年を超えて期限到来		0.00	0	0.00	0
		<u>286,572,542.51</u>	<u>34,632,292</u>	<u>324,689,174.81</u>	<u>39,238,687</u>
D. 繰延収益		0.00	0	0.00	0
負債合計		<u>594,534,633.89</u>	<u>71,849,511</u>	<u>624,996,465.69</u>	<u>75,530,823</u>

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

（２）【損益の状況】

ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ

損益計算書

2021年6月30日終了期間

（単位：スイス・フラン）

	注記	2021年6月30日		2020年6月30日		
		(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)	
1	純売上	3.2.9,14	908,853,007.57	109,834,886	769,061,897.69	92,941,130
2	棚卸資産（完成品および仕掛品）の評価額		0.00	0	0.00	0
3	自らのために関連会社によって実施され資本計上された業務		0.00	0	0.00	0
4	その他の営業利益		0.00	0	0.00	0
5	原材料および消耗品ならびにその他の外部費用					
	a) 原材料および消耗品		0.00	0	0.00	0
	b) その他の外部費用	15,16	(774,346,953.31)	(93,579,829)	(678,293,164.23)	(81,971,729)
6	人件費	17				
	a) 給料および賃金		(21,616,775.32)	(2,612,387)	(15,367,914.81)	(1,857,213)
	b) 社会保障費					
	年金にかかる社会保障費		(990,631.59)	(119,718)	(925,085.63)	(111,797)
	その他の社会保障費		(3,750,303.42)	(453,224)	(2,428,526.84)	(293,487)
	c) その他の人件費		0.00	0	0.00	0
			(26,357,710.33)	(3,185,329)	(18,721,527.28)	(2,262,497)
7	評価調整					
	創業費ならびに有形および無形資産にかかる評価調整		(71,646.92)	(8,659)	(79,972.83)	(9,665)
	流動資産にかかる評価調整		0.00	0	0.00	0
8	その他の営業費用		(29,250.00)	(3,535)	(25,002.00)	(3,021)
9	参加持分からの利益					
	a) 関係会社に起因する利益		0.00	0	0.00	0
	b) 参加持分からのその他の利益		0.00	0	0.00	0

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

注記	2021年6月30日		2020年6月30日	
	(スイス・フラン)	(千円)	(スイス・フラン)	(千円)
10 固定資産の一部を形成するその他の投資有価証券および債権からの利益				
a) 関係会社に起因する利益	0.00	0	0.00	0
b) 上記a)に含まれないその他の利益	0.00	0	0.00	0
11 その他の受取利息および類似収益				
a) 関係会社に起因する利益	0.00	0	0.00	0
b) その他の利息および類似収益	463,385.78	56,000	580.92	70
	463,385.78	56,000	580.92	70
12 持分法により計上された関係会社の損益割当額	0.00	0	0.00	0
13 流動資産として保有する金融資産および投資有価証券に関する評価調整	0.00	0	0.00	0
14 支払利息および類似費用				
関係会社に関する費用	(92,005.79)	(11,119)	(1,356.10)	(164)
その他の利息および類似費用	(330,942.78)	(39,994)	(3,291,207.48)	(397,742)
	(422,948.57)	(51,113)	(3,292,563.58)	(397,906)
15 損益に対する課税	18 (22,596,872.61)	(2,730,832)	(15,073,333.58)	(1,821,612)
16 税引後損益	85,491,011.61	10,331,589	53,576,915.11	6,474,770
17 1 - 16の項目で表示されないその他の税金	0.00	0	0.00	0
18 当期損益	85,491,011.61	10,331,589	53,576,915.11	6,474,770

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

[次へ](#)

ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ

年次財務書類に対する注記

2021年6月30日

注1 - 一般情報

ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ（以下「当社」という。）は、ピクテ・パランスド・ファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイの名称で1995年6月14日に設立され、無期限の存続期間を持つルクセンブルグ法により規制される株式会社として、ルクセンブルグ法に基づき組織されている。

2005年12月8日に開催された臨時株主総会において、当社の名称がピクテ・ファンズ（ヨーロッパ）エス・エイに変更され、かつ、当社の目的が2002年12月20日の法律（修正済）に準拠するよう修正されたため、定款が修正された。

2011年12月28日に開催された臨時株主総会において、当社の目的が2010年12月17日の法律の第15章（修正済）に準拠するよう修正されたため、定款が修正された。

2015年5月29日に開催された臨時株主総会において、当社の名称がピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイに変更されたため、定款が修正された。

当社の登録事務所はルクセンブルグに設立されている。

当社の会計年度は、各年、1月1日に始まり12月31日に終了する。

当社の目的は、（投資信託に関するルクセンブルグの2010年12月17日の法律（改訂済）の第101(2)条の意義の範囲内において）09/65/CEの通達に基づき一または複数の投資信託の運用を行うこと、ならびに、場合によっては、09/65/CEの通達の対象でない一または複数の投資信託の運用を行うことである。そのような運用活動には、投資ファンドの運用、管理事務およびマーケティングが含まれる。2018年以降、当社は、以下のサービスに対する管理会社のライセンスを拡大する目的で、CS SFの承認を得た。（投資信託に関するルクセンブルグの2010年12月17日の法律（改訂済）の第101(3)条の意義の範囲内における）一任のポートフォリオ運用、投資顧問業務ならびに注文の受理および伝達。当社は、2010年12月17日の法律の第15章の制限の範囲内ではあるが、その目的を遂行するために有益であると思われるいかなる活動も実施することができる。当社はまた、2013年7月12日付の法律の第2章第5条の意義の範囲内におけるオルタナティブ投資ファンド運用者（以下「AIFM」という。）として承認されている。

当社は、当社を間接子会社としてその一部を形成する、かつて最大であった最小の組織であるピクテ・アンド・シー・グループ・エスシーエーの連結財務書類に含まれている。当該組織は、Route des Acacias 60, 1211 Genève 73, Switzerlandに登記上の事務所を有する。

2019年1月1日、当社は、現物出資を通じて、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッドのヨーロッパ支店の事業を買収した。これらの事業の目的は、ヨーロッパの異なる市場において当社が運用する投資信託を販売することである。かかる業務の一環として、当社は、買収した事業を行い維持するために、2018年に6社の支店を設立した。これらの支店は、オランダ、ベルギー、フランス、ドイツ、イタリアおよびスペインに所在する。

注2 - 比較財務データの表示

2020年6月30日に終了した期間の給料および賃金に関する数値は、2021年6月30日に終了した期間の数値との比較可能性を確保するために分割され、一部はその他の営業費用に再分類されている。

注3 - 重要な会計方針の概要

3.1 作成の基礎

本中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法律および規制の要件に従い、取得原価ベースで作成されている。

会計方針および評価規則は、2002年12月19日の法律（改訂済）により規定される他、取締役会により決定され適用される。

本中間財務書類の作成には、特定の重要な会計上の見積りの使用が要求される。また、会計方針を適用する過程において、取締役会が判断を行使することも要求される。仮定の変更は、当該仮定が変更された期間の本中間財務書類に重大な影響を及ぼす可能性がある。取締役会は、基礎を成す仮定が適切であり、かつ、本中間財務書類が財政状態および経営成績を公正に表示しているものと確信する。

当社は、次会計年度の資産および負債において報告される金額に影響を与える見積りおよび仮定を実施する。見積りおよび判断は、常に評価され、かつ、状況に応じて合理的と思われる将来の事象に関する予測を含む過去の経験およびその他の要因に基づく。

3.2 重要な会計方針

当社により適用される主な評価規則は、以下の通りである。

3.2.1 有形資産

有形資産は、それに付随する費用を含む購入価格または生産原価で評価される。有形固定資産は、経済的耐用年数にわたって減価償却される。

適用される減価償却率および減価償却法は、以下のとおりである。

	減価償却率	減価償却法
その他付属品、ツールおよび機器	33.33%	リニア法

有形資産の評価額が恒久的に下落していると当社が判断した場合には、当該損失を反映させるために追加的な評価減が計上される。評価調整を適用する理由がなくなった場合、当該評価調整は継続されない。

3.2.2 外貨換算

ルクセンブルグの本店は、勘定記録をスイス・フランで維持しており、本中間財務書類は同通貨で表示されている。

スイス・フラン以外の通貨建てで表示される取引は、取引時点の実効為替レートでスイス・フランに換算される。

すべての支店は、勘定記録をユーロで維持しており、ユーロ以外の通貨建てで表示される取引は、取引時点の実効為替レートでユーロに換算される。中間会計の設定については、支店のすべての貸借対照表項目は期末時点の実効為替レートでスイス・フランに換算され、すべての損益項目は当期の平均レートでスイス・フランに換算される。

現金預金は、貸借対照表日現在の実効為替レートで換算される。為替差損益は、当期の損益計算書に計上される。

その他の資産および負債は、取得時の為替レートで換算される評価額または貸借対照表日現在の実効為替レートに基づき決定される評価額の低い額が高い額でそれぞれ個別に評価される。未実現為替差損は、損益計算書に計上される。為替差益は、実現時に損益計算書に計上される。

3.2.3 デリバティブ金融商品

当社は、為替先渡契約等のデリバティブ金融商品契約を締結することができる。当社は、当初、デリバティブ金融商品を取得原価で計上する。

各貸借対照表日において、未実現損失は損益計算書で認識される一方で、利益は実現時にのみ計上される。

公正価値で計上されない資産または負債のヘッジのケースにおいて、未実現損益は、ヘッジ対象にかかる実現損益が認識されるまで繰延べられる。

3.2.4 金融資産

「その他の債権」は、それに付随する費用を含めた額面価格で評価される。

取締役会の意見による価値の耐久消費財減価償却の場合、金融固定資産に関して評価調整が行われるため、貸借対照表日にそれらに帰属する、より低い数値で評価される。評価調整を適用する理由がなくなった場合、当該評価調整は継続されない。

3.2.5 債権

債権は、額面価格で評価される。その回復額が悪化した場合には評価調整の対象となる。評価調整を適用する理由がなくなった場合、当該評価調整は継続されない。

3.2.6 前払金

この資産項目には、当会計年度中に発生したが、その後の会計年度に関連する支出が含まれる。

3.2.7 引当金

引当金は、その性質が明確に定義され、かつ、貸借対照表日現在において発生する可能性がある、または発生することが確実に見込まれるがその額もしくは発生日については不確実な場合において、損失または債務を補填するものである。

また、引当金は、その性質が明確に定義され、かつ、貸借対照表日現在において発生する可能性がある、または発生することが確実に見込まれるがその額もしくは発生日については不確実な場合において、当会計年度または前会計年度において発生した費用を補填するために設定されることもある。

会計年度において当社が見積もった税金負債に相当する納税引当金は、「引当金」の項目で計上される。前払金は、「1年以内期限到来の売掛金」の項目で貸借対照表の資産に計上される。

3.2.8 債務

債務は、返済額で計上される。

3.2.9 純売上

純売上は、当社の通常の活動の範囲内に収まるサービスに対する引当金により生じた金額により構成される。

注4 - 有形固定資産

当期の変動は以下のとおりである。

	その他付属品、 ツールおよび機器 スイス・フラン
簿価総額 - 期初（2021年1月1日）	2,735,656.92
現物出資	0.00
当期追加	32,758.54
当期処分	0.00
当期譲渡	0.00
外国為替差異	(437.19)
簿価総額 - 期末	2,767,978.27
累計評価調整 - 期初（2021年1月1日）	(2,488,395.51)
現物出資	0.00
当期割当	(71,646.92)
当期戻入れ	0.00
当期譲渡	0.00
外国為替差異	(655.47)
累計評価調整 - 期末	(2,560,697.90)
簿価純額 - 期末	207,280.37

注5 - 債権

1年以内支払期限到来の関係会社への債権は主に、販売報酬により構成される。

1年以内期限到来の売掛金は主に、運用報酬および当社の運用に基づくファンドからの中央管理事務報酬を含むサービス報酬により構成される。

注6 - デリバティブ金融商品

2021年6月30日付で、当社は以下に詳述される為替先渡契約を締結した。

通貨	購入額	通貨	売却額	満期日	公正価値 スイス・フラン	公正価値評価 スイス・フラン
スイス・フラン	600,000	日本円	73,143,318	2021/07/15	609,206	(9,206)
スイス・フラン	5,700,000	米ドル	6,349,631	2021/07/15	5,869,190	(169,190)
スイス・フラン	15,700,000	ユーロ	14,324,576	2021/07/15	15,706,459	(6,459)
英ポンド	8,304,484	スイス・フラン	10,600,000	2021/07/15	10,604,592	4,592
香港ドル	5,882,739	スイス・フラン	700,000	2021/07/15	700,210	210
スイス・フラン	4,300,000	日本円	516,176,243	2021/07/15	4,299,198	802
スイス・フラン	66,300,000	米ドル	71,809,980	2021/07/15	66,376,523	(76,523)
スイス・フラン	700,000	日本円	84,068,099	2021/08/13	700,338	(338)
スイス・フラン	5,300,000	米ドル	5,744,822	2021/08/13	5,309,949	(9,949)
合計					110,175,664	(266,061)

注7 - 払込資本金

2018年12月28日、当社の臨時株主総会において、各1,000.00スイス・フランの新株を2,582株発行することが決議された。当該新株発行は、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッドによる事業および資産の出資から成る当社への現物出資の形で支払われ、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッドのドイツ、フランス、オランダ、イタリア、ベルギーおよびスペインの6社の欧州支店の債務を承継するものである。

前述の臨時株主総会で決定された当社の株式増資以降の発行済および授權済株式資本は、11,332,000.00スイス・フランであり、一株当たり額面1,000.00スイス・フランの全額払込済株式11,332株により表章される。

注8 - 資本剰余金

2018年12月28日、当社の臨時株主総会において、30,119,868.00スイス・フランの株式プレミアムを発行することが決議された。当該株式プレミアムは、注7に記載される当社への現物出資の形で支払われた。

注9 - 法定準備金

当社は、年次純利益の5%を最低額とする法定準備金を、当該準備金が発行済株式資本金の10%相当に達するまで積み立てなければならない。当該準備金は分配されない。

注10 - その他の準備金

2020年12月31日現在、当社は、ルクセンブルグの純資産税法の第8a項に準拠して、純資産税債務を控除した。当社は、純資産税控除額の5倍に相当する金額を、配当不能準備金に割当てた。

かかる準備金は、純資産税が控除された年に続く5年間は配当に利用することはできない。

注11 - 準備金および損益項目の当期変動

当期の変動は、以下の通りである。

	株式資本金	資本剰余金	法定準備金	その他の準備金	繰越利益	当期利益
	スイス・フラン	スイス・フラン	スイス・フラン	スイス・フラン	スイス・フラン	スイス・フラン
2020年12月31日残高	11,332,000.00	30,119,868.00	1,133,200.00	36,455,900.00	1,817,805.84	102,602,253.78
当期変動:						
前期利益の割当	0.00	0.00	0.00	7,172,000.00	95,430,253.78	(102,602,253.78)
配当金	0.00	0.00	0.00	0.00	(97,228,560.00)	0.00
当期利益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	85,491,011.61
準備金の取崩し	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
為替差異	0.00	0.00	0.00	0.00	(662,659.00)	0.00
2021年6月30日残高	11,332,000.00	30,119,868.00	1,133,200.00	43,627,900.00	643,159.38	85,491,011.61

注12 - 引当金

その他の引当金は主に、賞与引当金およびビジネス・リスクに対する引当金により構成される。

注13 - 債務

関係会社に対する債務は主に、販売支援報酬、中央管理事務報酬ならびに投資運用報酬および投資顧問報酬を含む。

買掛金は主に、運用報酬および販売支援報酬により構成される。

注14 - 純売上

純売上は、以下の通り、通常の活動のカテゴリおよび地域別市場に分類される。

	2021年6月30日	2020年6月30日
	スイス・フラン	スイス・フラン
業務別分類		
投資運用報酬	708,088,016.45	482,567,531.82
サービスおよび中央管理事務報酬	126,901,193.27	89,872,839.07
内部サービス報酬	1,035,245.01	936,729.63
マーケティングおよび販売報酬	72,828,552.84	195,684,797.17
合計	<u>908,853,007.57</u>	<u>769,061,897.69</u>
地域別市場		
ルクセンブルグ	832,661,594.16	570,661,818.79
イタリア	39,131,763.74	98,392,053.32
フランス	9,446,855.13	13,985,291.07
ドイツ	8,043,532.02	20,631,157.66
スペイン	14,448,428.63	61,301,179.04
ベルギー	4,315,157.25	3,454,911.56
オランダ	805,676.64	635,486.25
合計	<u>908,853,007.57</u>	<u>769,061,897.69</u>

当社は、サブ・ファンドの毎月または四半期の平均純資産額に基づき、毎月または四半期毎に支払われる運用報酬をファンドから受領する。

当社は、登録・名義書換事務代行会社および所在地事務代行会社ならびに当社により提供されたまたは委託された管理事務サービスに対して報酬を支払う目的で、サブ・ファンドの毎月または四半期の平均純資産額に基づく中央管理事務報酬を含むサービス報酬をファンドから受領する。

また、当社は、様々な欧州市場において当社が運用する投資信託の販売報酬を受領する。

注15 - その他の外部費用

その他の外部費用は、以下の通り、通常の活動のカテゴリに分類される。

	2021年6月30日	2020年6月30日
	スイス・フラン	スイス・フラン
業務別分類		
販売支援報酬	(440,992,921.48)	(280,795,475.70)
一般管理費用および監査費用	(8,260,800.61)	(7,743,740.29)
保管報酬	(1,337,293.86)	(1,566,712.14)
中央管理事務報酬	(80,182,604.48)	(61,184,205.00)
投資運用報酬および投資顧問報酬	(243,573,332.88)	(327,003,031.10)
合計	<u>(774,346,953.31)</u>	<u>(678,293,164.23)</u>

注16 - 監査費用

「一般管理費用および監査費用」には、プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラティブが提供したサービスに関連する費用が含まれる。

当社により発生し、監査法人に支払われた費用合計は、以下に表示される。

	2021年6月30日	2020年6月30日
	スイス・フラン	スイス・フラン
監査費用	(73,382.94)	(53,033.21)
その他の報酬	(66,442.91)	(128,915.05)
合計	<u>(139,825.85)</u>	<u>(181,948.26)</u>

注17 - 従業員

2021年1月1日から2021年6月30日までの会計期間中、当社は、2020年1月1日から2020年6月30日までの期間の89名と比較して、平均98.5名の正規職員を雇用していたが、その内訳は以下のとおりである。

シニア・マネージャー：11名

その他の従業員：87.5名

注18 - 税金

法人所得税、市の事業所税および富裕税に関して、ルクセンブルグの本店はルクセンブルグにおいて完全に課税対象である。各支店は、各国において完全に課税対象である。

注19 - 経営陣および監督機関のメンバーに対する報酬ならびに当該機関の元メンバーに対する退職年金に関するコミットメント

当該機関の特定のメンバーの地位を特定することが可能となることを踏まえ、当該情報を省略する。

注20 - 経営陣および監督機関のメンバーに対する貸付金

当会計期間中、当該機関のメンバーに付与された貸付金はなかった。

注21 - 後発事象

本未監査中間財務書類において調整または開示を要する後発事象はない。