

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書の訂正届出書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	令和4年9月30日
【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
【届出の対象とした募集（売 出）外国投資信託受益証券 に係るファンドの名称】	ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド ー好配当世界公共株ファンド （Pictet Global Selection Fund - Global High Yield Utilities Equity Fund）
【届出の対象とした募集（売 出）外国投資信託受益証券 の金額】	100億米ドル（1兆2,239億円）を上限とする。 （注）アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）の円換算額は、 2022年3月31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米ドル＝122.39円）による。
【縦覧に供する場所】	該当事項なし。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出いたしましたので、2022年5月31日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を下表のとおり新たな情報により更新および追加するため、また、その他一部情報を更新するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書の提出に伴う訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、以下のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容＊と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 ファンドの性格	(3) ファンドの仕組み ③管理会社の概況 (ハ) 資本金の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
5 運用状況	(1) 投資状況	1 ファンドの運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
	(4) 販売及び買戻しの実績	2 販売及び買戻しの実績		追加
第3 ファンドの経理状況 1 財務諸表		3 ファンドの経理状況		追加
第三部 特別情報 第1 管理会社の概況 1 管理会社の概況	(1) 資本の額	4 管理会社の概況	(1) 資本金の額	更新
2 事業の内容及び営業の概況			(2) 事業の内容及び営業の状況	更新

＊ 半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

（「5 管理会社の経理の概況」は訂正内容に該当しないため省略します。）

[次へ](#)

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。）により管理されるピクテ・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（Pictet Global Selection Fund—Global High Yield Utilities Equity 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、「好配当世界公共株ファンド」を「ファンド」という。）の運用状況は以下のとおりである。

（１）投資状況

（資産および地域別の投資状況）

（2022年7月末日現在）

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
株式	アメリカ	18,314,797.17	69.90
	イギリス	1,604,264.00	6.12
	ドイツ	1,525,309.68	5.82
	スペイン	1,297,279.62	4.95
	イタリア	801,694.69	3.06
	デンマーク	778,493.55	2.97
	カナダ	609,801.20	2.33
	中国	314,853.06	1.20
	ポルトガル	179,514.35	0.69
	サウジアラビア	153,120.93	0.58
	フィンランド	125,656.31	0.48
	ギリシャ	91,653.06	0.35
	ブラジル	58,428.74	0.22
	小計	25,854,866.36	98.67
仕組商品	イギリス	83,839.90	0.32
配当受領権	スペイン	18,210.80	0.07
小計		25,956,917.06	99.06
現金・預金およびその他の資産（負債控除後）		246,160.88	0.94
合計 (純資産総額)		26,203,077.94 (約3,527百万円)	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の比率をいう。

（注２）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、アメリカ合衆国ドル（以下「米ドル」という。）建てのため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドル貨をもって行う。

（注３）米ドルの円換算額は、2022年7月29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米ドル＝134.61円）による。以下、米ドルの円金額表示は、特にこれと異なる記載がない限り、すべてこれによる。

（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**① 純資産の推移**

2021年８月から2022年７月末日までの各月末の純資産の推移は以下のとおりである。

	純資産総額		１口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	米ドル	円
2021年８月末日	27,408	3,689	6.73	906
９月末日	25,376	3,416	6.24	840
10月末日	26,517	3,569	6.53	879
11月末日	25,715	3,461	6.39	860
12月末日	26,455	3,561	6.73	906
2022年１月末日	25,564	3,441	6.48	872
２月末日	26,521	3,570	6.48	872
３月末日	27,838	3,747	6.93	933
４月末日	27,380	3,686	6.76	910
５月末日	27,348	3,681	6.75	909
６月末日	25,620	3,449	6.18	832
７月末日	26,203	3,527	6.49	874

＜参考情報＞

純資産総額および1口当りの純資産価格の推移

（2005年6月10日～2022年7月末日）



（注1）課税前分配金再投資換算1口当り純資産価格は、税引前の分配金を分配時にファンドへ再投資したとみなして算出したものである。以下同じ。

（注2）ファンドの実績はあくまで過去の実績を示したものであり、将来の成果を示唆または保証するものではない。以下同じ。

② 分配の推移

	1口当たり分配金	
	米ドル	円
2021年8月	0.03	4.04
9月	0.03	4.04
10月	0.03	4.04
11月	0.03	4.04
12月	0.03	4.04
2022年1月	0.03	4.04
2月	0.03	4.04
3月	0.03	4.04
4月	0.03	4.04
5月	0.03	4.04
6月	0.03	4.04
7月	0.03	4.04

<参考情報>

分配の推移

（2022年7月末日現在）
（単位：米ドル、1口当り、課税前）

	分配金
第8会計年度 (2012年1月1日～2012年12月31日)	0.36
第9会計年度 (2013年1月1日～2013年12月31日)	0.36
第10会計年度 (2014年1月1日～2014年12月31日)	0.36
第11会計年度 (2015年1月1日～2015年12月31日)	0.36
第12会計年度 (2016年1月1日～2016年12月31日)	0.36
第13会計年度 (2017年1月1日～2017年12月31日)	0.36
第14会計年度 (2018年1月1日～2018年12月31日)	0.36
第15会計年度 (2019年1月1日～2019年12月31日)	0.36
第16会計年度 (2020年1月1日～2020年12月31日)	0.36
第17会計年度 (2021年1月1日～2021年12月31日)	0.36
2022年 3 月	0.03
2022年 4 月	0.03
2022年 5 月	0.03
2022年 6 月	0.03
2022年 7 月	0.03
直近1年間累計	0.36
設定来累計	10.15

③ 収益率の推移

	収益率（注）
2021年8月1日－2022年7月31日	4.42%

（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）

<参考情報>

収益率の推移



（注1）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝上記各暦年末の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

ただし、2022年については、2022年7月末の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

b＝当該各暦年の直前の各暦年末の課税前分配金再投資換算1口当たり純資産価格

（注2）2022年は年初から7月末日までの収益率となる。

（注3）ベンチマークは設定していない。

２ 販売及び買戻しの実績

2022年7月31日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2022年7月31日現在の発行済口数は次のとおりである。

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
2021年8月1日－2022年7月31日	620,200 (620,200)	632,900 (632,900)	4,034,600 (4,034,600)

（注）（ ）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。

[次へ](#)

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米ドルで表示されている。日本語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2022年7月29日現在における対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝134.61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。

[次へ](#)

（１）資産及び負債の状況**ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー好配当世界公共株ファンド****純資産計算書**

2022年6月30日現在

(単位：米ドル)

	米ドル	千円
資産		
投資有価証券取得原価（注２）	22,029,723.38	2,965,421
投資にかかる未実現純利益／（損失）	3,088,160.43	415,697
投資有価証券時価評価額（注２）	25,117,883.81	3,381,118
現金預金（注２）	262,255.49	35,302
銀行預金（注２）	310,000.00	41,729
未収利息、純額	0.00	0
為替先渡契約にかかる未実現純利益（注２、12）	0.00	0
その他の資産	0.00	0
	25,690,139.30	3,458,150
負債		
未払管理報酬および投資運用報酬（注４）	14,887.09	2,004
未払年次税（注３）	3,202.47	431
為替先渡契約にかかる未実現純損失（注２、12）	0.00	0
その他の未払報酬（注７）	52,262.47	7,035
	70,352.03	9,470
2022年6月30日現在純資産合計	25,619,787.27	3,448,680
2021年12月31日現在純資産合計	26,455,235.19	3,561,139
2020年12月31日現在純資産合計	26,335,637.49	3,545,040

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・ファンドー好配当世界公共株ファンド

運用計算書および純資産変動計算書

2022年6月30日終了期間

（単位：米ドル）

	米ドル	千円
期首現在純資産価額	26,455,235.19	3,561,139
収益		
配当金、純額（注2）	293,473.05	39,504
債券利息、純額（注2）	0.00	0
預金利息	528.22	71
	294,001.27	39,576
費用		
管理報酬および投資運用報酬（注4）	91,738.90	12,349
保管受託報酬、銀行手数料および利息	22,324.14	3,005
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用（注6）	143,542.22	19,322
未払年次税（注3）	6,635.37	893
取引手数料（注2）	10,946.75	1,474
	275,187.38	37,043
投資純利益／（損失）	18,813.89	2,533
投資対象売却にかかる実現純利益／（損失）（注2、14）	615,214.99	82,814
外国為替にかかる実現純利益／（損失）（注2）	(3,860.43)	(520)
オプション契約にかかる実現純利益／（損失）	0.00	0
為替先渡契約にかかる実現純利益／（損失）	0.00	0
先渡契約にかかる実現純利益／（損失）（注2）	0.00	0
実現純利益／（損失）	630,168.45	84,827
以下にかかる未実現純評価利益／（損失）の変動：		
投資（注2、15）	(2,077,938.37)	(279,711)
オプション契約	0.00	0
為替先渡契約	0.00	0
運用による純資産の増加／減少：	(1,447,769.92)	(194,884)
受益証券発行手取額	3,137,744.00	422,372
受益証券買戻費用	(1,803,862.00)	(242,818)
配当金支払（注2、13）	(721,560.00)	(97,129)
再評価差異*	0.00	0
期末現在純資産価額	25,619,787.27	3,448,680

* 上述の差異は、2021年12月31日から2022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・ファンドー好配当世界公共株ファンド

発行済受益証券口数および1口当たり純資産価格

（単位：米ドル）

P分配型受益証券

2022年6月30日現在

発行済受益証券口数：4,148,000.00口

米ドル

円

2022年6月30日現在

1口当たり純資産価格：6.18 832

2021年12月31日現在

1口当たり純資産価格：6.73 906

2020年12月31日現在

1口当たり純資産価格：6.49 874

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

2022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II（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

2022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9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・ファンドー日興ピクテ・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・ファンドーグローバル・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・ファンドー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・ファンドーグローバル・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・ファンドーグローバル・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・ファンドー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・ファンドーリソース・リッチ・カントリーズ・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・ファンドーグローバル・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・ファンドーダイナミック・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

2022年2月25日、以下のサブ・ファンドは、ロシアまたはベラルーシの証券に対して5%未満のエクスポージャーを有していた。

- グローバル・エマージング・ソブリン・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
- 新興国ハイインカム株式ファンド

管理会社は、ロシアおよびベラルーシに対する既存のエクスポージャーならびにウクライナ／ロシア紛争の影響を厳密に監視している。特に、日次／週次の評価委員会およびリスク委員会の会合においては、現状を踏まえた意思決定を行っているが、これらの決定は、総合評価の変更による定期的な調整の対象となっている。

重要な検討事項には、これらに限定されない以下のものが含まれる。

- 直接的および間接的なエクスポージャーならびにサブ・ファンドにマイナスの影響を与える可能性が高いスピルオーバー効果
 - 取引能力および信頼できる価格の入手可能性を考慮した市場ならびに資産評価
 - ロシア紛争の結果として課された資本規制および制裁を考慮したポートフォリオ・コンプライアンス
- ウクライナ／ロシアの現状を踏まえ、ロシアならびにベラルーシの証券は、市場、流動性および制裁などの事情から一時的にゼロと評価されている。

これは、現状の推移の結果、変化する可能性がある。

管理会社の取締役会は、ファンドの運営が継続企業として存続することを確認しており、現在の危機を慎重に追っている。

以下のクラス受益証券が、当期中に設定された。

サブ・ファンド	クラス受益証券	設定日
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	クラスH Z スイス・フラン建て受益証券	2022/03/14

2022年2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・ファンドー日興ピクテ・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	SMBC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・ファンドーグローバル・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。
	クラスHZスイス・フラン建て受益証券	非該当	該当	EU域外のピクテ・グループに属し、管理会社により承認された法人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・ファンドー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・ファンドーグローバル・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。

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・ファンドーグローバル・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。
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー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・ファンドーリソース・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	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・ファンドーグローバル・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・ファンドーダイナミック・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・ファンドー日興ピクテ・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・ファンドーグローバル・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・ファンドーグローバル・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・ファンドーグローバル・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・ファンドー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・ファンドーグローバル・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・ファンドー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・ファンドーリソース・リッチ・カントリーズ・ソブリン・ファンド

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・ファンドーダイナミック・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2022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2022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、分配は行われない。

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、2022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に取り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サブ・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%へ引き下げ）が適用される。

注４－管理報酬および投資運用報酬

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・ファンドー日興ピクテ・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・ファンドーグローバル・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%

クラスHZスイス・フラン建て受益証券：年率0.00%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー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・ファンドーグローバル・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・ファンドーグローバル・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%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー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・ファンドーリソース・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：年率0.30%

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・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%

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

クラスP受益証券：年率0.35%

投資運用会社への報酬は、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・ファンドー日興ピクテ・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・ファンドー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・ファンドー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・グロース・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

2022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
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－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。

注9－希薄化課金およびスウィング・プライシング

希薄化課金

英文目論見書では、希薄化課金機能を利用することが認められている。2022年6月30日に終了した期間中、希薄化課金機能は実施されていない。

スウィング・プライシング

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ていない。

注10－2022年6月30日現在の為替レート

2022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 = 142.029701 日本円

1 ユーロ = 1.045450 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 = 0.995461 スイス・フラン

1 米ドル = 141.562180 日本円

注11－先渡契約

先物契約

ファンドは、2022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・ファンドーダイナミック・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	20.00契約	FTSE 100 Index	2022/09/16	英ポンド	236,570,617.78
購入	27.00契約	FTSE China A50 Index	2022/07/28	米ドル	7,827,465.34
購入	4.00契約	NIKKEI 225 Tokyo Index	2022/09/09	日本円	105,572,160.00
購入	6.00契約	S&P 500 Index	2022/09/16	米ドル	156,864,223.13
購入	45.00契約	TSE Bank Index	2022/09/09	日本円	71,370,000.00

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、2022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・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
スイス・フラン	10,921.06	日本円	1,555,694.00	2022/07/29

2022年6月30日現在のこの契約にかかる未実現純損失は、2,515.65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・ファンドーグローバル・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	9,751,111.00	米ドル	1,456,124.64	2022/07/29
インドネシア・ルピア	6,867,310,000.00	米ドル	463,204.09	2022/07/25
米ドル	1,423,808.24	人民元	9,557,083.00	2022/08/25

2022年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純損失は、1,076,707.00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・ファンドーリソース・リッチ・カントリーズ・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	18,720,000.00	米ドル	3,602,986.04	2022/07/05
チリ・ペソ	1,939,120,968.00	米ドル	2,315,389.61	2022/07/25
インドネシア・ルピア	30,962,718,386.00	米ドル	2,090,168.11	2022/07/25
メキシコ・ペソ	67,788,377.00	米ドル	3,364,064.16	2022/09/06
タイバーツ	7,720,000.00	米ドル	217,398.30	2022/07/14
米ドル	7,231,832.42	ブラジル・レアル	36,480,000.00	2022/08/02
米ドル	172,774.12	チリ・ペソ	146,000,000.00	2022/07/25
米ドル	180,282.51	メキシコ・ペソ	3,650,000.00	2022/08/05
米ドル	1,629,810.34	マレーシア・リンギット	7,184,204.00	2022/07/27
米ドル	196,574.38	ペルー・ヌエボ・ソル	740,000.00	2022/09/06
米ドル	458,218.16	タイバーツ	15,650,000.00	2022/08/25

2022年6月30日現在のこれらの契約にかかる未実現純損失は、358,749.00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・ファンドーグローバル・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	1,279,000.00	米ドル	1,344,358.18	2022/07/22
英ポンド	700,000.00	米ドル	855,887.90	2022/07/22
日本円	34,425,120,597.00	米ドル	253,441,001.32	2022/07/29
米ドル	1,302,486.34	ブラジル・レアル	6,708,000.00	2022/07/22
米ドル	6,082,588.83	カナダ・ドル	7,851,357.00	2022/07/22

米ドル	2,039,508.64	人民元	13,798,000.00	2022/07/22
米ドル	7,432,215.39	デンマーク・クローネ	52,727,971.00	2022/07/22
米ドル	39,418,214.83	ユーロ	37,557,932.86	2022/07/22
米ドル	15,798,097.68	英ポンド	12,978,302.00	2022/07/22
米ドル	2,611,877.48	香港ドル	20,494,000.00	2022/07/22
米ドル	1,446,920.64	サウジアラビア・リヤル	5,435,000.00	2022/07/25

2022年6月30日現在、これらの契約にかかる未実現純利益は560,198.99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・ファンドーダイナミック・アロケーション・ファンド

通貨	購入	通貨	売却	満期日
スイス・フラン	98,575.17	ユーロ	98,650.00	2022/07/29
英ポンド	224,017.94	日本円	37,000,000.00	2022/07/29
日本円	26,122,162.00	カナダ・ドル	250,000.00	2022/07/29
日本円	114,404,528.00	ユーロ	800,000.00	2022/07/29
日本円	323,801,653.00	英ポンド	1,950,000.00	2022/07/29
日本円	1,207,379,607.00	米ドル	8,900,000.00	2022/07/29

2022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、2,683,988.00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

2022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・ファンドーグローバル・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：

2022年1月	1口当たり50円
2022年2月	1口当たり50円
2022年3月	1口当たり50円
2022年4月	1口当たり50円
2022年5月	1口当たり50円
2022年6月	1口当たり50円

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

2022年1月	1口当たり40円
2022年2月	1口当たり40円
2022年3月	1口当たり40円
2022年4月	1口当たり40円
2022年5月	1口当たり40円
2022年6月	1口当たり40円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・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：

2022年1月	1口当たり35円
2022年2月	1口当たり35円
2022年3月	1口当たり35円
2022年4月	1口当たり35円
2022年5月	1口当たり35円
2022年6月	1口当たり35円

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

2022年1月	1口当たり0.03米ドル
2022年2月	1口当たり0.03米ドル
2022年3月	1口当たり0.03米ドル
2022年4月	1口当たり0.03米ドル
2022年5月	1口当たり0.03米ドル
2022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・ファンドーグローバル・インカム・ストック・ファンド クラス
P分配型受益証券：

2022年1月	1口当たり20円
2022年2月	1口当たり20円
2022年3月	1口当たり20円
2022年4月	1口当たり20円
2022年5月	1口当たり20円
2022年6月	1口当たり20円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・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：

2022年1月	1口当たり15円
2022年2月	1口当たり15円
2022年3月	1口当たり15円
2022年4月	1口当たり15円
2022年5月	1口当たり15円
2022年6月	1口当たり15円

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー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：

2022年1月	1口当たり0.10米ドル
2022年2月	1口当たり0.10米ドル
2022年3月	1口当たり0.10米ドル
2022年4月	1口当たり0.10米ドル
2022年5月	1口当たり0.10米ドル
2022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・ファンドー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：

2022年1月	1口当たり7円
2022年2月	1口当たり7円

2022年3月	1口当たり7円
2022年4月	1口当たり7円
2022年5月	1口当たり7円
2022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：

2022年1月	1口当たり20円
2022年2月	1口当たり20円
2022年3月	1口当たり20円
2022年4月	1口当たり20円
2022年5月	1口当たり20円
2022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：

2022年1月	1口当たり16円
2022年2月	1口当たり16円
2022年3月	1口当たり16円
2022年4月	1口当たり16円
2022年5月	1口当たり16円
2022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：

2022年1月	1口当たり30円
2022年2月	1口当たり30円
2022年3月	1口当たり30円
2022年4月	1口当たり30円
2022年5月	1口当たり30円
2022年6月	1口当たり30円

注14－投資対象売却にかかる実現純利益／（損失）の詳細

2022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	318,305,843.00	(169,955,514.00)	148,350,329.00
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	34,565,862,631.03	(600,585,712.41)	33,965,276,918.62
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	657,386.56	(42,171.57)	615,214.99
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	285,774,097.00	(7,397,674.00)	278,376,423.00
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	7,550,846.00	(197,804,349.00)	(190,253,503.00)
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	8,499,314,820.38	(4,433,296,937.38)	4,066,017,883.00
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	278,451,445.00	(341,996,571.00)	(63,545,126.00)
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	47,486,528.67	(2,231,779.89)	45,254,748.78
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	449,403,197.00	(113,832,655.00)	335,570,542.00

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

2022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：
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	215,786,970.00	(195,941,585.00)	19,845,385.00
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	107,272,925,835.00	(29,644,798,817.00)	77,628,127,018.00
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	436,327.89	(2,514,266.26)	(2,077,938.37)
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	424,658,427.00	(117,465,549.00)	307,192,878.00

ピクテ・グローバル・セレクション・ ファンドーグローバル・エマージン グ・ソブリン・ファンド	日本円	219,442,028.00	(45,447,550.00)	173,994,478.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ ファンドー新興国ハイインカム株式 ファンド	日本円	6,195,853,949.38	(17,266,719,090.00)	(11,070,865,140.62)
ピクテ・グローバル・セレクション・ ファンドーリソース・リッチ・カント リーズ・ソブリン・ファンド	日本円	1,105,146,999.00	(911,952,552.00)	193,194,447.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ ファンドーグローバル・ユーティリ ティーズ・エクイティー・カレン シー・ヘッジド・ファンド	米ドル	2,844,025.25	(25,928,147.23)	(23,084,121.98)
ピクテ・グローバル・セレクション・ ファンドーダイナミック・アロケー ション・ファンド	日本円	103,034,899.00	(411,274,547.00)	(308,239,648.00)

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。

[次へ](#)

(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・ファンドー好配当世界公共株ファンド
 投資有価証券およびその他の純資産明細表
 2022年6月30日現在
 (単位：米ドル)

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
I. 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				
EQUATORIAL ENERGIA	ブラジル・レアル	6,900.00	29,410.63	0.11
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	20,500.00	61,454.51	0.24
			90,865.14	0.35
カナダ				
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	カナダ・ドル	1,071.00	73,905.55	0.29
EMERA	カナダ・ドル	11,315.00	530,276.47	2.07
			604,182.02	2.36
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	香港ドル	88,000.00	170,023.84	0.66
CHINA YANGTZE POWER 'A'	人民元	51,150.00	176,604.34	0.69
			346,628.18	1.35
デンマーク				
ORSTED	デンマーク・クローネ	6,860.00	704,350.80	2.75
			704,350.80	2.75
フィンランド				
FORTUM	ユーロ	11,561.00	173,335.38	0.68
			173,335.38	0.68
ドイツ				
E.ON	ユーロ	38,156.00	314,910.71	1.23
R.W.E.	ユーロ	29,071.00	1,052,494.57	4.11
			1,367,405.28	5.34
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	5,363.00	93,227.55	0.36
			93,227.55	0.36
イタリア				
ENEL	ユーロ	87,441.00	475,316.11	1.86
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	49,791.00	390,608.13	1.52
			865,924.24	3.38
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	36,686.00	169,424.48	0.66
			169,424.48	0.66
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	サウジアラビア・リアル	23,593.00	152,168.28	0.59
			152,168.28	0.59

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・ファンドー好配当世界公共株ファンド
投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）

2022年6月30日現在

（単位：米ドル）

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
スペイン				
AENA	ユーロ	426.00	52,755.97	0.21
EDP RENOVAVEIS	ユーロ	18,662.00	433,065.41	1.69
IBERDROLA	ユーロ	67,349.00	692,775.23	2.70
			1,178,596.61	4.60
イギリス				
NATIONAL GRID	英ポンド	63,324.00	814,011.37	3.18
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	34,531.00	677,587.32	2.64
SEVERN TRENT	英ポンド	423.00	13,899.94	0.05
UNITED UTILITIES GROUP	英ポンド	1,490.00	18,446.81	0.07
			1,523,945.44	5.94
アメリカ合衆国				
AES	米ドル	16,168.00	326,431.92	1.27
ALLIANT ENERGY	米ドル	12,765.00	743,688.90	2.90
AMEREN CORPORATION	米ドル	11,086.00	997,296.56	3.89
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	3,784.00	362,015.28	1.41
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	2,959.00	431,007.94	1.68
ATMOS ENERGY CORP	米ドル	3,343.00	370,772.13	1.45
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	19,113.00	556,092.74	2.17
CME GROUP 'A'	米ドル	334.00	67,858.78	0.26
CMS ENERGY	米ドル	14,239.00	953,870.61	3.72
CONSTELLATION ENERGY CORP	米ドル	2,417.00	140,451.87	0.55
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	米ドル	2,874.00	486,309.54	1.90
DOMINION ENERGY	米ドル	13,764.00	1,090,659.36	4.27
DTE ENERGY	米ドル	5,112.00	646,821.36	2.52
DUKE ENERGY	米ドル	803.00	85,342.84	0.33
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	9,757.00	611,276.05	2.39
ENTERGY	米ドル	7,449.00	836,895.15	3.27
EQUINIX	米ドル	406.00	264,212.62	1.03
EVERGY	米ドル	11,038.00	717,801.14	2.80
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	4,944.00	414,356.64	1.62
EXELON	米ドル	14,893.00	665,121.38	2.60
FIRSTENERGY	米ドル	4,967.00	190,608.63	0.74
NEXTERA ENERGY	米ドル	15,937.00	1,219,499.24	4.77
NEXTERA ENERGY -PARTNERSHIP UNITS-	米ドル	4,529.00	331,477.51	1.29
NISOURCE	米ドル	4,314.00	126,917.88	0.50
PG & E	米ドル	63,277.00	620,114.60	2.42
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	10,261.00	640,799.45	2.50
SEMPRA ENERGY	米ドル	7,698.00	1,158,241.08	4.53
SOUTHERN COMPANY	米ドル	8,841.00	625,677.57	2.44
UNION PACIFIC	米ドル	863.00	181,402.60	0.71
VISTRA	米ドル	2,706.00	61,696.80	0.24
WEC ENERGY GROUP	米ドル	10,814.00	1,081,400.00	4.23
XCEL ENERGY	米ドル	10,764.00	758,539.08	2.96
			17,764,657.25	69.36
I.合計			25,034,710.65	97.72

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・ファンドー好配当世界公共株ファンド

投資有価証券およびその他の純資産明細表（続き）

2022年6月30日現在

（単位：米ドル）

銘柄	通貨	数量	時価 (注2)	純資産 に対する 比率%
II.その他の譲渡性のある有価証券				
仕組商品				
イギリス				
DEWA (HSBC) WTS 22/PERP	米ドル	121,226.00	83,173.16	0.32
			83,173.16	0.32
II.合計			83,173.16	0.32
投資有価証券合計				
			25,117,883.81	98.04
現金預金				
			262,255.49	1.02
銀行預金				
			310,000.00	1.21
その他の純負債				
			(70,352.03)	(0.27)
純資産合計				
			25,619,787.27	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・ファンドー好配当世界公共株ファンド

投資有価証券の地域別分類および業種別分類

2022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	
アメリカ合衆国	69.36	公益事業	74.43
イギリス	6.26	持株および金融会社	13.06
ドイツ	5.34	エネルギー設備・サービス	4.04
スペイン	4.60	不動産関連銘柄	2.93
イタリア	3.38	環境サービスおよびリサイクル	1.69
デンマーク	2.75	交通および運送	1.21
カナダ	2.36	通信	0.36
中国	1.35	銀行および信用機関	0.32
フィンランド	0.68		98.04
ポルトガル	0.66		
サウジアラビア	0.59		
ギリシャ	0.36		
ブラジル	0.35		
	98.04		

添付の注記は、本財務書類と不可分一体である。

[次へ](#)

4 管理会社の概況

（１）資本金の額

2022年7月末現在の管理会社の払込資本は11,332,000スイス・フラン（約15億9,861万円）である。

（注）スイス・フランの円貨換算は、2022年7月29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＝141.07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、

- （i）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Ⅱ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、
- （ii）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Ⅰ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、
- （iii）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、
- （iv）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

（i）法務業務およびファンド運用会計業務、（ii）顧客照会への対応、（iii）ファンドの資産の評価および価格設定（納税申告を含む。）、（iv）規制コンプライアンスの監視、（v）受益者名簿の維持、（vi）収益の分配、（vii）ファンド証券の発行および償還、（viii）契約の決済（証明書の発送を含む。）、および（ix）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。

(i) 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

(ii) 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、定期的に実施される。

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運用会社は、管理会社または投資運用会社に、トラストに関する投資機会について助言を行うため、各ファンドにつき一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、管理会社および投資運用会社は、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。

2022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、129,753,253,884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。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

_____の部分は訂正箇所を示します。ただし、全文修正（更新）の場合は下線を付しておりません。

第二部 ファンド情報**第1 ファンドの状況****4 手数料等及び税金****(5) 課税上の取扱い****<訂正前>****① 日本**

2022年4月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。
(後略)

<訂正後>**① 日本**

2022年8月末日現在、日本の受益者に対する課税については、以下のような取扱いとなる。
(後略)

5 運用状況

（２）投資資産

「（２）投資資産」については、以下の内容に更新されます。

① 投資有価証券の主要銘柄

（2022年7月末日現在）

順位	銘柄	国名	業種	保有株数 (株)	取得原価 (米ドル)		時価 (米ドル)		投資比率 (%)
					単価	金額	単価	金額	
1.	NEXTERA ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	14,987	55.60	833,346.96	85.17	1,276,442.79	4.87
2.	SEMPRA ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	7,536	122.25	921,302.00	164.29	1,238,089.44	4.72
3.	RWE	ドイツ	エネルギー・水道	29,149	28.84	840,702.11	40.87	1,191,300.10	4.55
4.	DOMINION ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	13,473	70.00	943,127.15	81.86	1,102,899.78	4.21
5.	WEC ENERGY GROUP	アメリカ	エネルギー・水道	10,586	77.76	823,133.46	103.35	1,094,063.10	4.18
6.	AMEREN	アメリカ	エネルギー・水道	10,852	65.78	713,797.19	93.02	1,009,453.04	3.85
7.	CMS ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	13,938	51.17	713,144.36	68.71	957,679.98	3.65
8.	NATIONAL GRID	イギリス	エネルギー・水道	61,986	11.14	690,809.64	13.66	846,952.59	3.23
9.	ENTERGY	アメリカ	エネルギー・水道	7,291	85.13	620,650.11	114.77	836,788.07	3.19
10.	ORSTED	デンマーク	エネルギー・水道	6,715	165.08	1,108,492.71	115.93	778,493.55	2.97
11.	IBERDROLA	スペイン	エネルギー・水道	72,839	9.93	723,208.97	10.67	777,173.32	2.97
12.	XCEL ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	10,536	53.33	561,871.79	72.72	766,177.92	2.92
13.	ALLIANT ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	12,495	46.87	585,681.99	60.71	758,571.45	2.89
14.	EVERGY	アメリカ	持株・金融会社	10,805	55.90	603,999.28	68.07	735,496.35	2.81
15.	SSE	イギリス	エネルギー・水道	33,802	17.70	598,160.58	21.37	722,392.31	2.76
16.	EXELON	アメリカ	エネルギー・水道	14,579	26.22	382,237.25	46.71	680,985.09	2.60
17.	PG & E	アメリカ	エネルギー・水道	61,941	11.20	693,628.56	10.78	667,723.98	2.55
18.	SOUTHERN CO	アメリカ	エネルギー・水道	8,655	55.85	483,415.87	76.81	664,790.55	2.54
19.	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	アメリカ	エネルギー・水道	10,045	48.62	488,352.95	65.84	661,362.80	2.52
20.	DTE ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	5,004	106.50	532,919.01	129.93	650,169.72	2.48
21.	EDISON INTERNATIONAL	アメリカ	エネルギー・水道	9,551	61.76	589,826.37	66.61	636,192.11	2.43
22.	CENTERPOINT ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	18,709	26.73	500,119.55	31.66	592,326.94	2.26
23.	EMERA	カナダ	エネルギー・水道	11,076	41.97	464,815.04	47.42	525,247.27	2.00
24.	CROWN CASTLE INTERNATIONAL	アメリカ	不動産	2,814	162.23	456,510.04	180.65	508,349.10	1.94
25.	EDP RENOVAVEIS	スペイン	環境サービス・リ サイクル	18,268	21.42	391,282.94	25.54	466,532.71	1.78
26.	EVERSOURCE ENERGY	アメリカ	エネルギー・水道	5,138	67.69	347,785.89	88.21	453,222.98	1.73
27.	AMERICAN WATER WORKS	アメリカ	エネルギー・水道	2,897	101.81	294,942.74	156.23	452,598.31	1.73
28.	ENEL	イタリア	エネルギー・水道	85,594	5.68	486,315.63	5.04	431,049.31	1.65
29.	ATMOS ENERGY CORP	アメリカ	エネルギー・水道	3,273	98.26	321,611.29	120.40	394,069.20	1.50
30.	NEXTERA ENERGY -PARTNERSHIP UNITS-	アメリカ	エネルギー・水道	4,481	74.96	335,917.44	82.90	371,474.90	1.42

② 投資不動産物件

該当事項なし（2022年7月末日現在）。

③ その他投資資産の主要なもの

該当事項なし（2022年7月末日現在）。