

【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】	2023年 9 月29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 - 2226 フォート・ニーダーグリュヌバルト通り 6 B (6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 竹野 康造 弁護士 大西 信治
【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 - 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)
【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】	クラス P 受益証券について3,000億円を上限とする。
【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、2023年6月30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、原届出書に記載の表現等を一部更新するため、さらに、ファンドの設立地における目論見書および約款が変更されたことから、これらに関する記載を訂正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）半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正

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 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 / 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	資本金の額	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。）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・グロウイング・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・グロウイング・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

（2023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	南アフリカ	1,270,348,145	20.64
	ブラジル	1,131,569,225	18.39
	メキシコ	846,431,212	13.76
	アラブ首長国連邦	685,409,535	11.14
	インド	567,151,974	9.22
	サウジアラビア	366,877,301	5.96
	チリ	300,391,032	4.88
	インドネシア	297,631,723	4.84
	パナマ	136,654,076	2.22
	フィリピン	106,646,210	1.73
	トルコ	97,900,020	1.59
	バミューダ	78,493,655	1.28
	ベトナム	45,136,366	0.73
	コロンビア	20,567,063	0.33
小計		5,951,207,537	96.71
現金その他の資産 （負債控除後）		202,350,036	3.29
総計 （純資産総額）		6,153,557,573	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

2023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
2022年８月末日	1,547,079,906	19,404
９月末日	1,496,627,778	18,979
10月末日	1,608,629,113	20,683
11月末日	1,555,640,084	20,030
12月末日	1,425,730,902	18,376
2023年１月末日	1,473,062,138	18,879
２月末日	1,500,784,063	19,161
３月末日	1,517,413,157	19,331
４月末日	1,598,709,122	20,476
５月末日	1,608,267,780	20,802
６月末日	1,767,489,198	23,015
７月末日	1,827,641,768	23,985

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）
2022年８月１日～2023年７月末日	32.93%

（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

2023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2023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
1,600 (1,600)	5,707 (5,707)	76,198 (76,198)

（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。

[次へ](#)

3 ファンドの経理状況

- a．ファンドの日本文の中間財務書類は、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。

[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 -
 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
 2023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）	4,230,945,850.00
投資にかかる未実現純利益 / （損失）	669,707,128.00
投資有価証券時価評価額（注２）	4,900,652,978.00
現金預金（注２）	281,869,037.00
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
	5,182,522,015.00
負債	
未払投資運用報酬（注４）	1,585,149.00
未払年次税（注３）	303,502.00
為替先渡契約にかかる未実現純損失（注２、12）	0.00
その他の未払報酬（注７）	10,899,615.00
	12,788,266.00
2023年 6 月30日現在純資産合計	5,169,733,749.00
2022年12月31日現在純資産合計	2,301,049,408.00
2021年12月31日現在純資産合計	2,091,228,296.00

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・グロース・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
 2023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	2,301,049,408.00
収益	
配当金、純額（注2）	87,617,743.00
債券利息、純額（注2）	0.00
預金利息	1,244,217.00
	88,861,960.00
費用	
投資運用報酬（注4）	7,413,565.00
保管受託報酬、銀行手数料および利息	5,104,044.00
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用（注6）	11,574,059.00
未払年次税（注3）	515,190.00
取引手数料（注2）	9,421,400.00
	34,028,258.00
投資純利益	54,833,702.00
以下にかかる実現純利益 / （損失）：	
投資対象売却（注2、14）	143,905,280.00
外国為替（注2）	(7,687,150.00)
オプション契約	0.00
為替先渡契約	0.00
先物契約（注2）	0.00
実現純利益 / （損失）	191,051,832.00
以下にかかる未実現純評価利益 / （損失）の変動：	
投資（注2、15）	559,743,144.00
為替先渡契約	0.00
運用による純資産の増加 / 減少	750,794,976.00
受益証券発行手取額	2,233,750,860.00
受益証券買戻費用	(115,861,495.00)
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	5,169,733,749.00

* 上述の差異は、2022年12月31日から2023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
2023年6月30日現在		
発行済受益証券口数：	76,798.00口	242,715.29口
	円	円
2023年6月30日現在		
1口当たり純資産価格：	23,015.00	14,017.00
2022年12月31日現在		
1口当たり純資産価格：	18,376.00	11,121.00
2021年12月31日現在		
1口当たり純資産価格：	15,887.00	9,492.00

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

2023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 - 2226 フォート・ニーダーグリュヌバルト通り6B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

2023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 - 日興ピクテ・グローバル・グロース・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 - 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 - 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

2023年1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。
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P Y 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S T 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S A M 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H Z スイス・フラン建て受益証券	非該当	該当	E U 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 - 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U F J 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。
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・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 - 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 - 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U C I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

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 - 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2023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2023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、2023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。

注4 - 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 - 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P A 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P Y 分配型受益証券：	年率0.35%
クラスS T 分配型受益証券：	年率0.70%
クラスS A M 分配型受益証券：	年率0.70%
クラスH Z 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 - 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%
---------------	---------

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P A 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 - 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 - 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 - 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

2023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 P Y 分配型受益証券 クラス S T 分配型受益証券 クラス S A M 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 P A 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。2023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

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 - 2023年6月30日現在の為替レート

2023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 = 157.68766610 日本円

1 ユーロ = 1.09099983 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 = 0.89625000 スイスフラン

1 米ドル = 144.42995890 日本円

注11 - 先渡契約

先物契約

ファンドは、2023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	15.00契約	Euro Stoxx 50 ESTX 50 EUR	2023/09/15	ユーロ	104,052,347.73
購入	6.00契約	Nasdaq 100 Stock Index	2023/09/15	米ドル	266,007,995.40
購入	4.00契約	Nikkei 225	2023/09/08	日本円	132,756,160.00
購入	6.00契約	S&P 500 Index	2023/09/15	米ドル	194,612,764.13
購入	2.00契約	SMI Index	2023/09/15	スイス・フラン	36,447,699.44
購入	7.00契約	Tokyo Stock Exchange	2023/09/08	日本円	160,202,000.00

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、2023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・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	11,824.70	日本円	1,900,123.00	2023/07/31

2023年6月30日現在のこの契約にかかる未実現純利益は、2,317.00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・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	2,860,000.00	米ドル	403,318.12	2023/07/10
米ドル	287,570.77	人民元	2,047,924.00	2023/07/05

2023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、421,047.00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	7,830,716.00	米ドル	1,595,698.11	2023/07/05
チリ・ペソ	866,382,974.00	米ドル	1,066,836.23	2023/09/28
インドネシア・ルピア	18,578,648,386.00	米ドル	1,239,810.22	2023/07/20
メキシコ・ペソ	38,030,453.00	米ドル	2,164,212.29	2023/07/20
ペルー・ヌエボ・ソル	2,283,110.00	米ドル	612,842.73	2023/08/08
米ドル	2,667,917.80	ブラジル・レアル	13,268,107.00	2023/08/02
米ドル	616,616.88	チリ・ペソ	497,691,487.00	2023/07/03
米ドル	661,370.52	メキシコ・ペソ	11,473,817.00	2023/07/24
米ドル	1,562,666.09	マレーシア・リンギット	7,174,200.00	2023/07/10
米ドル	79,656.16	タイ・バーツ	2,780,000.00	2023/07/26

2023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、5,893,360.00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
カナダ・ドル	460,000.00	米ドル	347,868.76	2023/07/10
デンマーク・クローネ	1,300,000.00	米ドル	191,422.45	2023/07/10
ユーロ	1,500,000.00	米ドル	1,640,671.54	2023/07/10
英ポンド	170,000.00	米ドル	217,011.22	2023/07/10
香港ドル	1,300,000.00	米ドル	166,204.38	2023/07/10
日本円	23,914,071,791.00	米ドル	166,880,006.36	2023/07/31
米ドル	14,265.77	ブラジル・レアル	72,000.00	2023/07/10
米ドル	4,543,069.41	カナダ・ドル	6,165,663.00	2023/07/10
米ドル	1,875,619.36	人民元	13,281,000.00	2023/07/10
米ドル	4,534,980.27	デンマーク・クローネ	31,453,449.00	2023/07/10
米ドル	27,900,108.28	ユーロ	26,005,454.86	2023/07/10
米ドル	14,702,996.59	英ポンド	11,875,653.00	2023/07/10
米ドル	1,405,038.83	香港ドル	11,001,773.00	2023/07/10
米ドル	1,253,055.07	日本円	180,725,000.00	2023/07/31
米ドル	1,240,164.25	サウジアラビア・リヤル	4,656,694.00	2023/07/10
米ドル	2,013,493.12	UAEディルハム	7,400,000.00	2023/07/10

2023年6月30日現在、これらの契約にかかる未実現純損失は1,541,100.97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 - 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	307,738,602.00	ユーロ	1,955,000.00	2023/07/28
日本円	180,335,925.00	英ポンド	990,000.00	2023/07/28
日本円	908,314,488.00	米ドル	6,330,000.00	2023/07/28
米ドル	795,391.72	日本円	114,000,000.00	2023/07/28

2023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、1,689,542.00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

2023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：

2023年1月	1口当たり40円
2023年2月	1口当たり40円
2023年3月	1口当たり40円
2023年4月	1口当たり40円
2023年5月	1口当たり40円
2023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S T分配型受益証券：

2023年 1 月	1 口当たり40円
2023年 2 月	1 口当たり40円
2023年 3 月	1 口当たり40円
2023年 4 月	1 口当たり40円
2023年 5 月	1 口当たり40円
2023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S A M分配型受益証券：

2023年 1 月	1 口当たり35円
2023年 2 月	1 口当たり35円
2023年 3 月	1 口当たり35円
2023年 4 月	1 口当たり35円
2023年 5 月	1 口当たり35円
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり0.03米ドル
2023年 2 月	1 口当たり0.03米ドル
2023年 3 月	1 口当たり0.03米ドル
2023年 4 月	1 口当たり0.03米ドル
2023年 5 月	1 口当たり0.03米ドル
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり20円
2023年 2 月	1 口当たり20円
2023年 3 月	1 口当たり20円
2023年 4 月	1 口当たり20円
2023年 5 月	1 口当たり20円
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり15円
2023年 2 月	1 口当たり15円
2023年 3 月	1 口当たり15円
2023年 4 月	1 口当たり15円
2023年 5 月	1 口当たり15円
2023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 - 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：

2023年 1 月	1 口当たり0.10米ドル
2023年 2 月	1 口当たり0.10米ドル

2023年 3 月	1 口当たり0.10米ドル
2023年 4 月	1 口当たり0.10米ドル
2023年 5 月	1 口当たり0.10米ドル
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり 7 円
2023年 2 月	1 口当たり 7 円
2023年 3 月	1 口当たり 7 円
2023年 4 月	1 口当たり 7 円
2023年 5 月	1 口当たり 7 円
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり20円
2023年 2 月	1 口当たり20円
2023年 3 月	1 口当たり20円
2023年 4 月	1 口当たり20円
2023年 5 月	1 口当たり20円
2023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・カントリーズ・ソブリン・ファン
ド クラス P 分配型受益証券：

2023年 1 月	1 口当たり16円
2023年 2 月	1 口当たり16円
2023年 3 月	1 口当たり16円
2023年 4 月	1 口当たり16円
2023年 5 月	1 口当たり16円
2023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：

2023年 1 月	1 口当たり30円
2023年 2 月	1 口当たり30円
2023年 3 月	1 口当たり30円
2023年 4 月	1 口当たり30円
2023年 5 月	1 口当たり30円
2023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

2023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	262,339,980.00	(118,434,700.00)	143,905,280.00
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	35,496,466,064.00	(3,462,136,106.00)	32,034,329,958.00
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	538,640.59	(142,788.83)	395,851.76
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	161,422,036.00	(19,398,251.00)	142,023,785.00
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	24,084,081.00	(33,596,211.00)	(9,512,130.00)
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	8,176,373,758.00	(2,106,785,807.00)	6,069,587,951.00
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	268,035,294.00	(109,170,365.00)	158,864,929.00
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	19,086,340.42	(2,191,659.59)	16,894,680.83
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	110,938,111.10	(151,454,888.00)	(40,516,776.90)

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

2023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 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	676,642,854.00	(116,899,710.00)	559,743,144.00
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	76,874,431,699.39	(29,901,763,587.39)	46,972,668,112.00
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	747,931.53	(1,723,264.50)	(975,332.97)
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	354,726,033.00	(82,785,561.00)	271,940,472.00
ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド - グローバル・エマージング・ソブリン・ファンド	日本円	343,185,829.00	(18,972,022.00)	324,213,807.00
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	15,543,934,400.00	(3,387,291,022.00)	12,156,643,378.00

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TRIES・ソブリン・ファンド	日本円	2,075,978,129.00	(79,305,807.00)	1,996,672,322.00
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	6,262,730.14	(11,246,039.55)	(4,983,309.41)
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	279,422,549.00	(22,511,019.00)	256,911,530.00

注16 - ロシア / ウクライナ紛争

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TRIES・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。

2023年6月30日現在、ロシアの証券に対するエクスポージャーを有する唯一のサブ・ファンドは、新興国ハイインカム株式ファンド（評価額ゼロ）である。

注17 - 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 -
日興ピクテ・グローバル・グロウイング・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
2023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％
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				
バミューダ CREDICORP	米ドル	2,396.00	51,029,150.00 51,029,150.00	0.99 0.99
ブラジル				
ALIANSCA SONAE SHOPPING CENTERS	ブラジル・ レアル	8,608.00	6,486,628.00	0.13
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	ブラジル・ レアル	189,200.00	83,559,788.00	1.62
BANCO DO BRASIL	ブラジル・ レアル	96,400.00	145,401,524.00	2.80
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	ブラジル・ レアル	27,000.00	24,941,123.00	0.48
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	ブラジル・ レアル	351,800.00	109,413,750.00	2.12
CEMIG MINAS GERAIS PFD	ブラジル・ レアル	55,800.00	21,316,853.00	0.41
CPFL ENERGIA	ブラジル・ レアル	4,800.00	4,935,910.00	0.10
ENERGISA (1 SH + 4 PFD) -UNITS-	ブラジル・ レアル	11,400.00	16,976,179.00	0.33
ENGIE BRASIL	ブラジル・ レアル	5,900.00	8,015,161.00	0.16
GERDAU PFD	ブラジル・ レアル	42,640.00	32,285,027.00	0.62
HYPERA	ブラジル・ レアル	10,200.00	13,997,303.00	0.27
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU PFD	ブラジル・ レアル	239,300.00	69,334,260.00	1.34
ITAUUNIBANCO PFD	ブラジル・ レアル	160,700.00	137,323,262.00	2.66
NEOENERGIA	ブラジル・ レアル	21,800.00	13,135,520.00	0.25
PETRO RIO	ブラジル・ レアル	27,200.00	29,934,261.00	0.58

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（続き）
2023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%
PETROBRAS PFD	ブラジル・ レアル	159,200.00	146,440,146.00	2.82
SLC AGRICOLA	ブラジル・ レアル	3,080.00	3,533,579.00	0.07
TIM	ブラジル・ レアル	250,000.00	109,363,293.00	2.12
			976,393,567.00	18.88
チリ				
CENCOSUD	チリ・ペソ	434,694.00	120,482,062.00	2.33
ENEL CHILE	チリ・ペソ	1,586,961.00	15,105,280.00	0.29
LATAM AIRLINES GROUP	チリ・ペソ	25,157,978.00	35,161,757.00	0.68
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	チリ・ペソ	6,235.00	65,216,515.00	1.26
			235,965,614.00	4.56
コロンビア				
BANCOLOMBIA PFD	コロンビア・ペソ	12,252.00	11,778,877.00	0.23
			11,778,877.00	0.23
インド				
BANK OF BARODA	インド・ルピー	51,862.00	17,380,158.00	0.34
EICHER MOTORS	インド・ルピー	16,983.00	107,043,706.00	2.07
HDFC BANK	インド・ルピー	27,610.00	82,703,598.00	1.60
JINDAL STAINLESS	インド・ルピー	22,410.00	13,035,673.00	0.25
NDMC	インド・ルピー	43,304.00	7,978,456.00	0.15
OIL INDIA	インド・ルピー	12,247.00	5,281,518.00	0.10
POWER FINANCE CORPORATION	インド・ルピー	56,679.00	21,544,002.00	0.42
REC	インド・ルピー	45,146.00	13,086,774.00	0.25
REDINGTON LTD	インド・ルピー	18,344.00	6,007,013.00	0.12
SBI LIFE INSURANCE	インド・ルピー	39,660.00	91,252,892.00	1.77
STATE BANK OF INDIA	インド・ルピー	132,957.00	134,092,254.00	2.59
			499,406,044.00	9.66
インドネシア				
BANK NEGARA INDONESIA 'B'	インドネシア・ ルピア	402,000.00	35,434,897.00	0.69
PERUSAHAAN GAS NEGARA 'B'	インドネシア・ ルピア	340,800.00	4,284,441.00	0.08
PT BANK MANDIRI	インドネシア・ ルピア	2,591,400.00	129,814,088.00	2.51
PT INDOFOOD SUKSES MAKMUR	インドネシア・ ルピア	119,600.00	8,468,423.00	0.16
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	インドネシア・ ルピア	2,099,700.00	80,909,826.00	1.57
			258,911,675.00	5.01

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（続き）
2023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	18,700.00	8,911,456.00	0.17
AMERICA MOVIL 'B'	メキシコ・ペソ	865,800.00	137,238,951.00	2.65
BANCO DEL BAJIO	メキシコ・ペソ	20,400.00	8,986,516.00	0.17
CEMEX CPO	メキシコ・ペソ	900,000.00	91,579,519.00	1.77
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	メキシコ・ペソ	20,450.00	24,719,873.00	0.48
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO (1SH B + 4SHS D)	メキシコ・ペソ	83,200.00	133,267,646.00	2.58
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	メキシコ・ペソ	116,300.00	138,074,442.00	2.67
GRUPO BIMBO 'A'	メキシコ・ペソ	64,700.00	49,932,094.00	0.97
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI 'B'	メキシコ・ペソ	12,800.00	10,472,765.00	0.20
KIMBERLY CLARK DE MEXICO 'A'	メキシコ・ペソ	91,700.00	29,869,852.00	0.58
ORBIA ADVANCE CORP	メキシコ・ペソ	30,600.00	9,491,231.00	0.18
VISTA ENERGY 'A' ADR -SPONS.-	米ドル	26,277.00	92,374,828.00	1.79
			734,919,173.00	14.21
パナマ				
COPA HOLDINGS 'A'	米ドル	7,982.00	126,535,711.00	2.45
			126,535,711.00	2.45
フィリピン				
BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	フィリピン・ペソ	127,060.00	36,170,942.00	0.70
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	フィリピン・ペソ	39,490.00	21,057,819.00	0.41
MANILA ELECTRIC	フィリピン・ペソ	11,620.00	10,185,281.00	0.20
METROPOLITAN BANK & TRUST	フィリピン・ペソ	85,650.00	12,482,588.00	0.24
			79,896,630.00	1.55
サウジアラビア				
AL HAMMADI HOLDING	サウジアラビア・リヤル	3,999.00	9,378,074.00	0.18
ELM COMPANY	サウジアラビア・リヤル	4,098.00	91,841,695.00	1.78
JARIR MARKETING	サウジアラビア・リヤル	48,188.00	30,691,588.00	0.59
LUBEREF	サウジアラビア・リヤル	2,022.00	10,667,107.00	0.21
RIYADH CABLES GROUP COMPANY	サウジアラビア・リヤル	27,188.00	68,469,942.00	1.32
SAUDI AWWAL BANK	サウジアラビア・リヤル	71,626.00	105,222,882.00	2.04
			316,271,288.00	6.12
南アフリカ				
ABSA GROUP	南アフリカ・ランド	40,129.00	51,669,197.00	1.00
AFRICAN RAINBOW MINERALS	南アフリカ・ランド	7,383.00	11,204,385.00	0.22
ANGLOGOLD ASHANTI REG.	南アフリカ・ランド	21,298.00	64,662,954.00	1.25

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（続き）
2023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%
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	南アフリカ・ランド	14,018.00	19,752,225.00	0.38
BIDVEST GROUP	南アフリカ・ランド	17,326.00	34,820,701.00	0.67
FIRSTRAND	南アフリカ・ランド	237,274.00	124,393,074.00	2.41
GOLD FIELDS	南アフリカ・ランド	58,974.00	117,654,358.00	2.28
GROWTHPOINT PROPERTIES	南アフリカ・ランド	129,040.00	11,601,451.00	0.22
HARMONY GOLD MINING	南アフリカ・ランド	20,233.00	12,167,421.00	0.24
IMPALA PLATINIUM HOLDINGS	南アフリカ・ランド	33,334.00	32,110,240.00	0.62
MR. PRICE GROUP	南アフリカ・ランド	16,388.00	18,100,055.00	0.35
MULTICHOICE GROUP	南アフリカ・ランド	9,447.00	6,907,680.00	0.13
NASPERS 'N'	南アフリカ・ランド	5,299.00	138,232,328.00	2.67
NEDBANK GROUP	南アフリカ・ランド	70,766.00	123,568,121.00	2.39
NORTH PLAT HOLDING	南アフリカ・ランド	9,161.00	8,802,212.00	0.17
OLD MUTUAL	南アフリカ・ランド	273,230.00	25,381,714.00	0.49
SASOL	南アフリカ・ランド	21,600.00	38,528,084.00	0.75
STANDARD BANK GROUP	南アフリカ・ランド	84,084.00	114,425,808.00	2.21
TRUWORTHS INTERNATIONAL	南アフリカ・ランド	8,465.00	3,683,289.00	0.07
VODACOM GROUP	南アフリカ・ランド	19,560.00	17,620,066.00	0.34
WOOLWORTHS HOLDINGS	南アフリカ・ランド	24,801.00	13,574,323.00	0.26
			988,859,686.00	19.12
トルコ				
HACI OMER SABANCI HOLDING	トルコ・リラ	74,531.00	19,003,902.00	0.37
KOC HOLDING	トルコ・リラ	16,010.00	9,198,761.00	0.18
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	トルコ・リラ	4,081.00	5,709,357.00	0.11
TURK HAVA YOLLARI	トルコ・リラ	27,338.00	29,339,695.00	0.57
TURKCELL ILETISIM HIZMET	トルコ・リラ	32,180.00	6,472,199.00	0.13
			69,723,914.00	1.36

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（続き）
2023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%
アラブ首長国連邦				
ABU DHABI ISLAMIC BANK	UAEディルハム	85,778.00	35,887,895.00	0.69
ADNOC DRILLING 144A/S	UAEディルハム	483,402.00	67,668,863.00	1.31
AIR ARABIA	UAEディルハム	88,408.00	8,412,738.00	0.16
ALDAR PROPERTIES	UAEディルハム	144,543.00	28,929,790.00	0.56
AMERICANA RESTAURANTS INTERNATIONAL	サウジアラビア・ リヤル	114,562.00	18,925,303.00	0.37
EMAAR DEVELOPMENT	UAEディルハム	540,707.00	122,891,055.00	2.38
EMAAR PROPERTIES	UAEディルハム	275,267.00	69,381,330.00	1.34
EMIRATES NBD	UAEディルハム	116,793.00	68,198,325.00	1.32
SALIK COMPANY REG.S	UAEディルハム	703,820.00	87,177,136.00	1.69
			507,472,435.00	9.82
ベトナム				
ASIA COMMERCIAL BANK	ベトナム・ドン	93,331.00	12,602,196.00	0.24
MILITARY COMMERCIAL JOINT S BANK	ベトナム・ドン	182.00	22,513.00	0.00
SAIGON THUONG TIN COMMERCIAL JOINT STOCK BANK	ベトナム・ドン	72,400.00	13,211,939.00	0.26
VINHOMES JOINT STOCK	ベトナム・ドン	46,800.00	15,762,324.00	0.30
			41,598,972.00	0.80
I.合計			4,898,762,736.00	94.76
II. その他の譲渡性のある有価証券				
株式				
ベトナム				
ASIA COMMERCIAL BANK	ベトナム・ドン	13,999.00	1,890,242.00	0.04
			1,890,242.00	0.04
II.合計			1,890,242.00	0.04
投資有価証券合計			4,900,652,978.00	94.80
現金預金			281,869,037.00	5.45
その他の純負債			(12,788,266.00)	(0.25)
純資産合計			5,169,733,749.00	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・グロース・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
 2023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	
南アフリカ	19.12	銀行および金融機関	28.13
ブラジル	18.88	持株および金融会社	9.65
メキシコ	14.21	通信	9.48
アラブ首長国連邦	9.82	石油	7.64
インド	9.66	不動産関連銘柄	4.93
サウジアラビア	6.12	貴金属および宝石	4.56
インドネシア	5.01	小売りおよびスーパーマーケット	3.87
チリ	4.56	交通および運送	3.51
パナマ	2.45	自動車	2.85
フィリピン	1.55	保険	2.74
トルコ	1.36	タバコおよびアルコール	2.58
バミューダ	0.99	その他の業種	2.12
ベトナム	0.84	インターネット、ソフトウェア	1.91
コロンビア	0.23	およびITサービス	
	94.80	建設および建築資材	1.77
		食品および清涼飲料	1.61
		公益事業	1.45
		電子技術および電子設備	1.32
		化学	1.26
		公共施設 / 設備	0.86
		鉱業および鋼鉄	0.77
		紙および林産品	0.58
		ステンレス・スチール	0.47
		医薬品および化粧品	0.38
		ガストロノミ -	0.17
		その他の取引	0.12
		農業および漁業	0.07
			94.80

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

2023年7月末日現在の管理会社の払込資本は11,699,000スイス・フラン（約18億9,524万円）である。

（注）スイス・フランの円貨換算は、2023年7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スイス・フラン＝162.00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。

2023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133,134,175,894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

下線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

1 ファンドの性格

(2) ファンドの沿革

< 訂正前 >

(前略)

2015年 5 月15日 約款変更

< 訂正後 >

(前略)

2015年 5 月15日 約款変更

2023年 7 月31日 約款変更

(3) ファンドの仕組み

< 訂正前 >

(前略)

トラストとファンドの関係法人の名称、ファンド運営上の役割及び契約等の概要

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
----	------------	--------

(中略)

バンク・ピクテ・アンド・シー (ヨーロッパ)エイ・ジー、ルク センブルグ支店 (Bank Pictet & Cie (Europe) AG_ Luxemburgische Niederlassung)	保管受託銀行	2014年 5 月30日付で、管理会社と の間で保管契約（注2）を締結。同 契約はファンド資産の保管業務に ついて規定している。
--	--------	---

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

トラストとファンドの関係法人の名称、ファンド運営上の役割及び契約等の概要

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
----	------------	--------

(中略)

バンク・ピクテ・アンド・シー (ヨーロッパ)エイ・ジー、ルク センブルグ支店 (Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg)	保管受託銀行	2014年 5 月30日付で、管理会社と の間で保管契約（注2）を締結。同 契約はファンド資産の保管業務に ついて規定している。
--	--------	---

(後略)

4 手数料等及び税金

（５）課税上の取扱い

< 訂正前 >

日本

2023年 5 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 >

日本

2023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

以下の内容が追加されます。

< 参考情報 >

投資有価証券の主要銘柄(上位10銘柄)

(2023年7月末日現在)

順位	銘柄名	国／地域	業種	投資比率(%)
1	GRUPO FINANCIERO BANORTE 'O'	メキシコ	銀行および その他金融機関	2.73
2	STATE BANK OF INDIA	インド	銀行および その他金融機関	2.46
3	NASPERS 'N'	南アフリカ	画像出版および 印刷媒体	2.43
4	PETROBRAS PETROLEO BRASILEIRO PFD	ブラジル	石油	2.38
5	BANK MANDIRI	インドネシア	銀行および その他金融機関	2.28
6	ITAUUNIBANCO PFD	ブラジル	持ち株および 金融会社	2.25
7	FIRSTRAND	南アフリカ	銀行および その他金融機関	2.25
8	BANCO DO BRASIL	ブラジル	銀行および その他金融機関	2.24
9	CENCOSUD	チリ	小売業および 百貨店	2.22
10	COPA HOLDINGS 'A'	パナマ	持ち株および 金融会社	2.22

（３）運用実績

純資産の推移

<参考情報>

以下の内容に更新されます。

純資産総額および受益証券１口当たり純資産価格の推移（2004年11月30日から2023年7月末日まで）

（注）運用実績は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。

収益率の推移

<参考情報>

以下の内容に更新されます。

収益率の推移

（注１）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 上記各暦年末の受益証券１口当たり純資産価格（当該各暦年の分配金の合計額（税引前）を加えた額）

b = 当該各暦年の直前の各暦年末の受益証券１口当たり純資産価格（分配前の額）

（注２）2023年は1月1日から7月末日までの収益率である。

第三部 特別情報

第2 その他の関係法人の概況

1 名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

（前略）

2. バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店（「保管受託銀行」）

（Bank Pictet & Cie (Europe) AG-Luxemburgische Niederlassung）

（中略）

（2）事業の内容

バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店は、ドイツの有限会社（Aktiengesellschaft）としてドイツで設立された銀行であるバンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジーの支店であり、銀行業務に従事している。

（後略）

<訂正後>

（前略）

2. バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店（「保管受託銀行」）

（Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg）

（中略）

（2）事業の内容

バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店は、ドイツの信用機関であるバンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジーの支店であり、ルクセンブルグの商業および法人登記所にB277879として登録されている。ルクセンブルグ法の各規定に基づき保管受託業務を遂行する免許を与えられている。

（後略）

2 関係業務の概要

<訂正前>

（前略）

2. バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店（「保管受託銀行」）

管理会社またはその指名された代理人からの指示を受領次第、保管受託銀行は、トラストの資産のあらゆる処分行為に従事する。

保管受託銀行の主要な業務は、以下のとおりである。

- (a) 保管可能なファンドの資産（振替決済証券を含む。）の安全保管および保管不可能な資産の記録保持。かかる場合、保管受託銀行は、当該資産の所有権を確認しなければならない。
- (b) トラストのキャッシュ・フローが適切に監視されていることを確保し、特に、ファンドの受益証券の申込みに際し、投資家によって、または、これを代理して行われたすべての支払いが受領されていることおよびトラストのすべての現金が、保管受託銀行が監視し、調整することができる現金勘定に計上されていることを確保すること。
- (c) ファンドの受益証券の発行、償還および転換が、ルクセンブルグの適用法および約款に従って行われることを確保すること。
- (d) ファンドの受益証券の価額が、ルクセンブルグの適用法、約款および評価手続きに従って計算されることを確保すること。

- (e) 管理会社の指示を実行すること。ただし、かかる指示がルクセンブルグの適用法または約款に抵触する場合を除く。
- (f) ファンドの資産にかかわる取引において、対価が通常の期限内にファンドに送金されることを確保すること。
- (g) ファンドの収益が、ルクセンブルグの適用法および約款に従って適用されることを確保すること。

上記(a)で言及される保管受託銀行の業務に関連して、保管可能な金融商品に関して、（保管受託銀行がAIFM法に従ってその責任を代理人に契約上移転した場合を除き）保管受託銀行は、ファンドまたは受益者に対し、保管受託銀行または代理人が保有する当該金融商品の損失に関して責任を負う。本書の日付現在、保管受託銀行は、その責任を代理人に契約上移転する取決めに締結していない。

上記(b)号から(g)号で言及される一切のその他の保管受託銀行の業務に関して、保管受託銀行は、ファンドまたは受益者に対し、保管受託銀行の過失または保管受託銀行が意図的に義務を適切に履行することを怠ることによってファンドまたは受益者が被った一切のその他の損失に関して責任を負う。

保管受託銀行は、特定の機能を専門のサービス提供者に委託することができる。かかる委託および生じうる一切の利益相反の詳細については、管理会社の登記上の事務所で入手することができる。

3. 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（「登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社および支払事務代行会社」） （後略）

<訂正後>

（前略）

2. バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店（「保管受託銀行」）

バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー、ルクセンブルグ支店は、受益者のためおよび受益者の利益のために、(i) トラストの資産を構成する現金および証券の保管、(ii) 現金のモニタリング、(iii) 監視業務、および、(iv) 随時合意され、保管受託契約に記載されるその他の業務につき責任を負う。

保管受託銀行の職務

保管受託銀行は、トラストの資産の保管を委託される。保管可能な金融商品については、保管受託銀行が直接的に保管するか、適用法令により認められる範囲において、原則として保管受託銀行と同じ保証を提供する各第三者保管会社 / 各副保管会社（すなわち、ルクセンブルグの機関については、金融セクターに関する1993年4月5日付ルクセンブルグ法（改正済）の意味における信用機関、ルクセンブルグ外の機関については、EUの法律に相当すると考えられる健全な監督規則に服する金融機関）を通じて保管することができる。

また、保管受託銀行は、トラストのキャッシュ・フローが適切に監視されていることを確保し、特に、申込代金が受領されていること、および、トラストのすべての現金が、(i) トラスト、(ii) トラストを代理する管理会社、または、(iii) トラストを代理する保管受託銀行の名義にて、現金勘定に計上されていることを確保するものとする。

保管受託銀行は、とりわけ以下を行わなければならない。

- 交付と引換えに受けた証券の支払、代金回収と引換えに売却された証券の交付、配当金および利息の回収、および引受権および割当を受ける権利の行使等の、トラストの証券および流動資産の毎日の管理に関するすべての業務を行うこと。
- ファンドの受益証券の価格に従って計算されることを確保すること。

- トラストのために行為する管理会社の指示を実行すること。ただし、かかる指示がルクセンブルグ法または約款に抵触する場合を除く。
- トラストの資産にかかわる取引において、対価が通常の期限内に送金されることを確保すること。
- トラストのために行為するまたは自らのために行為する管理会社による受益証券の販売、発行、買戻しおよび消却が、ルクセンブルグ法および約款に従って行われることを確保すること。
- トラストの収益が、ルクセンブルグ法および約款に従って配分されることを確保すること。

保管受託銀行は、定期的に、トラストのすべての資産をまとめた一覧をトラストおよび管理会社に提供する。

職務の委任

保管受託契約の各規定に従い、保管受託銀行は、一定の条件下でおよび自らの職務をより効率的に遂行するために、そのトラスト資産の保管業務（資産の保管または保管不可能な性質の資産の場合の当該資産の所有権の確認および記録保持を含むがこれらに限られない。）の全部または一部を保管受託銀行が随時任命する一または複数の第三者に委任することができる。保管受託銀行は、委任された第三者の選定および任命において、かかる各委任された第三者が要求される専門性および能力を有し、これを維持するよう確保することにつき、注意および努力を尽くすものとする。保管受託銀行はまた、かかる委任した第三者が適用ある法的小および規制上の要件を満たしているかについて一定期間ごとに評価するものとし、また、かかる委任された第三者の義務が引き続き完全に果たされることを確保するため、かかる各委任された第三者に対して継続的な監督を実行するものとする。保管受託銀行により任命され、委任された第三者の報酬は、トラストにより支払われる。

保管受託銀行の責任は、保管受託銀行がかかる委任した第三者に対し、自らの保管下にあるトラストの資産の全部または一部を委託した事実により影響を受けないものとする。

保管されている金融商品を喪失した場合、保管受託銀行は、同種の金融商品または対応する金額を、過度の遅滞なく、トラストに返却しなければならない。ただし、保管受託銀行は、当該喪失が、自らの合理的な支配を超えた外的事象の結果であり、これに対するあらゆる合理的な努力を尽くしたとしてもその結果が不可避であったであろう場合は責任を負わない。

かかる任命され、委任された第三者の最新のリストは保管受託銀行の登記上の事務所において要請に応じて閲覧に供されることができ、また、保管受託銀行の下記ウェブサイトにおいて閲覧することができる。

<https://www.group.pictet/asset-services/custody/safekeeping-delegates-sub-custodians>

利益相反

その職務を遂行する際、保管受託銀行は、トラストおよび受益者の利益のために、誠実に、公正に、専門的に、独立して、行為する。

しかしながら、潜在的な利益相反は、トラスト、管理会社および／または他の当事者に対する、保管受託銀行および／またはその委任された者による他の業務の提供に際し随時生じる可能性がある。上記のとおり、保管受託銀行の委任された第三者として保管受託銀行の関連会社も任命される。保管受託銀行とその委任された者との間で検出される潜在的な利益相反は主に、詐欺（悪評を避ける目的で管轄当局への報告がなされない不法行為）、法的手段リスク（保管を委託する銀行に対して法的措置を講じることにより消極的または回避的になること）、選定バイアス（保管を委託する銀行を選ぶ際に質や価格に基づかずに選ぶこと）、支払不能リスク（資産の分別管理についての水準が低いことまたは保管を委託する銀行の支払能力を軽視すること）、または単一グループ・エクスポージャー・リスク（グループ内投資）である。

保管受託銀行（または保管受託銀行に委任された者）は、その業務の過程において、トラストおよび／または保管受託銀行（または保管受託銀行に委任された者）が行為する他の投資信託との間で利益相反または潜在的な利益相反を生じる可能性がある。

保管受託銀行は、あらかじめ、潜在的に利益相反を生じさせるあらゆる種類の状況を定義し、保管受託銀行自らまたは保管受託銀行に委任された者がトラストに対して提供するすべての行為につきスクリーニングの実施を行っている。当該実施は、いかに十分に管理されているとしても潜在してしまう利益相反を検出するに至っている。上記に列挙される潜在的な利益相反の詳細は、保管受託銀行の登記上の事務所において無料で入手することができ、また、下記ウェブサイトにおいて入手することができる。

<https://www.pictet.com/content/dam/www/documents/legal-and-notes/bank-pictet-cie-europe-ag/BPAG-Lux-conflicts-of-interest-register-EN.pdf.coredownload.pdf>

保管受託銀行は、定期的に、委任した者に対するおよび委任した者が提供する、利益相反を生じさせる業務および委任事項につき、再評価を行い、当該列挙を最新のものに更新するものとする。

保管受託銀行は、利益相反または潜在的な利益相反が生じた場合、トラストに対する自己の義務を考慮してトラストおよび自らが行為する他の投資信託を公正に扱い、かつ、実務上可能な限りにおいて、あらゆる取引が、あらかじめ定義された客観的な基準に基づく、また完全にトラストおよび受益者の利益を満たすような条件にて行われるようにするものとする。このような潜在的な利益相反は、保管受託銀行の保管受託業務とその他潜在的な利益相反となりうるタスクとの階層的および機能的な分離、および保管受託銀行が自ら制定した利益相反方針の自らによる遵守を含むがこれらに限らない様々な方法により特定され、管理され、監視される。

保管受託銀行の職務の説明および生じうる利益相反の説明、ならびに保管受託銀行により委任された保管業務ならびに当該委任に起因して生じうる利益相反に関する最新の情報は、管理会社の登記上の事務所において要請に応じて閲覧に供される予定である。

3. 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（「登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社および支払事務代行会社」）

（後略）