

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式
信託期間	2021年10月15日（当初設定日）から無期限です。
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	①ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション投資証券 ②ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJ P Y投資証券
運用方法	①指定投資信託証券への投資を通じて、主にメガトレンドを背景とした複数の投資テーマに基づき選定された企業の株式などに投資します。 ②実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。



PICTET

1805

iTrustオールメガトレンド

運用報告書(全体版)

第3期

決算日：2024年9月20日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「iTrustオールメガトレンド」は、2024年9月20日に第3期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率		
(設定日)	円		円		%	百万円
2021年10月15日	10,000		—		—	33
1期(2022年9月20日)	9,412		0	△ 5.9	99.6	83
2期(2023年9月20日)	10,592		0	12.5	99.6	71
3期(2024年9月20日)	12,668		0	19.6	99.3	69

(注) 設定日の基準価額および純資産総額は、それぞれ当初設定価額および当初設定元本額を記載しています。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

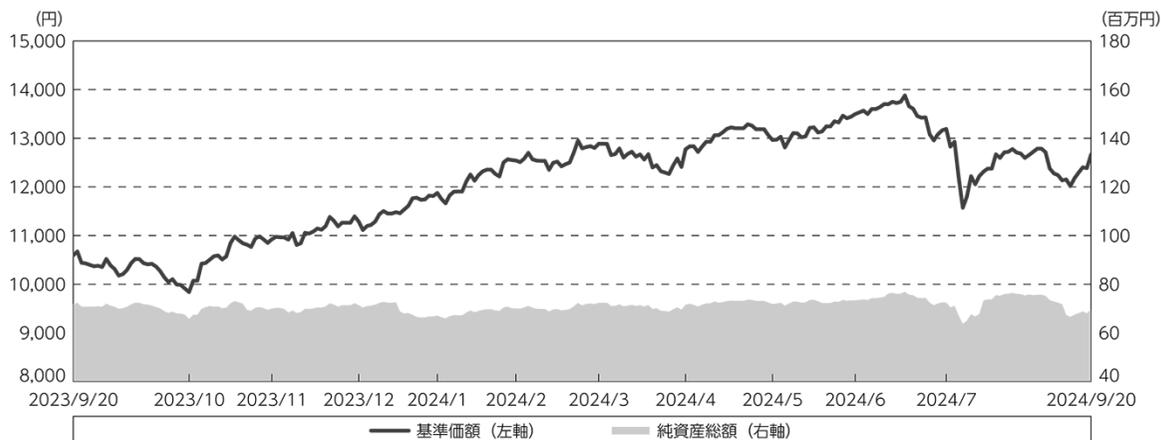
年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2023年9月20日	10,592		—		99.6
9月末	10,354		△ 2.2		99.6
10月末	9,838		△ 7.1		99.6
11月末	10,923		3.1		99.6
12月末	11,288		6.6		99.6
2024年1月末	11,875		12.1		99.7
2月末	12,542		18.4		99.6
3月末	12,887		21.7		99.6
4月末	12,775		20.6		99.6
5月末	12,965		22.4		99.6
6月末	13,497		27.4		99.6
7月末	13,191		24.5		99.6
8月末	12,720		20.1		99.6
(期 末)					
2024年9月20日	12,668		19.6		99.3

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

基準価額等の推移

当期の基準価額は、19.6%の上昇となりました。



期首：10,592円

期末：12,668円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：19.6%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

◇主な変動要因

上昇↑・実質的に組入れているエヌビディア（米国、半導体・半導体製造装置）、台湾セミコンダクター（台湾、半導体・半導体製造装置）などの株価が上昇したこと

下落↓・円に対して米ドルが下落したこと

投資環境

・世界の株式市場は、欧米の長期金利上昇や中東情勢の緊迫化などを背景に、期初から2023年10月にかけて下落基調となりました。その後は、欧米でのインフレ圧力鈍化などから米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）の利上げが停止するとの観測が強まったことや、米国景気の先行きに対する警戒感が後退したことなどから、2024年末にかけて世界の株式市場は大きく上昇しました。2024年1月から3月にかけては、FRBやECBの早期利下げへの期待感や良好な企業決算などを背景に、世界の株式市場は上昇基調となりました。4月には、中旬に発表された米消費者物価指数が市場予想を上回りFRBの早期利下げへの期待感が後退したことや、中東情勢の緊迫化などから世界の株式市場は大きく下落したものの、5月以降は、米経済指標の軟化により米国の早期利下げ観測が強まったほか、ECBや英中央銀行（BOE）が近く利下げに転換するとの見方などを受けて世界の株式市場は上昇基調となりました。7月中旬以降は、米国、欧州、中国の景気への懸念や、米国の中国に対する半導体貿易制限を巡る懸念から相場をけん引してきたハイテク関連が大きく下落したことなどが影響し、下落基調となりました。8月月初には、弱い米経済指標が相次ぎ、米国の景気後退懸念が高まる中、世界的にリスク回避の動きが強まり、世界の株式市場は急落しました。その後発表された経済指標を受けて米国の景気後退懸念がいったん落ち着いたことから世界の株式市場は反発し、インフレ指標の鈍化からFRBやECBが9月に利下げを実施するとの見方が強まったことも上昇要因となり、8月月間では世界の株式市場は上昇しました。期末にかけては、FRBが0.5ポイントと大幅な利下げを実施し、景気下支えへの期待感が高まったことなどから世界の株式市場は上昇基調となりました。期を通してみると、世界の株式市場は上昇しました。

・為替市場では、期初から2023年11月中旬にかけては、FRBの金融引き締め政策の長期化が見込まれる中、米国の長期金利が上昇したことなどから円安・米ドル高が進みました。その後は、米国のインフレ圧力鈍化や堅調な景気動向などを背景にFRBの利上げ終了や早期の利下げ観測が強まり、米国金利が低下したことなどから円高・米ドル安基調となりました。2024年1月以降は、日本銀行による金融緩和と政策の修正観測や日本の通貨当局による為替介入への警戒感が円高要因となる場面もあったものの、米国のインフレ圧力が根強く残る中、日米金利差が意識されたことなどから円安・米ドル高基調が続きました。7月には、日米金利差を背景とする米ドル買い、円売り需要が継続した一方で、日本の通貨当局の為替介入に対する警戒感などから初旬よりもみ合う展開となりました。しかし、中旬には6月の米消費者物価指数が市場予想を下回ったことなどから円高・米ドル安基調となりました。その後、日本銀行が7月末の金融政策決定会合で追加利上げの実施を決定したほか、日本銀行の植田総裁が継続的な利上げの実施に積極的な姿勢を示した一方、米連邦公開市場委員会（FOMC）では早期の利下げ転換が示唆され、日米金利差が縮小するとの観測が強まったことなどから、8月初旬には急速に円高・米ドル安が進行し、期末にかけても円高・米ドル安基調となりました。期を通してみると、米ドルは対円で下落しました。

組入状況

投資信託証券への投資を通じて、主に世界のメガトレンド*関連企業の株式に投資しました。

*メガトレンドとは、社会や経済、環境、テクノロジーなどにおける大きな変化で、長期の社会的需要や発展につながり、今後の世界を形作る長期のトレンドです。

投資先ファンド	組入比率		当期騰落率
	期首	期末	
ピクテ・グローバル・メガトレンド・セクション	99.5%	99.2%	+21.3%
ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	0.1%	0.1%	-0.1%

<投資先ファンドの組入状況>

ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション

主に世界のメガトレンド関連企業の株式に投資しました。

◇組入上位10ヵ国・地域

【期首】

国・地域名	組入比率
米国	64.7%
英国	4.8%
フランス	4.1%
ドイツ	3.4%
オランダ	3.1%
スイス	2.9%
日本	2.8%
カナダ	2.1%
中国	1.7%
イタリア	1.5%

【期末】

国・地域名	組入比率
米国	67.1%
フランス	4.0%
スイス	3.4%
英国	3.0%
オランダ	3.0%
ドイツ	2.9%
日本	2.0%
カナダ	1.7%
デンマーク	1.6%
イタリア	1.3%

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

◇業種別組入比率

【期首】

業種名	組入比率
情報技術	19.6%
ヘルスケア	18.7%
資本財・サービス	14.3%
一般消費財・サービス	14.3%
素材	7.8%
生活必需品	5.9%
不動産	5.4%
コミュニケーション・サービス	4.6%
金融	4.0%
公益事業	3.1%
エネルギー	0.1%

【期末】

業種名	組入比率
情報技術	22.1%
ヘルスケア	18.1%
資本財・サービス	15.4%
一般消費財・サービス	12.5%
素材	9.1%
不動産	5.7%
生活必需品	4.1%
コミュニケーション・サービス	3.8%
金融	3.7%
公益事業	3.0%

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。業種はGICS（世界産業分類基準）のセクターに基づき表示しています。

◇組入上位10銘柄

【期首】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
サーモフィッシャーサイエンティフィック	米国	ライフサイエンス関連	1.2%
コンパス・グループ	英国	ホテル・レストラン・レジャー	1.0%
VISA	米国	金融サービス	1.0%
エコラボ	米国	化学	0.9%
NXPセミコンダクターズ	オランダ	半導体・半導体製造装置	0.9%
ウエスト・マネジメント	米国	商業サービス・用品	0.9%
ウエスト・コネクションズ	米国	商業サービス・用品	0.9%
シノプシス	米国	ソフトウェア	0.9%
エクイニクス	米国	専門不動産投資信託	0.8%
リパブリック・サービスズ	米国	商業サービス・用品	0.8%

【期末】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
サーモフィッシャーサイエンティフィック	米国	ライフサイエンス関連	1.4%
エコラボ	米国	化学	1.2%
台湾セミコンダクター	台湾	半導体・半導体製造装置	1.2%
エヌビディア	米国	半導体・半導体製造装置	1.0%
VISA	米国	金融サービス	0.9%
アルファベット	米国	インフラティクティクス	0.9%
NXPセミコンダクターズ	オランダ	半導体・半導体製造装置	0.9%
リパブリック・サービスズ	米国	商業サービス・用品	0.9%
ウエスト・コネクションズ	米国	商業サービス・用品	0.8%
ネットフリックス	米国	娯楽	0.8%



(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。業種はGICS（世界産業分類基準）の産業に基づき表示しています。

期末の組入上位銘柄は、

- サーモフィッシャーサイエンティフィック：分析・検査機器、ソフトウェア、試薬などを手がけるメーカー。医薬品メーカー、病院や臨床検査機関、研究機関、政府機関等に供給。また、環境や食品分野にも検査ソリューションを提供。
- エコラボ：レストラン、病院、食品加工などの工場、製油所などを顧客対象として、水処理、清掃・消毒用ソリューション、害虫駆除等のサービスを提供。
- 台湾セミコンダクター：台湾の半導体ファウンドリー。ウェーハ製造、プローブテスト、組み立て、ファイナルテストのほか、マスクの製造・設計なども行う。
- エヌビディア：ゲームやAI、仮想通貨のマイニングなどで使用されるGPU(グラフィックプロセッシングユニット)と関連ソフトウェアの設計・開発・販売を行う。
- VISA：クレジットカード会社。小売り電子支払ネットワーク事業とグローバルな金融サービスを手がける。

などとなりました。

ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY

短期金融商品等に投資を行い円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目指し運用を行ってまいりました。

収益分配金

当期の収益分配は、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。

なお、収益分配にあてなかった留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第3期
	2023年9月21日～ 2024年9月20日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,667

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は小数点以下を四捨五入して表示しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

(1) 投資環境

世界経済が景気後退入りを回避し、軟着陸する公算が大きいとの見立てに変わりはありません。ただし、世界の景気動向については、総じて株式投資に際して慎重な姿勢を促す内容となっています。米国経済については、労働市場が減速局面に差し掛かっており、一段の軟化は経済成長に悪影響を及ぼしかねないとみています。一方で、家計および企業が過剰な負債を抱えていないことや、利下げによる恩恵が期待されることなどを踏まえると、米国の景気減速の度合いは軽微なものにとどまるとみられます。ユーロ圏経済については、これまで潜在成長率に近い水準で成長してきたものの、これをけん引してきたのが、域内経済の回復ではなく、純輸出であることには留意が必要であると考えています。

(2) 投資方針

指定投資信託証券への投資を通じて、主に世界のメガトレンド関連企業の株式に投資します。実質組入外貨資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

主要投資ファンドは、未来の景色を一変させる大きな変化「メガトレンド」を捉えた有望な投資テーマに投資するファンドで、現在、ピクテのテーマ株運用戦略の12の投資テーマ「セキュリティ」、「デジタル」、「バイオテック」、「プレミアム・ブランド」、「ロボティクス」、「ニュートリション」、「ティンバー」、「クリーンエネルギー」、「ヘルス」、「スマートシティ」、「ヒューマン」、「ウォーター」に投資しています。引き続き当該主要投資ファンドは「メガトレンド」を捉えた有望な12の投資テーマに幅広く分散投資を行っていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年9月21日～2024年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	82	0.678	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(40)	(0.330)	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販 売 会 社)	(40)	(0.330)	
(受 託 会 社)	(2)	(0.018)	
(b) そ の 他 費 用	66	0.550	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用)	(7)	(0.054)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(60)	(0.495)	・その他は、一部の組入れ投資信託証券の管理報酬その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	148	1.228	
期中の平均基準価額は、12,071円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

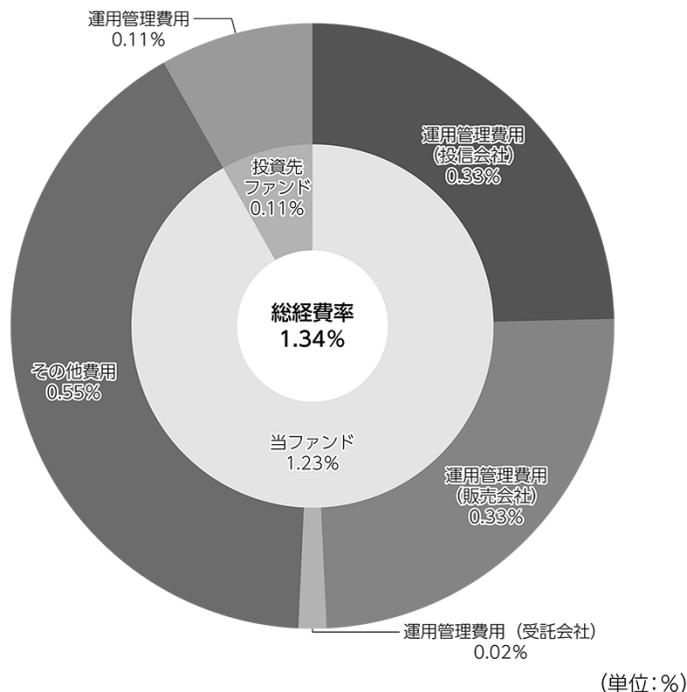
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.34%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.34
①当ファンドの費用の比率	1.23
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.11
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	—

- (注) ①の費用は、「1万円当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。
(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注) ③その他費用の比率が入手できない投資信託証券の場合、②運用管理費用の比率に総経費率を集計しています。
(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年9月21日～2024年9月20日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	—	—	0.2995	30
	ビクテ-グローバル・メガトレンド・セクション	170	12,800	389	28,179
	合計	170	12,800	389	28,209

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切り捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年9月21日～2024年9月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年9月21日～2024年9月20日)

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

(2023年9月21日～2024年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年9月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
国内	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	0.9951	0.6956	69	0.1
	ビクテ-グローバル・メガトレンド・セクション	1,092	873	69,223	99.2
	合計	1,093	874	69,293	99.3

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

○投資信託財産の構成

(2024年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	69,293	97.7
コール・ローン等、その他	1,598	2.3
投資信託財産総額	70,891	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	70,891,709
コール・ローン等	1,598,653
投資証券(評価額)	69,293,052
未収利息	4
(B) 負債	1,101,204
未払金	79,446
未払解約金	757,056
未払信託報酬	244,889
その他未払費用	19,813
(C) 純資産総額(A-B)	69,790,505
元本	55,093,451
次期繰越損益金	14,697,054
(D) 受益権総口数	55,093,451口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,668円

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 期首元本額 67,711,573円

期中追加設定元本額 15,599,095円

期中一部解約元本額 28,217,217円

(注) 1口当たり純資産額 1,266.68円

○損益の状況 (2023年9月21日～2024年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 79
受取利息	144
支払利息	△ 223
(B) 有価証券売買損益	10,377,506
売買益	13,274,806
売買損	△ 2,897,300
(C) 信託報酬等	△ 874,646
(D) 当期損益金(A+B+C)	9,502,781
(E) 前期繰越損益金	3,513,113
(F) 追加信託差損益金	1,681,160
(配当等相当額)	(1,063,372)
(売買損益相当額)	(617,788)
(G) 計(D+E+F)	14,697,054
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	14,697,054
追加信託差損益金	1,681,160
(配当等相当額)	(1,063,372)
(売買損益相当額)	(617,788)
分配準備積立金	13,015,973
繰越損益金	△ 79

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(9,502,515円)、信託約款に規定する収益調整金(1,681,081円)および分配準備積立金(3,513,458円)より分配対象収益は14,697,054円(10,000口当たり2,667円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

該当事項はございません。

<組入投資信託証券の内容>

「iTrustオールメガトレンド」は当期末現在において「ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション」(ルクセンブルグ籍外国投資法人) 投資証券および「ピクテ・ショートターム・マネー・マーケット J P Y」(ルクセンブルグ籍外国投資法人) 投資証券を組入れております。以下は、当該組入投資信託証券の内容です。

ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国投資法人／円建て
主な投資方針	主に世界的なメガトレンド（社会や経済、環境、テクノロジーなどにおける大きな変化で、長期の社会的需要や発展につながり、今後の世界を形作る長期のトレンド）の恩恵を受ける可能性のある株式などに投資します。
関係法人	<p>管理会社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ 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 登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：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</p>
主な費用	<p>管理報酬等合計：純資産総額の年率0.59% ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。</p>
決算日	毎年9月30日

ピクテ・ショートターム・マネー・マーケット J P Y

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国投資法人／円建て
主な投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目的とします。 ・短期金融商品等に投資します。 ・投資する証券の発行体の信用格付は、A2/P2以上とします。
関係法人	<p>管理会社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ 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 名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：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</p>
主な費用	<p>管理報酬、サービス報酬、保管受託銀行報酬および販売関連費用の合計：純資産総額の年率0.3%（上限） ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。</p>
決算日	毎年9月30日

ピクテグローバル・メガトレンド・セクション

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年9月30日現在)

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
I. 公認の金融商品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				
オーストリア				
ANDRITZ	EUR	226,101.00	11,582,783.42	0.10
LENZING	EUR	82,554.00	3,423,811.57	0.03
			15,006,594.99	0.13
バミューダ				
ESSENT GROUP	USD	234,267.00	11,249,501.34	0.10
KINIKSA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	413,398.00	7,180,723.26	0.06
NINE DRAGONS PAPER	HKD	6,638,000.00	3,739,435.77	0.03
			22,169,660.37	0.19
ブラジル				
KLABIN	BRL	2,943,578.00	13,985,697.92	0.12
NEOENERGIA	BRL	492,000.00	1,818,038.85	0.02
SABESP	BRL	1,858,259.00	22,758,961.97	0.20
SUZANO	BRL	3,062,654.00	33,187,108.32	0.29
			71,749,807.06	0.63
英領バージン諸島				
BIOHAVEN RESEARCH	USD	537,633.00	14,639,746.59	0.13
			14,639,746.59	0.13
カナダ				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	6,334,432.84	0.06
CANFOR	CAD	1,421,518.00	18,078,324.85	0.16
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	USD	576,157.00	18,604,109.53	0.16
INTERFOR	CAD	1,172,033.00	17,620,301.16	0.16
JAMIESON WELLNESS	CAD	197,062.00	3,629,761.67	0.03
NOVANTA	USD	96,716.00	13,960,954.60	0.12
STANTEC	CAD	248,840.00	16,347,932.93	0.14
SUNOPTA	USD	1,509,102.00	5,115,855.78	0.05
WASTE CONNECTIONS	USD	715,813.00	97,586,786.29	0.86
WEST FRASER TIMBER	CAD	555,121.00	40,673,286.45	0.36
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,523,061.00	4,043,769.34	0.04
WSP GLOBAL	CAD	105,229.00	14,933,383.05	0.13
XENON PHARMACEUTICALS	USD	100,269.00	3,490,363.89	0.03
			260,419,262.38	2.30
ケイマン諸島				
ALIBABA GROUP HOLDING	HKD	645,400.00	7,072,844.68	0.06
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	1,868,200.00	20,996,309.72	0.19
BEIGENE	HKD	464,656.00	6,349,773.11	0.06
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	12,334,286.00	41,317,806.41	0.36
ESR GROUP	HKD	4,516,600.00	6,358,404.64	0.06
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,754,184.00	5,592,486.51	0.05
MEITUAN 'B' 144A/S	HKD	2,048,247.00	29,934,305.09	0.26
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS 'A'	USD	163,372.00	9,183,140.12	0.08

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
TENCENT HOLDINGS	HKD	362,545.00	14,178,184.02	0.13
TRIP COM -SPONS. -	USD	538,290.00	19,195,421.40	0.17
			160,178,675.70	1.42
チリ				
COPEC	CLP	941,286.00	6,493,956.83	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,247,313.00	7,514,628.23	0.07
			14,008,585.06	0.13
中国				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	3,603,953.00	11,332,936.37	0.10
			11,332,936.37	0.10
デンマーク				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	355,257.00	21,908,258.07	0.19
COLOPLAST 'B'	DKK	114,427.00	12,187,884.77	0.11
GENMAB	DKK	51,293.00	18,300,866.54	0.16
NOVO NORDISK 'B'	DKK	477,366.00	43,924,213.28	0.39
NOVOZYMES 'B'	DKK	362,915.00	14,719,553.56	0.13
VESTAS WIND SYSTEMS	DKK	160,229.00	3,469,645.01	0.03
			114,510,421.23	1.01
フェロー諸島				
BAKKAFROST	NOK	242,928.00	12,454,340.25	0.11
			12,454,340.25	0.11
フィンランド				
HUHTAMAKI	EUR	134,202.00	4,480,359.27	0.04
KONE OYJ 'B'	EUR	192,984.00	8,220,168.92	0.07
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,965,423.00	24,807,451.18	0.22
UPM-KYMMENE	EUR	695,054.00	23,855,309.76	0.21
VALMET CORPORATION	EUR	389,964.00	9,259,369.56	0.08
			70,622,658.69	0.62
フランス				
ABIVAX	EUR	172,136.00	2,742,725.51	0.02
ACCOR	EUR	529,300.00	18,087,980.62	0.16
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	368,754.00	22,390,234.00	0.20
DANONE	EUR	830,555.00	45,983,793.85	0.41
DASSAULT SYSTEMES	EUR	658,164.00	24,848,804.12	0.22
EDENRED	EUR	1,249,961.00	78,792,091.61	0.70
ESSILORLUXOTTICA	EUR	203,206.00	35,744,561.27	0.32
HERMES INTERNATIONAL	EUR	19,157.00	35,485,399.98	0.31
KERING	EUR	37,263.00	17,208,686.87	0.15
LEGRAND	EUR	192,132.00	17,871,995.68	0.16
L'OREAL	EUR	117,801.00	49,560,494.57	0.44
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	50,582.00	12,158,779.76	0.11
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	329,324.00	55,308,951.48	0.49
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,302,900.00	38,183,569.14	0.34
			454,368,068.46	4.03
ドイツ				
ADIDAS	EUR	170,266.00	30,224,128.79	0.27
BRENNTAG	EUR	307,336.00	24,055,446.88	0.21

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	194,576.00	7,670,396.06	0.07
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	1,766,207.00	37,400,969.83	0.33
DUERR	EUR	108,630.00	2,997,388.48	0.03
HELLOFRESH	EUR	524,021.00	15,861,790.78	0.14
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	2,082,626.00	70,244,975.66	0.62
KNORR-BREMSE	EUR	99,366.00	6,381,344.14	0.06
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	221,478.00	15,409,128.09	0.14
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	EUR	40,130.00	15,722,027.06	0.14
NEMETSCHKE	EUR	161,704.00	10,045,983.90	0.09
PUMA	EUR	270,812.00	17,214,067.29	0.15
R. W. E.	EUR	875,095.00	32,765,849.55	0.29
SAP	EUR	121,328.00	15,906,993.77	0.14
SIEMENS	EUR	331,153.00	48,132,439.49	0.42
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	386,140.00	19,728,209.23	0.17
SYMRISE	EUR	142,906.00	13,813,133.91	0.12
			383,574,272.91	3.39
アイルランド				
ALKERMES	USD	927,978.00	26,159,699.82	0.23
ALLEGION	USD	172,547.00	18,101,905.77	0.16
EATON CORPORATION -NPV-	USD	117,381.00	25,393,031.73	0.22
GLANBIA	EUR	1,112,777.00	18,389,708.19	0.16
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	653,825.00	35,077,711.25	0.31
KERRY GROUP 'A'	EUR	432,049.00	36,184,656.77	0.32
LINDE	USD	110,884.00	41,620,309.40	0.37
PENTAIR	USD	418,645.00	27,371,010.10	0.24
PERRIGO	USD	415,500.00	13,204,590.00	0.12
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	517,745.00	17,298,709.55	0.15
STERIS	USD	304,521.00	67,198,649.07	0.59
TRANE TECHNOLOGIES	USD	174,385.00	35,778,570.45	0.32
			361,778,552.10	3.19
イスラエル				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	175,755.00	29,092,725.15	0.26
			29,092,725.15	0.26
イタリア				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	91,173.00	7,070,593.79	0.06
DIASORIN	EUR	57,869.00	5,332,732.51	0.05
ENEL	EUR	2,537,931.00	15,718,756.86	0.14
FINECOBANK	EUR	689,922.00	8,470,924.41	0.07
HERA	EUR	2,706,691.00	7,485,657.11	0.07
MONCLER	EUR	495,194.00	29,255,427.67	0.26
PRADA S. P. A.	HKD	874,200.00	5,157,481.53	0.05
REPLY	EUR	30,826.00	2,958,081.46	0.03
STEVANATO GROUP	USD	502,389.00	15,167,123.91	0.13
			96,616,779.25	0.86
日本				
FANUC	JPY	922,700.00	23,982,378.32	0.21
HOYA	JPY	187,200.00	19,326,728.00	0.17

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
KEYENCE	JPY	113,000.00	42,253,117.22	0.37
M3	JPY	427,900.00	7,856,339.05	0.07
OJI PAPER	JPY	3,006,600.00	12,692,438.98	0.11
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,087,870.00	33,862,846.18	0.30
SHIMANO	JPY	233,800.00	31,731,092.48	0.28
SHISEIDO	JPY	135,900.00	4,795,232.86	0.04
SUMITOMO FORESTRY	JPY	605,400.00	15,500,627.62	0.14
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	862,800.00	18,921,470.47	0.17
TOKYO ELECTRON	JPY	180,900.00	24,902,840.44	0.22
UNI-CHARM	JPY	533,500.00	18,961,328.69	0.17
YAKULT HONSHA	JPY	1,465,000.00	35,753,060.09	0.32
YASKAWA ELECTRIC	JPY	367,800.00	13,398,278.37	0.12
			303,937,778.77	2.69
ジャージー				
APTIV	USD	321,154.00	32,198,900.04	0.28
EXPERIAN	GBP	499,255.00	16,485,324.21	0.15
FERGUSON NEWCO	USD	343,890.00	57,271,440.60	0.51
			105,955,664.85	0.94
ルクセンブルグ				
INPOST	EUR	398,330.00	4,667,372.03	0.04
SAMSONITE INTERNATIONAL	HKD	5,148,000.00	17,669,417.96	0.16
			22,336,789.99	0.20
オランダ				
AALBERTS	EUR	223,687.00	8,306,795.69	0.07
ARGEN-X ADR-SPONS. -	USD	130,080.00	63,580,502.40	0.56
ASM INTERNATIONAL	EUR	43,223.00	18,392,579.45	0.16
ASML HOLDING	EUR	118,248.00	70,722,638.88	0.62
CNH INDUSTRIAL	EUR	1,911,508.00	23,611,233.54	0.21
CTP	EUR	121,232.00	1,734,121.93	0.02
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	223,919.00	1,112,511.99	0.01
ELASTIC	USD	275,327.00	22,477,696.28	0.20
FERRARI	EUR	160,081.00	47,845,809.69	0.42
NXP SEMICONDUCTORS	USD	515,614.00	104,540,738.50	0.91
RANDSTAD	EUR	78,807.00	4,407,350.83	0.04
STMICROELECTRONICS	EUR	220,239.00	9,647,897.56	0.09
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	1,540,612.00	40,374,294.88	0.36
WOLTERS KLUWER	EUR	357,836.00	43,783,989.94	0.39
			460,538,161.56	4.06
ノルウェー				
MOWI	NOK	2,023,639.00	36,040,982.99	0.32
SALMAR	NOK	273,938.00	13,938,785.89	0.12
TOMRA SYSTEMS	NOK	450,367.00	5,188,214.38	0.05
			55,167,983.26	0.49
シンガポール				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	867,700.00	21,432,918.05	0.19
			21,432,918.05	0.19

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
南アフリカ				
SAPPI	ZAR	2,092,322.00	4,829,118.73	0.04
			4,829,118.73	0.04
韓国				
LG CHEM	KRW	15,363.00	5,686,580.08	0.05
SAMSUNG SDI	KRW	23,305.00	8,880,979.82	0.08
			14,567,559.90	0.13
スペイン				
CELLNEX TELECOM	EUR	78,101.00	2,762,349.58	0.02
EDP RENOVAVEIS	EUR	832,943.00	13,751,963.90	0.12
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS. -	USD	1,207,580.00	11,218,418.20	0.10
IBERDROLA	EUR	2,880,048.00	32,603,871.39	0.29
			60,336,603.07	0.53
スウェーデン				
ALFA LAVAL	SEK	420,609.00	14,475,428.74	0.13
ASSA ABLOY 'B'	SEK	191,682.00	4,204,523.82	0.04
BILLERUD	SEK	378,114.00	3,512,420.58	0.03
ELEKTA 'B'	SEK	24,852.00	171,195.06	0.00
ESSITY 'B'	SEK	828,232.00	17,893,759.76	0.16
HOLMEN 'B'	SEK	393,995.00	15,470,761.23	0.14
HUSQVARNA 'B'	SEK	639,911.00	4,954,982.33	0.04
LIFCO 'B'	SEK	495,762.00	8,769,599.76	0.08
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	2,178,430.00	30,254,306.12	0.27
			99,706,977.40	0.89
スイス				
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	347,013.00	43,053,910.50	0.38
DSM FIRMENICH	EUR	245,537.00	21,008,258.67	0.19
GARMIN	USD	314,258.00	33,169,931.90	0.29
GEBERIT	CHF	37,575.00	19,067,051.42	0.17
GIVAUDAN	CHF	13,690.00	45,129,070.02	0.40
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	2,831.00	31,779,059.08	0.28
LONZA GROUP	CHF	40,870.00	19,214,265.86	0.17
NESTLE	CHF	324,639.00	37,038,681.53	0.33
ON HOLDING 'A'	USD	686,637.00	19,919,339.37	0.18
SGS	CHF	203,431.00	17,222,637.61	0.15
SIG GROUP LTD	CHF	1,305,387.00	32,420,443.00	0.29
SIKA	CHF	164,470.00	42,341,128.01	0.37
			361,363,776.97	3.20
台湾				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	3,788,000.00	62,416,547.05	0.55
			62,416,547.05	0.55
イギリス				
ARM HOLDING -ADR SPONS-	USD	30,686.00	1,706,755.32	0.02
ASTRAZENECA	GBP	199,961.00	27,197,284.30	0.24
BURBERRY GROUP	GBP	693,318.00	16,312,397.00	0.14
COMPASS GROUP	GBP	4,555,607.00	112,081,708.36	0.98
CRODA INTERNATIONAL	GBP	322,295.00	19,382,617.61	0.17

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
D S SMITH	GBP	3,492,679.00	12,296,504.52	0.11
EXSCIENTIA ADR -SPONS. -	USD	363,255.00	1,627,382.40	0.01
HALEON RG	GBP	4,914,815.00	20,437,404.97	0.18
HALMA	GBP	702,845.00	16,673,923.68	0.15
IMMUNOCORE ADR -SPONS. -	USD	278,945.00	14,288,957.63	0.13
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	869,695.00	64,935,074.46	0.57
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	3,849,548.00	3,049,641.18	0.03
MONDI GBP	GBP	961,818.00	16,185,030.87	0.14
PEARSON	GBP	2,680,605.00	28,633,339.08	0.25
PENNON GROUP	GBP	984,735.00	7,019,226.54	0.06
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	745,125.00	52,903,421.96	0.47
RELX PLC	GBP	1,332,866.00	45,509,003.50	0.40
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,797,478.00	28,372,118.65	0.25
SEGRO REIT	GBP	3,916,633.00	34,678,482.71	0.31
SEVERN TRENT	GBP	601,409.00	17,478,066.57	0.15
THG	GBP	6,390,954.00	5,532,174.41	0.05
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	1,504,647.00	17,572,013.97	0.16
			563,872,529.69	4.97
アメリカ合衆国				
89BIO	USD	1,023,453.00	15,454,140.30	0.14
A. O. SMITH	USD	146,747.00	9,840,853.82	0.09
ABBOTT LABORATORIES	USD	170,097.00	16,582,756.53	0.15
ADOBE	USD	67,082.00	34,511,676.54	0.30
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	173,349.00	19,772,186.94	0.17
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	365,270.00	38,094,008.30	0.34
AECOM TECHNOLOGY	USD	249,285.00	20,892,575.85	0.18
AFLAC	USD	292,091.00	22,499,769.73	0.20
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	739,699.00	83,356,680.31	0.74
AIRBNB 'A'	USD	152,531.00	21,435,181.43	0.19
AKERO THERAPEUTICS	USD	194,993.00	9,525,408.05	0.08
ALBEMARLE	USD	135,029.00	23,773,205.74	0.21
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	153,164.00	26,927,762.84	0.24
ALPHABET 'A'	USD	549,659.00	73,533,381.02	0.65
ALPHABET 'C'	USD	482,357.00	64,939,722.91	0.57
AMAZON.COM	USD	477,710.00	61,380,957.90	0.54
AMERICAN EXPRESS	USD	200,916.00	30,300,141.96	0.27
AMERICAN STATES WATER	USD	58,483.00	4,627,759.79	0.04
AMERICAN WATER WORKS	USD	284,021.00	35,332,212.40	0.31
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	725,364.00	22,275,928.44	0.20
AMGEN	USD	181,997.00	49,131,910.12	0.43
AMICUS THERAPEUTICS	USD	1,827,095.00	22,400,184.70	0.20
ANALOG DEVICES	USD	189,784.00	33,834,691.52	0.30
ANNEXON	USD	646,862.00	1,520,125.70	0.01
ANSYS	USD	66,922.00	20,153,560.30	0.18
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	155,302.00	6,076,967.26	0.05
APPLE	USD	223,373.00	38,585,452.02	0.34
APPLIED MATERIALS	USD	496,678.00	70,215,368.86	0.62

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
ARCELLX	USD	142,064.00	5,181,074.08	0.05
ARCUS BIOSCIENCES	USD	126,702.00	2,311,044.48	0.02
ARRAY TECHNOLOGIES	USD	263,409.00	6,171,672.87	0.05
ASGN	USD	199,109.00	16,438,439.04	0.15
AUTODESK	USD	294,865.00	62,101,517.65	0.55
AVANTOR	USD	905,915.00	19,309,578.23	0.17
AXSOME THERAPEUTICS	USD	268,657.00	19,289,572.60	0.17
BEAM THERAPEUTIC	USD	238,388.00	5,838,122.12	0.05
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	1,412,767.00	10,256,688.42	0.09
BIOGEN	USD	199,549.00	51,361,917.11	0.45
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	436,254.00	38,961,844.74	0.34
BIO-TECHNE	USD	113,277.00	7,819,511.31	0.07
BOOKING HOLDINGS	USD	27,010.00	84,198,813.20	0.74
BOSTON SCIENTIFIC	USD	713,971.00	37,926,139.52	0.33
BRIDGEBIO PHARMA	USD	587,614.00	15,865,578.00	0.14
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	104,511.00	8,601,255.30	0.08
BRUKER	USD	241,198.00	15,188,238.06	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	215,368.00	27,463,727.36	0.24
BUMBLE 'A'	USD	873,057.00	13,279,196.97	0.12
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	188,499.00	44,817,522.24	0.40
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	98,726.00	4,685,535.96	0.04
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	670,293.00	3,230,812.26	0.03
CARRIER GLOBAL	USD	423,965.00	23,839,551.95	0.21
CELLDEX THERAPEUTICS	USD	609,961.00	17,042,310.34	0.15
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	341,772.00	23,831,761.56	0.21
CHEMED	USD	57,241.00	29,883,808.87	0.26
CINTAS	USD	68,871.00	33,573,235.08	0.30
CISCO SYSTEMS	USD	729,691.00	39,417,907.82	0.35
CLEAN HARBORS	USD	50,267.00	8,518,245.82	0.08
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	3,127,114.46	0.03
COLGATE PALMOLIVE	USD	218,397.00	15,536,762.58	0.14
CONFLUENT 'A'	USD	191,421.00	5,742,630.00	0.05
COOPER COMPANIES	USD	55,028.00	17,608,409.72	0.16
CORE & MAIN 'A'	USD	46,085.00	1,348,907.95	0.01
COSTAR GROUP	USD	349,334.00	27,136,265.12	0.24
CROWDSTRIKE 'A'	USD	318,538.00	53,801,068.20	0.47
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	284,353.00	26,558,570.20	0.23
CYTOKINETICS	USD	591,609.00	17,984,913.60	0.16
DANAHER	USD	185,900.00	46,205,445.00	0.41
DARLING INTERNATIONAL	USD	551,278.00	29,099,209.23	0.26
DATADOG 'A'	USD	183,589.00	17,026,043.86	0.15
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS	USD	207,387.00	2,642,110.38	0.02
DEERE & CO	USD	7,449.00	2,845,592.49	0.03
DENALI THERAPEUTICS	USD	195,854.00	4,063,970.50	0.04
DEXCOM	USD	229,775.00	21,722,928.50	0.19
DIGITAL REALTY TRUST	USD	234,696.00	28,677,504.24	0.25
DOVER	USD	106,923.00	15,090,042.99	0.13

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
DR HORTON	USD	182,880.00	20,016,216.00	0.18
DROPBOX 'A'	USD	368,203.00	10,118,218.44	0.09
ECOLAB	USD	611,975.00	104,794,599.00	0.91
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	245,612.00	17,126,524.76	0.15
ELEVANCE HEALTH	USD	45,199.00	19,980,669.94	0.18
ELI LILLY	USD	78,155.00	42,203,700.00	0.37
EQUIFAX	USD	85,889.00	15,934,127.28	0.14
EQUINIX	USD	125,064.00	91,834,495.20	0.81
ESSENTIAL UTILITIES	USD	635,159.00	21,855,821.19	0.19
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	112,632.00	16,418,366.64	0.14
EVGO	USD	1,016,214.00	3,536,424.72	0.03
EXTRA SPACE STORAGE	USD	192,183.00	23,359,843.65	0.21
FAIR ISAAC	USD	8,026.00	7,053,730.36	0.06
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	591,181.00	24,646,335.89	0.22
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	127,870.00	7,126,195.10	0.06
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	242,277.00	13,882,472.10	0.12
FISERV	USD	263,832.00	29,942,293.68	0.26
FIVE9	USD	583,642.00	38,286,915.20	0.34
FORTINET	USD	392,634.00	23,232,153.78	0.21
GEN DIGITAL	USD	794,072.00	14,301,236.72	0.13
GILEAD SCIENCES	USD	155,685.00	11,760,444.90	0.10
GLOBAL PAYMENTS	USD	93,212.00	10,877,840.40	0.10
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	921,073.00	20,599,797.65	0.18
GREIF 'A'	USD	34,728.00	2,361,504.00	0.02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	353,468.00	53,918,008.72	0.48
HOME DEPOT	USD	124,964.00	38,102,773.24	0.34
HUBSPOT	USD	8,430.00	4,243,240.50	0.04
HUMANA	USD	77,053.00	37,831,481.94	0.33
IDEX CORP	USD	161,727.00	33,771,832.14	0.30
IDEX LABORATORIES	USD	104,271.00	45,956,400.54	0.41
IMMUNOGEN	USD	984,117.00	15,716,348.49	0.14
IMMUNOVANT	USD	319,182.00	12,495,975.30	0.11
INCYTE	USD	217,557.00	12,705,328.80	0.11
INGEVITY	USD	132,246.00	6,342,518.16	0.06
INSMED	USD	872,922.00	22,364,261.64	0.20
INTEGER HOLDINGS	USD	118,515.00	9,489,496.05	0.08
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	290,335.00	9,239,911.38	0.08
INTER PARFUMS INC	USD	95,985.00	13,008,847.05	0.11
INTERACTIVE BROKERS GROUP -A-	USD	71,924.00	6,327,154.28	0.06
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	599,680.00	41,186,022.40	0.36
INTERNATIONAL PAPER	USD	497,816.00	17,781,987.52	0.16
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	611,605.00	33,026,670.00	0.29
INTUIT	USD	126,202.00	65,746,193.92	0.58
INTUITIVE SURGICAL	USD	137,643.00	40,813,902.36	0.36
IONIS PHARMACEUTICALS	USD	549,896.00	25,273,220.16	0.22
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,821,802.00	8,261,872.07	0.07
IRON MOUNTAIN REIT	USD	436,664.00	26,418,172.00	0.23

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
KADANT	USD	23,599.00	5,350,365.28	0.05
KARUNA THERAPEUTICS	USD	93,744.00	15,734,930.40	0.14
KB HOME	USD	350,973.00	16,534,338.03	0.15
KIMBERLY CLARK	USD	174,985.00	21,222,180.80	0.19
KLA CORPORATION	USD	160,165.00	75,071,737.98	0.66
KORN FERRY	USD	260,056.00	12,412,472.88	0.11
KRYSTAL BIOTECH	USD	118,504.00	13,818,751.44	0.12
LAM RESEARCH	USD	36,676.00	23,310,898.84	0.21
LATTICE SEMICONDUCTOR	USD	230,996.00	20,075,862.36	0.18
LENNAR CORP 'A'	USD	169,839.00	19,475,438.13	0.17
LIVE NATION	USD	345,493.00	28,976,497.91	0.26
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	19,127,854.64	0.17
LOWE'S COMPANIES	USD	230,773.00	48,344,635.77	0.43
LULULEMON ATHLETICA	USD	221,270.00	85,399,156.50	0.75
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	368,071.00	73,183,556.93	0.65
MARVELL TECHNOLOGY	USD	1,210,395.00	66,874,323.75	0.59
MASCO	USD	190,824.00	10,367,467.92	0.09
MASTERCARD 'A'	USD	95,674.00	38,212,673.97	0.34
MATCH GROUP	USD	585,731.00	23,733,820.12	0.21
MCCORMICK	USD	342,669.00	25,864,656.12	0.23
MERCADOLIBRE	USD	32,768.00	42,434,560.00	0.37
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	2,872,188.93	0.03
META PLATFORMS 'A'	USD	285,149.00	88,179,476.76	0.78
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	418,276.00	33,223,662.68	0.29
MICRON TECHNOLOGY	USD	234,385.00	15,928,804.60	0.14
MICROSOFT	USD	195,537.00	62,315,686.53	0.55
MIDDLESEX WATER	USD	63,532.00	4,206,453.72	0.04
MIRUM PHARMACEUTICALS -S-	USD	188,369.00	5,907,251.84	0.05
MOBILEYE GLOBAL 'A'	USD	252,133.00	10,541,680.73	0.09
MODERNA	USD	100,810.00	10,318,911.60	0.09
MONGO DB 'A'	USD	13,981.00	5,004,988.29	0.04
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	USD	22,205.00	10,307,783.05	0.09
MORPHIC HOLDING	USD	379,640.00	9,164,509.60	0.08
NATERA	USD	226,616.00	10,369,948.16	0.09
NEOGEN	USD	535,315.00	9,967,565.30	0.09
NETFLIX	USD	200,472.00	76,379,832.00	0.67
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	192,670.00	22,037,594.60	0.19
NEXTERA ENERGY	USD	692,731.00	40,379,289.99	0.36
NEXTRACKER	USD	158,300.00	6,387,405.00	0.06
NIKE 'B'	USD	569,886.00	55,472,703.24	0.49
NURIX THERAPEUTICS	USD	345,148.00	2,778,441.40	0.02
NVIDIA	USD	188,561.00	82,968,725.61	0.73
OKTA 'A'	USD	78,035.00	6,533,870.55	0.06
ON SEMICONDUCTOR	USD	510,567.00	48,621,295.41	0.43
OTIS WORLDWIDE	USD	385,163.00	31,055,692.69	0.27
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	171,145.00	26,286,160.55	0.23
PALO ALTO NETWORKS	USD	178,024.00	42,248,655.68	0.37

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
PARKER HANNIFIN	USD	19,276.00	7,598,791.96	0.07
PAYPAL HOLDINGS	USD	372,287.00	21,905,367.08	0.19
PLANET FITNESS 'A'	USD	282,182.00	13,468,546.86	0.12
PLIANT THERAPEUTICS	USD	258,368.00	4,363,835.52	0.04
POOL	USD	45,466.00	16,353,665.54	0.14
POTLATCH DELTIC	USD	1,295,936.00	59,055,803.52	0.52
POWERSCHOOL HOLDING 'A'	USD	637,953.00	14,558,087.46	0.13
PROCTER & GAMBLE	USD	70,683.00	10,328,199.96	0.09
PROGYNY	USD	443,816.00	15,240,641.44	0.13
PROLOGIS	USD	378,145.00	42,760,636.60	0.38
PTC	USD	439,768.00	62,829,654.16	0.55
PULTEGROUP	USD	303,857.00	22,938,164.93	0.20
QUALYS	USD	10,486.00	1,625,644.58	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	176,448.00	21,597,235.20	0.19
RALPH LAUREN 'A'	USD	170,915.00	19,991,927.55	0.18
RAPID7	USD	218,674.00	10,150,847.08	0.09
RAYONIER REIT	USD	1,613,398.00	46,256,120.66	0.41
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	29,978.00	24,852,061.78	0.22
REPUBLIC SERVICES	USD	620,676.00	89,535,306.04	0.79
REVVITY	USD	242,212.00	26,958,195.60	0.24
RINGCENTRAL 'A'	USD	657,986.00	19,739,580.00	0.17
ROPER TECHNOLOGIES	USD	108,044.00	52,592,577.88	0.46
SALESFORCE	USD	287,241.00	59,516,335.20	0.53
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	171,632.00	21,213,715.20	0.19
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	44,684.00	9,033,764.28	0.08
SEAGEN	USD	143,728.00	30,539,325.44	0.27
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	163,069.00	9,707,497.57	0.09
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	322,980.00	18,561,660.60	0.16
SERVICENOW	USD	31,837.00	17,911,177.83	0.16
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	609,566.00	11,496,414.76	0.10
SITONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	58,542.00	9,700,994.82	0.09
SONOCO PRODUCTS	USD	314,554.00	17,114,883.14	0.15
SPLUNK	USD	913,696.00	134,030,066.24	1.17
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	353,414.00	8,223,943.78	0.07
STARBUCKS	USD	278,969.00	25,818,580.95	0.23
STRIDE	USD	460,063.00	20,882,259.57	0.18
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	1,467,775.00	15,455,670.75	0.14
SYLVAMO	USD	201,300.00	8,889,408.00	0.08
SYNOPSIS	USD	214,251.00	100,760,102.79	0.89
SYSCO	USD	295,975.00	19,682,337.50	0.17
TENABLE HOLDINGS	USD	295,360.00	13,323,689.60	0.12
TERADYNE	USD	246,769.00	24,948,345.90	0.22
TESLA	USD	180,899.00	45,827,143.67	0.40
TETRA TECH	USD	107,215.00	16,609,747.80	0.15
TG THERAPEUTICS	USD	271,113.00	2,372,238.75	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	273,406.00	138,950,397.32	1.22
T-MOBILE US	USD	108,812.00	15,259,794.88	0.13

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
TOLL BROTHERS	USD	279,910.00	20,909,277.00	0.18
TOPBUILD	USD	95,777.00	24,052,478.01	0.21
TORO	USD	197,622.00	16,440,174.18	0.15
TRANSUNION	USD	233,460.00	17,009,895.60	0.15
TRIMBLE	USD	246,895.00	13,631,072.95	0.12
TWILIO 'A'	USD	360,608.00	21,549,934.08	0.19
UBER TECHNOLOGIES	USD	823,420.00	38,445,479.80	0.34
UDR	USD	408,108.00	14,720,455.56	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	19,974,361.50	0.18
ULTA BEAUTY	USD	42,675.00	17,192,050.50	0.15
UNITEDHEALTH GROUP	USD	185,685.00	93,973,321.65	0.83
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	983,620.70	0.01
VARONIS SYSTEMS	USD	157,926.00	4,878,334.14	0.04
VAXCYTE	USD	506,542.00	25,879,230.78	0.23
VENTAS	USD	743,444.00	31,726,472.70	0.28
VENTYX BIO	USD	344,673.00	11,967,046.56	0.11
VERA THERAPEUTICS 'A'	USD	423,812.00	5,975,749.20	0.05
VERITIV	USD	38,286.00	6,468,419.70	0.06
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	136,333.00	47,974,219.37	0.42
VIRIDIAN THERAPEUTICS	USD	376,116.00	5,713,202.04	0.05
VISA 'A'	USD	455,614.00	105,702,448.00	0.92
VITAL FARMS	USD	222,266.00	2,636,074.76	0.02
VMWARE 'A'	USD	125,384.00	21,053,227.44	0.19
WALT DISNEY	USD	347,603.00	28,009,849.74	0.25
WASTE MANAGEMENT	USD	634,379.00	97,618,240.52	0.86
WELLTOWER	USD	509,669.00	42,068,079.26	0.37
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	65,858.00	7,073,149.20	0.06
WESTROCK	USD	572,811.00	20,833,136.07	0.18
WEYERHAEUSER	USD	1,901,086.00	58,610,481.38	0.52
WORKDAY 'A'	USD	221,409.00	47,766,777.66	0.42
XYLEM	USD	495,578.00	45,147,155.80	0.40
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	118,751.00	28,623,741.04	0.25
ZOETIS 'A'	USD	435,580.00	76,156,807.20	0.67
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	88,510.00	6,224,023.20	0.05
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	4,861,832.92	0.04
			6,898,233,194.75	60.81
株式合計			11,127,218,690.60	98.19
ワラント				
スイス				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	641,353.00	0.01
			641,353.00	0.01
ワラント合計			641,353.00	0.01
合計 I.			11,127,860,043.60	98.20

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
II. その他の譲渡性のある有価証券				
株式				
ケイマン諸島				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
アメリカ合衆国				
WORLDCOM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
株式合計				
			0.00	0.00
債券				
カナダ				
10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
債券合計				
			0.00	0.00
合計II.				
			0.00	0.00
III. 投資信託証券				
ルクセンブルグ				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	367,500.18	55,181,079.48	0.49
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	847,220.23	133,636,621.14	1.17
			188,817,700.62	1.66
合計III.				
			188,817,700.62	1.66
投資有価証券合計				
			11,316,677,744.22	99.86
現金預金			35,471,059.86	0.31
その他の純負債			-20,030,303.82	-0.17
純資産合計				
			11,332,118,500.26	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年9月30日に終了した期間）

（単位：米ドル）

期首現在純資産額	10,419,085,541.16
収益	
配当金、純額	126,626,320.87
有価証券貸付に係る利息	1,705,614.87
預金利息	1,135,357.37
	129,467,293.11
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	204,240,462.97
保管報酬、銀行手数料および利息	5,285,574.99
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	4,335,018.78
サービス報酬	30,184,798.38
年次税	5,777,739.57
取引費用	7,328,721.06
	257,152,315.75
投資純利益／損失	-127,685,022.64
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	-131,019,518.40
- プール(プーリング効果)	-79,299,399.07
- 為替取引	22,933,184.80
- 為替予約取引	32,144,907.39
実現純利益／損失	-282,925,847.92
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	1,688,741,631.11
- 為替予約取引	-11,552,623.72
運用による純資産の増加／減少	1,394,263,159.47
投資証券発行手取額	1,637,239,321.83
投資証券買戻費用	-2,170,099,725.12
再評価差額	51,630,202.92
期末現在純資産額	11,332,118,500.26

ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年9月30日現在)

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
I. 公認の金融商品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				
債券				
フランス				
0.25% BFCM 19/24 -SR-	JPY	400,000,000.00	398,492,000.00	0.99
0.443% BFCM 18/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,950,000.00	2.48
			1,398,442,000.00	3.47
イギリス				
0.30% MITSUBISHI HC 23/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,423,050.00	1.24
			500,423,050.00	1.24
アメリカ合衆国				
3.65% CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 18/23 -SR-	USD	5,000,000.00	744,200,660.00	1.85
			744,200,660.00	1.85
合計 I.			2,643,065,710.00	6.56
II. その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
アメリカ合衆国				
0.17% BERKSHIRE HATHAWAY 19/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	997,832,000.00	2.48
0.298% WALMART 17/24 -SR-	JPY	380,000,000.00	379,921,340.00	0.94
			1,377,753,340.00	3.42
合計 II.			1,377,753,340.00	3.42
III. 短期金融商品				
短期金融商品				
フィンランド				
CD NORDEA BANK 14/03/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	464,970,120.00	1.15
			464,970,120.00	1.15
フランス				
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 14/12/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	782,714,252.00	1.94
C. PAP. VILOGIA HLM 29/09/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	789,029,645.00	1.96
			1,571,743,897.00	3.90
ドイツ				
C. PAP. DB LONDON 13/11/23 -SR-	USD	8,000,000.00	1,187,339,950.00	2.95
C. PAP. HONDA BANK 15/12/23	EUR	3,000,000.00	469,434,213.00	1.17
C. PAP. HONDA BANK GMBH 24/10/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	787,117,274.00	1.95
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/09/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	473,417,787.00	1.18
C. PAP. HONDA BANK GMBH 30/10/23 -SR-	EUR	1,000,000.00	157,314,237.00	0.39
			3,074,623,461.00	7.64
日本				
C. PAP. NTT FINANCE UK 20/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,260,026,058.00	3.13
CD MIZUHO BANK 14/12/23 -SR-	USD	4,000,000.00	590,784,023.00	1.47
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 30/11/23	EUR	3,000,000.00	470,411,347.00	1.17
TBI JAPAN 02/10/23 -SR-	JPY	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	4.95
TBI JAPAN 04/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,400,000.00	2.48
TBI JAPAN 06/11/23 -SR-	JPY	1,200,000,000.00	1,200,228,000.00	2.98
TBI JAPAN 10/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,008,000.00	0.50

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
TBI JAPAN 11/12/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,440,000.00	2.48
TBI JAPAN 13/11/23 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,100,253,000.00	2.73
TBI JAPAN 16/10/23 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,016,000.00	0.50
TBI JAPAN 20/09/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,435,000.00	1.24
TBI JAPAN 30/10/23 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,150,000.00	2.48
			10,523,151,428.00	26.11
オランダ				
C. PAP. BMW FINANCE 27/11/23 -SR-	EUR	10,000,000.00	1,568,649,165.00	3.88
C. PAP. ING BANK 22/01/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	467,602,370.00	1.16
CD ABN AMRO BANK 01/12/23 -SR-	USD	5,000,000.00	740,136,893.00	1.84
			2,776,388,428.00	6.88
ノルウェー				
CD DNB BANK 22/07/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	458,120,475.00	1.14
			458,120,475.00	1.14
韓国				
CD INDUSTRIAL BANK OF KOREA 13/05/24 -SR-	USD	4,000,000.00	576,915,032.00	1.43
			576,915,032.00	1.43
スウェーデン				
C. PAP. ASSA ABLOY FINANCI 16/11/23 -SR-	EUR	5,000,000.00	785,129,314.00	1.95
			785,129,314.00	1.95
スイス				
TBI SWISS NATIONAL BANK 27/11/23 -SR-	CHF	5,000,000.00	812,735,938.00	2.02
			812,735,938.00	2.02
アラブ首長国連邦				
C. PAP. ADCB 06/03/24	USD	4,000,000.00	583,177,668.00	1.45
C. PAP. ADCB 11/03/24 -SR-	USD	3,000,000.00	437,039,135.00	1.08
CD FIRST ADB (UK) 08/12/23 -SR-	GBP	4,000,000.00	721,778,127.00	1.79
			1,741,994,930.00	4.32
イギリス				
C. PAP. BARCLAYS BANK 14/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,217,341.00	1.17
C. PAP. BARCLAYS BANK 23/10/23 -SR-	EUR	4,000,000.00	629,826,060.00	1.56
C. PAP. MITSUBISHI HC 09/01/24 -SR-	EUR	7,000,000.00	1,092,391,029.00	2.71
CD BANK OF AMERICA (UK) 16/01/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	779,803,758.00	1.94
CD BANK OF CHINA (LONDON) 01/11/23 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,885,665.00	1.17
CD CREDIT AGRICOLE LONDON 27/02/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	620,817,614.00	1.54
CD KEB HANA BANK 26/03/24	EUR	6,000,000.00	927,899,241.00	2.30
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 13/10/23 -SR-	EUR	8,000,000.00	1,261,048,766.00	3.13
CD MIZUHO BANK (UK) 01/12/23 -SR-	GBP	3,000,000.00	541,900,933.00	1.35
CD NATIONAL WESTMINSTER BANK 15/03/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	619,649,472.00	1.54
CD QATAR NATIONAL BANK 15/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	296,809,321.00	0.74
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/24 -SR-	USD	6,000,000.00	881,484,794.00	2.19
CD QATAR NATIONAL BANK 25/01/24 -SR-	USD	3,000,000.00	440,240,116.00	1.09
CD UBS (LONDON) 04/09/24	EUR	4,000,000.00	607,435,798.00	1.51
			9,642,409,908.00	23.94

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
アメリカ合衆国				
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NEW YORK) 22/11/23	USD	7,000,000.00	1,045,721,286.00	2.60
CD NATIONAL BANK KUWAIT NEW YORK 08/11/23 -SR-	USD	2,000,000.00	298,782,380.00	0.74
			1,344,503,666.00	3.34
合計Ⅲ.			33,772,686,597.00	83.82
投資有価証券合計			37,793,505,647.00	93.80
現金預金			1,411,242,679.00	3.50
預金			1,964,000,000.00	4.87
その他の純負債			-879,211,031.00	-2.17
純資産合計			40,289,537,295.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年9月30日に終了した期間）

（単位：円）

期首現在純資産額	37,945,673,632.00
収益	
債券利息、純額	1,080,215,758.00
預金利息	211,827.00
	1,080,427,585.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	30,684,991.00
保管報酬、銀行手数料および利息	17,814,468.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	21,878,134.00
サービス報酬	12,016,555.00
年次税	5,214,719.00
取引費用	952,779.00
スワップ取引に係る支払利息	2,180,297.00
	90,741,943.00
投資純利益／損失	989,685,642.00
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	3,688,730,658.00
- 為替取引	-385,917,675.00
- 為替予約取引	-4,349,367,536.00
- 先渡取引	-946,000.00
実現純利益／損失	-57,814,911.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	225,913,672.00
- 為替予約取引	-278,507,068.00
- スワップ取引	-438,530.00
運用による純資産の増加／減少	-110,846,837.00
投資証券発行手取額	86,265,132,434.00
投資証券買戻費用	-83,810,389,448.00
支払分配金	-32,486.00
期末現在純資産額	40,289,537,295.00