

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／資産複合 | |
| 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 | 実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより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 | 当ファンド | ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド受益証券 |
| | マザーファンド | 投資信託証券 |
| 運用方法 | ①マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。 ②為替予約取引等を行うことがあります。 | |
| 主な投資制限 | 当ファンド | ①投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 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

ピクテ・サステナビリティ・
マルチアセット・ファンド
愛称：モンド

運用報告書(全体版)

第3期

決算日：2024年8月15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、「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・ファンド」は、2024年8月15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 | 基準価額 (分配) | 基準価額 | | | 騰落率 | 投資信託 組入比率 | 純資産総額 |
|----------------|--------------|------|---|---|------|--------------|-------|
| | | 税金 | 込 | み | | | |
| | 円 | 分 | 配 | 金 | 期 | 中 | 率 |
| (設定日) | | | | | | | |
| 2021年10月15日 | 10,000 | | | 円 | 騰 | 率 | 百万円 |
| | | | | — | 落 | — | 439 |
| 1期(2022年9月20日) | 9,269 | | | 0 | △7.3 | 88.7 | 1,281 |
| 2期(2023年8月15日) | 9,545 | | | 0 | 3.0 | 93.6 | 1,198 |
| 3期(2024年8月15日) | 10,168 | | | 0 | 6.5 | 95.2 | 953 |

(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) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しています。

(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 | | 騰落率 | 投資信託 組入比率 | 証券率 |
|-------|-------|-----|--------|----|---|------|--------------|------|
| | | | | 騰 | 落 | | | |
| | | | 円 | | | % | | % |
| (期首) | | | | | | — | | 93.6 |
| 2023年 | 8月 | 15日 | 9,545 | | | — | | 93.6 |
| | 8月 | 末 | 9,586 | | | 0.4 | | 90.4 |
| | 9月 | 末 | 9,382 | | | △1.7 | | 86.3 |
| | 10月 | 末 | 9,228 | | | △3.3 | | 92.6 |
| | 11月 | 末 | 9,602 | | | 0.6 | | 98.3 |
| | 12月 | 末 | 9,759 | | | 2.2 | | 97.1 |
| | 2024年 | 1月 | 9,901 | | | 3.7 | | 97.1 |
| | 2月 | 末 | 10,060 | | | 5.4 | | 97.5 |
| | 3月 | 末 | 10,294 | | | 7.8 | | 97.7 |
| | 4月 | 末 | 10,245 | | | 7.3 | | 93.6 |
| | 5月 | 末 | 10,331 | | | 8.2 | | 95.0 |
| | 6月 | 末 | 10,555 | | | 10.6 | | 95.4 |
| | 7月 | 末 | 10,299 | | | 7.9 | | 96.4 |
| (期末) | | | | | | | | |
| 2024年 | 8月 | 15日 | 10,168 | | | 6.5 | | 95.2 |

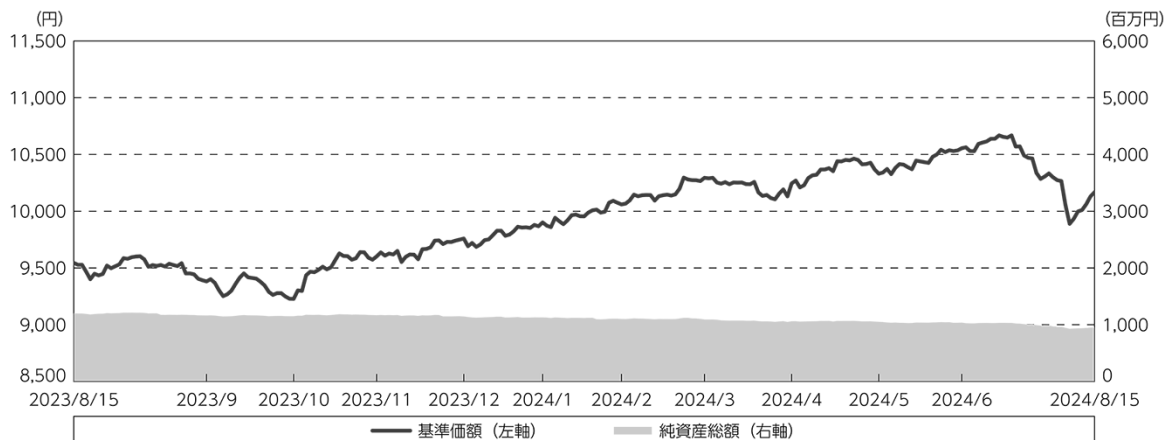
(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しています。

(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。

基準価額等の推移

当期の基準価額は、6.5%の上昇となりました。



期首：9,545円

期末：10,168円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：6.5%

(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

当期においては、株式やオルタナティブ、債券がプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。株式では、ピクテ - クエスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズなどがプラス寄与となりました。債券では、ISHARES TIPS BOND ETFなどがプラスに寄与しました。オルタナティブ資産では、ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールドがプラスに寄与しました。

- ・世界の株式市場は、2023年8月下旬以降は、ユーロ圏や中国景気の先行き不透明感、米国における国債増発などを受けた高金利環境の長期化懸念などから、10月にかけて下落基調で推移しました。その後2024年3月にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）の早期利下げへの期待感、堅調な米国経済指標や欧州の景況感の改善、半導体関連企業など主要企業の良好な決算などを背景に上昇しました。4月には、同月に発表された米消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回るなど物価の高止まり懸念が高まったことや中東情勢への悪化懸念などから下落しました。その後は、物価の高止まり懸念が和らいだことなどを背景に7月中旬にかけて世界の株式市場は上昇したものの、期末にかけては米国の景気減速への懸念などを受けて、世界の株式市場は軟調に推移しました。
- ・世界の国債市場は、2023年10月にかけては、根強いインフレ圧力などを背景にFRBやECBなど主要国・地域の中央銀行による金融引き締めが長期化するとの見方が強まったことなどを背景に、下落（利回りは上昇）しました。11月から12月末にかけては、欧米をはじめとする主要先進国においてインフレ水準の鈍化がみられたことから、FRBなどの主要国・地域中央銀行の利上げ終了観測および早期利下げ期待が高まったため、世界の国債市場は上昇（利回りは低下）しました。その後は、堅調な米景気指標や、底堅い賃金データなどを背景にFRBやECBが利下げ開始を急がない姿勢を示したことから、世界の国債市場は下落（利回りは上昇）しました。2024年4月上旬にかけては、FRBおよびECBなどの早期利下げに対する慎重な姿勢や、米国国債の需給悪化懸念などが意識された一方、FRBやECBの早期利下げ観測も根強くあり、もみ合う動きとなりました。4月半ば以降は、同月の米CPIが市場予想を上回るなど物価の高止まり懸念が再熱したほか、ユーロ圏の経済指標の改善なども意識され、5月にかけて下落（利回りは上昇）しました。6月から期末にかけては、ECBが利下げを実施したほか、米国での軟調な経済指標を受けてFRBの利下げ観測が強まったことなどを背景に世界の国債市場は上昇（利回りは低下）しました。
- ・為替市場では、2023年11月中旬にかけては、米大手格付け会社による米国国債の格下げや米国国債の増発懸念、根強いインフレ圧力を受けて米長期金利が上昇したことから、円安・米ドル高が進行しました。その後は、米国のインフレ圧力鈍化や労働市場の需給緩和の兆しなどを背景にFRBの利下げ期待が高まったほか、日本銀行の金融緩和政策の修正観測などを受けて、2023年の年末にかけて円高・米ドル安となりました。2024年の年初から2月にかけては、堅調な米景気指標やFRB高官からの市場利下げ織り込みをけん制する発言などを受けて、円安・米ドル高となりました。7月上旬ごろまでは、日本銀行がマイナス金利を解除したことや日本政府・日本銀行の為替介入への警戒感などから一時的に円高・米ドル安の動きとなる局面もありましたが、総じてみれば日米の金利差が意識されたことなどを背景に円安・米ドル高傾向で推移しました。その後期末にかけては、日本銀行が追加利上げに踏み切ったことや、7月の米雇用統計が市場予想を下回りFRBの早期利下げ観測が強まったことなどから円高・米ドル高が進行しました。

当ファンドが主要投資対象とするピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド受益証券への投資比率を高位に維持してまいりました。

<マザーファンドの組入状況>

投資信託証券への投資を通じて、日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行い、信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

前記の投資環境下、2023年9月は、株式部分では、環境関連株式、世界ESG関連株式、日本ESG関連株式（ETF）の組入比率を引き上げた一方で、水関連株式、代替エネルギー関連株式、アジア（除く日本）株式を売却しました。債券部分では、米国物価連動国債（ETF）の組入比率を引き上げた一方で、世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、アジア株式ロング・ショート戦略（為替ヘッジ）などの組入比率を引き上げました。

10月は、株式部分では、世界ESG関連クオリティ株式（ETF）および世界エネルギー株式（ETF）の組入れを開始したほか、新興国高配当株式の組入比率を引き上げました。その一方で、環境関連株式の組入比率を引き下げ、ブランド関連株式を売却しました。債券部分では、米国物価連動国債（ETF）および世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き上げた一方で、新興国債券（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、マルチストラテジー（市場中立型・為替ヘッジ）などの組入比率を引き上げました。

11月は、株式部分では、ディフェンシブ戦略株式の組入比率を引き上げました。債券部分では、米国物価連動国債（ETF）、世界ソブリン債（為替ヘッジ）、ユーロ建てソブリン債の組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、新興国債券ロング・ショート（為替ヘッジ）の組入れを開始した一方で、日本リート（ETF）の組入比率を引き下げました。

12月は、株式部分では、水関連株式の組入れを開始したほか、世界クオリティ株式（ETF）から世界ESG関連クオリティ株式（ETF）および世界エネルギー株式（ETF）から世界ESG関連エネルギー株式（ETF）への入れ替えを行いました。債券部分では、世界ESG関連社債の組入比率を引き上げた一方、世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、日本リート（ETF）から世界リート（ETF）への入れ替えを行いました。

2024年1月は、株式部分では、世界ESG関連クオリティ株式（ETF）、デジタル・コミュニケーション関連株式、ロボティクス関連株式、スイスESG関連株式などの組入比率を引き上げました。債券部分では、新興国債券（為替ヘッジ）やユーロ建てソブリン債などの組入比率を引き上げた一方、世界ソブリン債（為替ヘッジ）や日本国債（ETF）などの組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、世界リート（ETF）を売却しました。

2月は、株式部分では、新興国高配当株式や水関連株式などの組入比率を引き上げました。債券部分では、ユーロ建てソブリン債や世界ソブリン債（為替ヘッジ）などの組入比率を引き上げた一方、日本国債（ETF）を売却しました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

3月は、株式部分では、欧州ESG関連株式の組入れを開始した一方、スイスESG関連株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、ユーロ建てソブリン債の組入比率を引き上げた一方、世界ソブリン債（為替ヘッジ）などの組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、新興国債券ロング・ショート（為替ヘッジ）を売却しました。

4月は、株式部分では、世界ESG関連バリュー株式（ETF）の組入れを開始したほか、欧州ESG関連株式、日本ESG関連株式（ETF）の組入比率を引き上げました。その一方で、ディフェンシブ戦略株式、デジタル・コミュニケーション関連株式、ロボティクス関連株式、世界ESG関連クオリティ株式（ETF）の組入比率を引き下げました。債券部分では、米国超長期国債（ETF）の組入れを開始したほか、ユーロ建てソブリン債の組入比率を

引き上げ、世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、金の組入比率を引き下げました。

5月は、株式部分では、環境関連株式、世界ESG関連クオリティ株式（ETF）、新興国高配当株式、欧州ESG関連株式などの組入比率を引き上げた一方、ディフェンシブ戦略株式、日本ESG関連株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

6月は、株式部分では、アジア（除く日本）株式の組入れを開始した一方、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ESG関連投資適格社債、新興国債券（為替ヘッジ）、米国超長期国債（ETF）、世界ソブリン債（為替ヘッジ）の組入比率を引き上げました。その一方で、現地通貨建て新興国債券を売却、米国物価連動国債（ETF）およびユーロ建てソブリン債の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、金の組入比率を引き上げました。

7月は、株式部分では、世界（除くスイス）ESG関連株式および米国インフラストラクチャー株式（ETF）の組入れを開始した一方、欧州ESG関連株式、ディフェンシブ戦略株式、世界ESG関連エネルギー株式（ETF）、環境関連株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ソブリン債（為替ヘッジ）などの組入比率を引き上げた一方、米国物価連動国債（ETF）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、金の組入比率を引き上げました。

収益分配金

当期の収益分配は、見送りとさせていただきます。

なお、留保益については、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8月16日～ 2024年8月15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 | 378 |

（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」は小数点以下を切捨て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

ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。

<マザーファンド>

投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。

米国の雇用や景況感の鈍化を背景に米国の景気悪化懸念がにわかに台頭しています。しかし米国の家計や企業は健全であり、足下で調整色が強まっている株価も割高感が解消されれば落ち着きを取り戻すと見ています。ただし日本銀行の金融政策正常化に伴って市場の変動率が急上昇している点を考慮して、リスク資産の比率をやや削減すると同時に、銘柄入れ替えを適宜行うことで、ファンドの安定運用に努めていく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月16日～2024年 8 月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|----------------------|----------|------------|-----------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 111 | % 1.120 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (33) | (0.330) | ・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 |
| （ 販 売 会 社 ） | (77) | (0.770) | ・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 |
| （ 受 託 会 社 ） | (2) | (0.020) | ・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 |
| (b) 売 買 委 託 手 数 料 | 4 | 0.038 | (b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (4) | (0.038) | ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.000 | (c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 |
| （ 投 資 信 託 証 券 ） | (0) | (0.000) | ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (d) そ の 他 費 用 | 23 | 0.233 | (d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 |
| （ 保 管 費 用 ） | (17) | (0.176) | ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 |
| （ 監 査 費 用 ） | (5) | (0.055) | ・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 ） | (0) | (0.002) | ・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用 |
| 合 計 | 138 | 1.391 | |
| 期中の平均基準価額は、9,936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) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

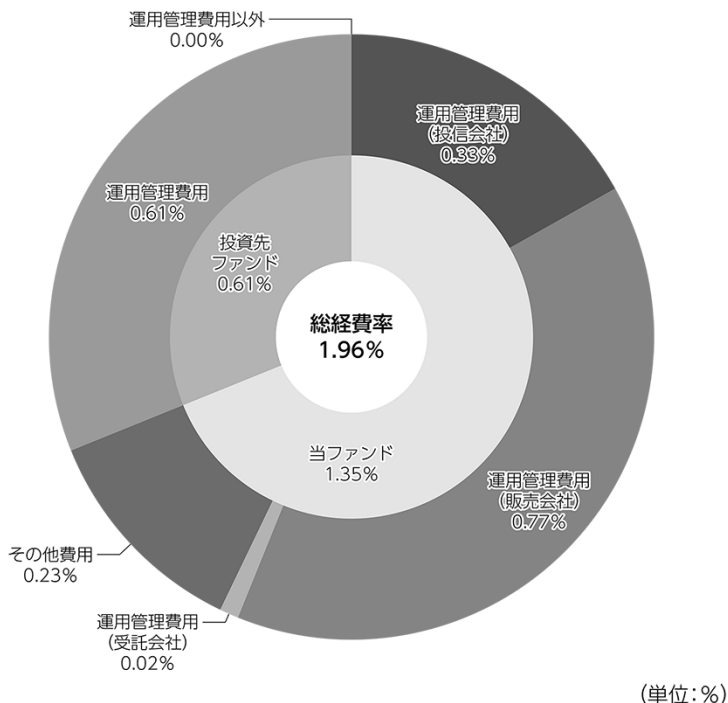
(注) 各項目の費用は、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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1.96%です。



| 総経費率(①+②+③) | 1.96 |
|----------------------|------|
| ①当ファンドの費用の比率 | 1.35 |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率 | 0.61 |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.00 |

(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、当ファンドがマザーファンドを通じて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8月16日～2024年8月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 | 柄 | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------------------|---|--------|--------|---------|---------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| ビクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド | | 67,989 | 72,920 | 392,897 | 430,110 |

(注) 単位未満は切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月16日～2024年8月15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8月16日～2024年8月15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8月16日～2024年8月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年8月15日現在)

親投資信託残高

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------------------|---|-----------|---------|---------|
| | | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| | | 千口 | 千口 | 千円 |
| ビクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド | | 1,164,823 | 839,916 | 940,286 |

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2024年8月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド | 940,286 | 97.4 |
| コール・ローン等、その他 | 24,668 | 2.6 |
| 投資信託財産総額 | 964,954 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(559,311千円)の投資信託財産総額(951,683千円)に対する比率は58.8%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.39円、1ユーロ=162.26円、1スイスフラン=170.29円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 964,954,426 |
| コール・ローン等 | 11,107,015 |
| ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド(評価額) | 940,286,087 |
| 未収入金 | 13,561,294 |
| 未収利息 | 30 |
| (B) 負債 | 11,601,900 |
| 未払金 | 5,451,858 |
| 未払信託報酬 | 5,862,174 |
| その他未払費用 | 287,868 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 953,352,526 |
| 元本 | 937,591,956 |
| 次期繰越損益金 | 15,760,570 |
| (D) 受益権総口数 | 937,591,956口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,168円 |

<注記事項(運用報告書作成時では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 期首元本額 1,256,112,339円

期中追加設定元本額 108,472,764円

期中一部解約元本額 426,993,147円

(注) 1口当たり純資産額 1.0168円

○損益の状況 (2023年8月16日~2024年8月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 1,470 |
| 受取利息 | 786 |
| 支払利息 | △ 2,256 |
| (B) 有価証券売買損益 | 68,503,446 |
| 売買益 | 124,594,352 |
| 売買損 | △ 56,090,906 |
| (C) 信託報酬等 | △ 13,013,636 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 55,488,340 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 20,311,066 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 19,416,704 |
| (配当等相当額) | (314,980) |
| (売買損益相当額) | (△ 19,731,684) |
| (G) 計(D+E+F) | 15,760,570 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 15,760,570 |
| 追加信託差損益金 | △ 19,416,704 |
| (配当等相当額) | (351,242) |
| (売買損益相当額) | (△ 19,767,946) |
| 分配準備積立金 | 35,177,274 |

(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(3,520,610円)、費用控除後の有価証券等損益額(29,899,220円)、信託約款に規定する収益調整金(351,242円)および分配準備積立金(1,757,444円)より分配対象収益は35,528,516円(10,000口当たり378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。

ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド

運用状況のご報告

第3期（決算日：2024年8月15日）
（計算期間：2023年8月16日～2024年8月15日）

受益者のみなさまへ

「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド」は、「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・ファンド」が投資対象とするマザーファンドで、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第3期の運用状況をご報告申し上げます。

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 運用方針 | 投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより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 | 投資信託証券 |
| 主な投資制限 | 投資信託証券への投資割合 …制限を設けません。 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 …行いません。 外貨建資産への実質投資割合 …制限を設けません。 |

○設定以来の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | 騰 落 中 率 | | 投 資 信 託 券 率 | 純 資 産 額 |
|----------------------|-------------|---------|--------|-------------|------------|
| | | 期 騰 | 落 中 率 | | |
| (設定日) 2021年10月15日 | 円 10,000 | | % - | % - | 百万円 437 |
| 1期(2022年9月20日) | 9,780 | | △2.2 | 88.4 | 1,286 |
| 2期(2023年8月15日) | 10,260 | | 4.9 | 93.9 | 1,195 |
| 3期(2024年8月15日) | 11,195 | | 9.1 | 96.6 | 940 |

(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 | 騰 落 率 | | 投 資 信 託 券 率 |
|---------------------|-------------|-------|--------|-------------|
| | | 騰 落 | 率 | |
| (期 首) 2023年8月15日 | 円 10,260 | | % - | % 93.9 |
| 8月末 | 10,321 | | 0.6 | 90.5 |
| 9月末 | 10,123 | | △ 1.3 | 86.2 |
| 10月末 | 9,974 | | △ 2.8 | 92.2 |
| 11月末 | 10,384 | | 1.2 | 98.6 |
| 12月末 | 10,514 | | 2.5 | 97.6 |
| 2024年1月末 | 10,768 | | 5.0 | 97.7 |
| 2月末 | 11,010 | | 7.3 | 98.0 |
| 3月末 | 11,293 | | 10.1 | 98.2 |
| 4月末 | 11,356 | | 10.7 | 93.8 |
| 5月末 | 11,487 | | 12.0 | 95.6 |
| 6月末 | 11,829 | | 15.3 | 95.8 |
| 7月末 | 11,420 | | 11.3 | 97.1 |
| (期 末) 2024年8月15日 | 11,195 | | 9.1 | 96.6 |

(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、9.1%の上昇となりました。



◇主な変動要因

2ページをご覧ください。

投資環境

3ページをご覧ください。

組入状況

4ページをご覧ください。

○今後の運用方針

6ページをご覧ください。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年8月16日～2024年8月15日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券) | 円 4 (4) | % 0.038 (0.038) | (a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券) | 0 (0) | 0.000 (0.000) | (b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 19 (19) (0) | 0.178 (0.176) (0.002) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用 |
| 合 計 | 23 | 0.216 | |
| 期中の平均基準価額は、10,873円です。 | | | |

(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。

○売買及び取引の状況

(2023年8月16日～2024年8月15日)

投資信託証券

| 銘柄 | 柄 | 買付 | | 売付 | |
|----------------------------------|-----------------------------------------------|---------|---------|---------|---------|
| | | 口数 | 金額 | 口数 | 金額 |
| 国内 | NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信 | 3,100 | 6,214 | 9,000 | 17,468 |
| | i シェアーズ・コア 日本国債ETF | 6,800 | 16,703 | 23,800 | 57,855 |
| | ピクテ-グローバル・エマージング・デット | 2,033 | 27,300 | 1,507 | 19,020 |
| | PGSF-グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド | 4,540 | 17,700 | 4,540 | 16,968 |
| | PGSF-新興国ハイインカム株式ファンド | 4,503 | 31,337 | 3,426 | 26,150 |
| | ピクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY | — | — | 114 | 11,500 |
| | ピクテTR-コルト・ヨーロッパ | — | — | 567 | 11,994 |
| | ピクテ-クライメート・ガバメント・ボンド | 15,464 | 138,130 | 31,288 | 282,370 |
| | ピクテ(株)プレシヤス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド | 653 | 24,350 | 1,564 | 51,125 |
| | ピクテTR-アトラス | 87 | 1,100 | 725 | 8,900 |
| | ピクテTR-ロータス | — | — | 735 | 7,499 |
| | ピクテTR-ディバーシファイド・アルファ | 673 | 10,500 | 510 | 8,000 |
| ピクテTR-シリウス | 841 | 8,600 | 841 | 8,497 | |
| 合 計 | | 38,697 | 281,935 | 78,623 | 527,349 |
| 外国 | アメリカ | | 千米ドル | | 千米ドル |
| | ピクテ-アジア株式(除く日本) | 279 | 97 | 642 | 197 |
| | ピクテ-ウォーター | 337 | 204 | 453 | 264 |
| | ピクテ-デジタル | 306 | 201 | 450 | 270 |
| | ピクテ-プレミアム・ブランド | — | — | 606 | 192 |
| | ピクテ-クリーン・エナジー・トランジション | — | — | 1,646 | 265 |
| | ピクテ-エマージング・ローカル・カレンシー・デット | — | — | 1,221 | 217 |
| | ピクテ-ロボティクス | 493 | 161 | 234 | 88 |
| | ピクテ-クエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ | 2,355 | 634 | 2,556 | 755 |
| | ピクテ-グローバル・サステナブル・クレジット | 973 | 224 | 328 | 72 |
| | ピクテ-グローバル・エンバイロメンタル・オポチュニティーズ | 1,600 | 604 | 2,845 | 1,051 |
| | ISHARES TIPS BOND ETF | 5,800 | 605 | 2,500 | 266 |
| | ISHARES GLOBAL ENERGY ETF | 2,800 | 117 | 2,800 | 107 |
| | ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO | 2,000 | 181 | 3,400 | 317 |
| | ISHARES GLOBAL REIT ETF | 3,300 | 80 | 3,300 | 77 |
| | ISHARES US INFRASTRUCTURE | 1,400 | 62 | — | — |
| | ISHARES PARIS - ALIG CLI MUE | 1,325 | 79 | — | — |
| | ピクテ(株)インスティテュショナル世界債(スイス)サステナブル・エクイティーズ・トラッカー | 96 | 133 | — | — |
| | SPDR S&P 500 ETF TRUST | — | — | 190 | 83 |
| | ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND | 32,000 | 195 | 46,500 | 297 |
| ISHARES MSCI WLD ENERGY ESG USDD | 22,900 | 124 | 22,900 | 132 | |
| ISHARES EDGE MSCI WRLD QLY FCTR | 700 | 38 | 5,300 | 298 | |
| ISHARES EDG MSCI WR QL FCTR ESG | 139,300 | 772 | 66,200 | 424 | |
| 小 計 | | 217,968 | 4,519 | 164,074 | 5,382 |
| ユーロ | | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| ルクセンブルグ | | | | | |
| ピクテ-EURガバメント・ボンド | | 4,096 | 610 | 1,997 | 298 |

| 銘 柄 | | 買 付 | | 売 付 | | |
|--------|------------------------------------------|-----|--------|---------|-------|---------|
| | | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 | |
| 外 国 | ユーロ | | 口 | 千ユーロ | 口 | 千ユーロ |
| | ルクセンブルグ | | | | | |
| | ピクテ・クエスト・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティーズ I ER | | 455 | 194 | 455 | 197 |
| | 小 計 | | 4,551 | 804 | 2,452 | 496 |
| | アイルランド | | | | | |
| | ISHARES MSCI WLD VAL ESG UA | | 30,600 | 165 | 3,900 | 21 |
| | 小 計 | | 30,600 | 165 | 3,900 | 21 |
| | ユ ー ロ 計 | | 35,151 | 970 | 6,352 | 517 |
| | スイス | | | 千スイスフラン | | 千スイスフラン |
| | ピクテ・インスティテュショナル・スイス・サステナブル・エクイティーズ・トラッカー | | 92 | 92 | 145 | 148 |
| 小 計 | | 92 | 92 | 145 | 148 | |

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切り捨てています。

(注) ー印は該当がありません。

(注) “PGSF” は「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド」の略称です。以下当略称で表記する場合があります。

○利害関係人との取引状況等

(2023年8月16日～2024年8月15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。

○特定資産の価格等の調査

(2023年8月16日～2024年8月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年8月15日現在)

国内投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | | |
|------------------------------------|---------------|--------|---------|-----------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | 比 率 | |
| | 口 | 口 | 千円 | % | |
| NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信 | 5,900 | — | — | — | |
| iシェアーズ・コア 日本国債ETF | 17,000 | — | — | — | |
| ビクテ-グローバル・エマージング・デット | 2,345 | 2,872 | 39,473 | 4.2 | |
| PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド | 2,798 | 3,875 | 28,223 | 3.0 | |
| ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY | 119 | 5 | 502 | 0.1 | |
| ビクテTR - コルト・ヨーロッパ | 567 | — | — | — | |
| ビクテ-クライメート・ガバメント・ボンド | 32,881 | 17,057 | 156,451 | 16.6 | |
| ビクテ(CH)プレシヤス・メタル・ファンド - フィジカル・ゴールド | 2,288 | 1,378 | 48,127 | 5.1 | |
| ビクテTR - アトラス | 2,588 | 1,949 | 24,283 | 2.6 | |
| ビクテTR-ロータス | 3,069 | 2,333 | 23,782 | 2.5 | |
| ビクテTR - ディバーシファイド・アルファ | 1,990 | 2,153 | 33,798 | 3.6 | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 71,551 | 31,625 | 354,643 | |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 11 | 8 | < 37.7% > | |

(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。

(注) 一印は組入れはありません。

外国投資信託証券

| 銘柄 | 期首(前期末) | | 当 期 末 | | | |
|----------------------------------------------|-------------|--------|---------|--------|---------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | | 比 率 | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 口 | 口 | 千米ドル | 千円 | % | |
| ピクテアジア株式(除く日本) | 548 | 184 | 60 | 8,945 | 1.0 | |
| ピクテウォーター | 349 | 234 | 163 | 24,086 | 2.6 | |
| ピクテデジタル | 491 | 347 | 236 | 34,802 | 3.7 | |
| ピクテプレミアム・ブランド | 606 | — | — | — | — | |
| ピクテクリーン・エナジー・トランジション | 1,646 | — | — | — | — | |
| ピクテエマージング・ローカル・カレンシー・デット | 1,221 | — | — | — | — | |
| ピクテロボティクス | — | 259 | 98 | 14,489 | 1.5 | |
| ピクテクエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ | 1,125 | 925 | 286 | 42,287 | 4.5 | |
| ピクテグローバル・サステナブル・クレジット | 1,010 | 1,655 | 393 | 57,985 | 6.2 | |
| ピクテグローバル・エンバイロメンタル・オポチュニティーズ | 2,009 | 765 | 325 | 48,005 | 5.1 | |
| ISHARES TIPS BOND ETF | — | 3,300 | 358 | 52,850 | 5.6 | |
| ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO | 3,135 | 1,735 | 169 | 25,032 | 2.7 | |
| ISHARES US INFRASTRUCTURE | — | 1,400 | 61 | 9,033 | 1.0 | |
| ISHARES PARIS - ALIG CLI MUE | — | 1,325 | 79 | 11,707 | 1.2 | |
| ピクテインスティテュショナル-世界(除くスイス)サステナブル・エクイティーズ・トラッカー | — | 96 | 127 | 18,797 | 2.0 | |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 190 | — | — | — | — | |
| ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND | 49,800 | 35,300 | 231 | 34,115 | 3.6 | |
| ISHARES EDGE MSCI WRLD QLY FCTR | 4,600 | — | — | — | — | |
| ISHARES EDG MSCI WR QL FCTR ESG | — | 73,100 | 492 | 72,545 | 7.7 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 66,734 | 120,628 | 3,084 | 454,687 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | 13 | 14 | — | <48.4%> | |
| (ユーロ…ルクセンブルグ) | | | 千ユーロ | | | |
| ピクテEURガバメント・ボンド | — | 2,099 | 325 | 52,869 | 5.6 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 2,099 | 325 | 52,869 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | — | 1 | — | <5.6%> | |
| (ユーロ…アイルランド) | | | | | | |
| ISHARES MSCI WLD VAL ESG UA | — | 26,700 | 140 | 22,749 | 2.4 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 26,700 | 140 | 22,749 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | — | 1 | — | <2.4%> | |
| ユ ー ロ 計 | 口 数 ・ 金 額 | — | 28,799 | 466 | 75,618 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | — | 2 | — | <8.0%> | |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | | |
| ピクテインスティテュショナル-スイスサステナブル・エクイティーズ・トラッカー | 184 | 130 | 135 | 23,024 | 2.4 | |
| 小 計 | 口 数 ・ 金 額 | 184 | 130 | 135 | 23,024 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | 1 | 1 | — | <2.4%> | |
| 合 計 | 口 数 ・ 金 額 | 66,918 | 149,558 | — | 553,330 | |
| | 銘柄 数 < 比率 > | 14 | 17 | — | <58.8%> | |

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(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。

(注) 一印は組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2024年8月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託受益証券 | 346,207 | 36.4 |
| 投資証券 | 561,765 | 59.0 |
| コール・ローン等、その他 | 43,711 | 4.6 |
| 投資信託財産総額 | 951,683 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産(559,311千円)の投資信託財産総額(951,683千円)に対する比率は58.8%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.39円、1ユーロ=162.26円、1スイスフラン=170.29円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年8月15日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 1,185,884,445 |
| コール・ローン等 | 42,715,772 |
| 投資信託受益証券(評価額) | 346,207,374 |
| 投資証券(評価額) | 561,765,941 |
| 未収入金 | 235,117,770 |
| 未収配当金 | 77,515 |
| 未収利息 | 73 |
| (B) 負債 | 245,620,502 |
| 未払金 | 245,620,502 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 940,263,943 |
| 元本 | 839,916,112 |
| 次期繰越損益金 | 100,347,831 |
| (D) 受益権総口数 | 839,916,112口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 11,195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 1,164,823,671円

期中追加設定元本額 67,989,803円

期中一部解約元本額 392,897,362円

(注) 1口当たり純資産額 1.1195円

(注) 期末における元本の内訳

ビクテ・サステナビリティ・マルチアセット・ファンド 839,916,112円

○損益の状況 (2023年8月16日～2024年8月15日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 5,215,252 |
| 受取配当金 | 4,960,941 |
| 受取利息 | 239,330 |
| その他収益金 | 39,270 |
| 支払利息 | △ 24,289 |
| (B) 有価証券売買損益 | 99,150,531 |
| 売買益 | 129,848,211 |
| 売買損 | △ 30,697,680 |
| (C) 保管費用等 | △ 1,969,880 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 102,395,903 |
| (E) 前期繰越損益金 | 30,234,369 |
| (F) 追加信託差損益金 | 4,930,197 |
| (G) 解約差損益金 | △ 37,212,638 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 100,347,831 |
| 次期繰越損益金(H) | 100,347,831 |

(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(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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

投資対象とする投資信託証券の追加、削除および名称変更に伴い、所要の約款変更を行いました。

<組入投資信託証券の内容>

「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド」は投資信託証券を主要投資対象としています。
 以下は2024年8月15日現在で組入れている当該組入投資信託証券の内容です。

ピクテ - クライメート・ガバメント・ボンド

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|----------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|
| 1. 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 | | 0.75% KOMMUNEKREDIT 17/27 -SR- | 0.71 |
| 債券 | | 4.50% DENMARK 07/39 -SR- | 2.15 |
| オーストリア | | 欧州連合 | 7.57 |
| 2.90% AUSTRIA 23/29 -SR- | 3.32 | 0.40% EUROPEAN UNION 21/37 -SR- | 0.47 |
| 3.32 | | 1.25% EUROPEAN UNION 22/43 -SR-S | 0.46 |
| ブラジル | | 1.50% E. I. B. 22/32 -SR- | 0.17 |
| 10.00% BRAZIL 22/33 -SR- | 1.56 | 2.625% EUROPEAN UNION 22/48 -SR- | 0.26 |
| 1.56 | | フィンランド | 1.36 |
| チリ | | 0.00% FINLAND 19/24 144A/S -SR- | 0.68 |
| 2.55% CHILE 20/32 -SR- | 0.54 | 0.00% FINLAND 21/26 -SR- 144A/S | 0.51 |
| 2.75% CHILE 22/27 -SR- | 0.31 | 0.125% FINLAND 20/36 144A -SR-S | 0.43 |
| 3.10% CHILE 21/41 -SR- | 0.23 | 0.125% FINLAND 21/31 -SR- 144A/S | 0.88 |
| 3.50% CHILE 19/50 -SR- | 0.27 | 0.25% FINLAND 20/40 -SR- 144A | 0.14 |
| 1.35 | | 0.50% FINLAND 18/28 -SR- 144A/S | 1.02 |
| コロンビア | | 0.50% FINLAND 22/43 -SR- | 0.72 |
| 3.00% COLOMBIA 20/30 -SR- | 0.28 | 1.375% FINLAND 22/27 -SR- | 1.33 |
| 3.25% COLOMBIA 21/32 -SR- | 0.28 | 1.50% FINLAND 22/32 -SR- | 0.15 |
| 4.125% COLOMBIA 20/51 -SR- | 0.34 | 5.86 | |
| 4.125% COLOMBIA 21/42 -SR- | 0.91 | フランス | |
| 1.81 | | 0.00% FRANCE 22/25 -SR-S | 1.65 |
| コスタリカ | | 0.10% O. A. T. 21/31 -SR- | 2.46 |
| 6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S | 0.32 | 0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S | 0.66 |
| 0.32 | | 0.50% FRANCE 21/72 -SR- 144A/S | 0.12 |
| クロアチア | | 0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S | 0.24 |
| 2.875% CROATIA 22/32 -SR- | 0.24 | 1.75% O. A. T. 17/39 -SR- 144A/S | 1.15 |
| 0.24 | | 6.28 | |
| チェコ共和国 | | ドイツ | |
| 0.00% CZECH REPUBLIC 21/24 -SR- | 0.26 | 0.00% GERMANY 20/25 -SR- | 7.30 |
| 0.05% CZECH REPUBLIC 21/29 -SR- | 0.25 | 0.00% GERMANY 21/50 -SR- | 0.13 |
| 0.25% CZECH REPUBLIC 17/27 S.100 -SR- | 0.29 | 0.00% K. F. W. 20/28 -SR- | 0.90 |
| 1.75% CZECH REPUBLIC 21/32 -SR- | 0.16 | 2.00% K. F. W. 22/29 -SR- | 0.11 |
| 0.96 | | 8.44 | |
| デンマーク | | アイルランド | |
| 0.00% DENMARK 21/24 -SR- | 1.46 | 0.20% IRELAND 20/27 -SR- | 0.42 |
| 0.00% DENMARK 22/31 -SR- | 2.75 | 0.55% IRELAND 21/41 -SR- | 0.19 |
| 0.25% DENMARK 20/52 -SR- | 0.29 | 1.00% IRELAND 16/26 -SR- | 0.33 |
| 0.50% DENMARK 17/27 -SR- | 0.21 | | |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-------------------------------------|-------------------|
| 1.35% IRELAND 18/31 -SR- | 2.44 |
| 1.50% IRELAND 19/50 -SR- | 0.40 |
| 3.00% IRELAND 23/43 | 0.16 |
| 3.40% IRELAND 14/24 -SR- REG. S | 0.80 |
| | 4.74 |
| イタリア | |
| 1.50% ITALY (BTP) 21/45 -SR- 144A/S | 0.64 |
| 2.15% ITALY (BTP) 21/72 -SR- 144A/S | 0.04 |
| 4.00% ITALY 22/35 -SR- | 0.66 |
| 4.00% ITALY 23/31 -SR-S | 1.88 |
| | 3.22 |
| ジャマイカ | |
| 6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S | 0.34 |
| | 0.34 |
| 日本 | |
| 1.00% JAPAN 22/62 -SR- | 2.89 |
| | 2.89 |
| メキシコ | |
| 4.25% MEXICO CITY AIRPORT 16/26 -S- | 0.35 |
| 5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S- | 0.46 |
| 6.338% MEXICO 23/53 -SR- | 0.69 |
| 8.00% MEXICO 23/35 -SR- | 1.17 |
| | 2.67 |
| オランダ | |
| 0.00% NETHERLANDS 17/24 -S- | 0.73 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/27 -SR- | 0.96 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/30 -SR- 144A/S | 0.48 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/52 -SR- 144A/S | 0.23 |
| 0.00% NETHERLANDS 21/29 -SR- | 0.29 |
| 0.00% NETHERLANDS 22/26 -SR- 144A/S | 1.13 |
| 0.50% NETHERLANDS 19/40 S | 0.88 |
| 0.50% NETHERLANDS 22/32 -SR- 144A/S | 0.79 |
| 0.75% NETHERLANDS 18/28 -SR- 144A/S | 0.72 |
| | 6.21 |
| ニュージーランド | |
| 0.50% NEW ZEALAND 20/24 | 1.94 |
| 0.50% NEW ZEALAND 21/26 | 0.88 |
| 4.25% NEW ZEALAND 22/34 | 0.46 |
| 4.50% NEW ZEALAND 23/30 -SR- | 0.38 |
| | 3.66 |
| ポルトガル | |
| 0.30% PORTUGAL 21/31 -SR- | 0.28 |
| 0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S | 1.64 |
| 0.90% PORTUGAL 20/35 SR 144A/S | 0.15 |
| 1.65% PORTUGAL 22/32 -SR- | 2.20 |
| 1.95% PORTUGAL (ODT) 19/29 -SR- | 0.66 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|---------------------------------------|-------------------|
| 2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25 | 1.05 |
| 2.875% PORTUGAL 16/26 -SR- 144A/S | 0.21 |
| | 6.19 |
| ルーマニア | |
| 3.00% ROMANIA 22/27 -SR-S | 0.27 |
| 3.625% ROMANIA 22/32 -SR-S | 0.22 |
| 5.125% ROMANIA 18/48 -SR-S | 0.18 |
| | 0.67 |
| スロベニア | |
| 3.625% SLOVENIA 23/33 | 0.18 |
| | 0.18 |
| スペイン | |
| 0.00% SPAIN 20/26 -SR- | 1.14 |
| 0.00% SPAIN 21/24 -SR- | 0.38 |
| 0.00% SPAIN 21/27 -SR- | 0.19 |
| 0.00% SPAIN 21/28 -SR- | 0.91 |
| 0.00% SPAIN 22/25 -SR- | 0.30 |
| 0.10% SPAIN 21/31 -SR- 144A/S | 0.47 |
| 0.80% SPAIN 22/29 -SR- | 0.15 |
| 1.00% SPAIN 21/42 -SR- 144A/S | 0.97 |
| 1.85% SPAIN 19/35 -SR-S 144A | 0.54 |
| 1.90% SPAIN 22/52 -SR- 144A/S | 0.12 |
| 2.822% COMUNIDAD DE MADRID 22/29 -SR- | 0.59 |
| 3.596% COMUNIDAD DE MADRID 23/33 -SR- | 0.36 |
| | 6.12 |
| スウェーデン | |
| 0.125% SWEDEN 20/30 -SR-S | 1.91 |
| 0.50% SWEDEN 20/45 -SR- | 0.03 |
| 1.00% SWEDEN 15/26 S. 1059 | 2.87 |
| 1.75% SWEDEN 22/33 SR 144A/S | 0.72 |
| 2.50% SWEDEN 14/25 -SR- 144A/S | 4.87 |
| 3.50% SWEDEN 09/39 -SR- 144A/S | 0.24 |
| | 10.64 |
| イギリス | |
| 0.875% BRITISH TREASURY 21/33 -SR- | 3.31 |
| 1.125% BRITISH TREASURY 21/39 -SR- | 0.25 |
| 1.50% BRITISH TREASURY 21/53 -SR- | 0.78 |
| | 4.34 |
| ウルグアイ | |
| 4.375% URUGUAY 19/31 -SR- | 0.21 |
| 5.75% URUGUAY 22/34 -SR- | 0.43 |
| | 0.64 |
| ウズベキスタン | |
| 4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28 -SR- | 0.27 |
| | 0.27 |
| 合計 I. | 91.85 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|---------------------------------------|------------------|
| II. 短期金融商品 | |
| 短期金融商品 | |
| スイス | |
| TBI SWISS NATIONAL BANK 29/04/24 -SR- | 3.61 |
| | 3.61 |
| 合計II. | 3.61 |
| 投資有価証券合計 | 95.46 |
| 現金預金 | 3.82 |
| その他の純資産 | 0.72 |
| 純資産合計 | 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 | 48,676,976.04 |
| 収益 | |
| 債券利息、純額 | 1,038,641.68 |
| スワップ取引に係る利息 | 14,059.36 |
| 預金利息 | 113,333.65 |
| | 1,166,034.69 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 79,523.08 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 54,240.78 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 15,126.25 |
| サービス報酬 | 40,363.73 |
| 年次税 | 14,981.01 |
| 取引費用 | 7,243.78 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 2,624.11 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 22,179.63 |
| | 236,282.37 |
| 投資純利益/損失 | 929,752.32 |
| 実現純利益/損失: | |
| - 投資有価証券売却 | -1,077,912.32 |
| - プール(プーリング効果) | -99,917.56 |
| - 外国為替 | 1,055,077.52 |
| - オプション取引 | 13,616.49 |
| - 為替予約取引 | -1,582,183.91 |
| - 先渡取引 | -303,583.37 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | -730,753.54 |
| | 実現純利益/損失 -1,795,904.37 |
| 以下に係る未実現純評価利益/損失の変動: | |
| - 投資有価証券 | 2,287,860.83 |
| - オプション取引 | -21,759.19 |
| - 為替予約取引 | -935,954.88 |
| - スワップ取引 | -205,558.68 |
| 運用による純資産の増加/減少 | -671,316.29 |
| 投資証券発行手取額 | 18,278,858.54 |
| 投資証券買戻費用 | -7,686,060.14 |
| 支払分配金 | -507.30 |
| 再評価差額 | 1,357,540.88 |
| 当期末現在純資産額 | 59,955,491.73 |

iシェアーズ エッジMSCIワールド・クオリティ・ファクター ESG UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2024年7月31日現在)

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|----|------------------------|---------|
| 1 | NVIDIA CORP | 6.74 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 6.29 |
| 3 | ROCHE HOLDING PAR AG | 2.79 |
| 4 | ADOBE INC | 2.60 |
| 5 | APPLE INC | 2.59 |
| 6 | NOVO NORDISK CLASS B | 2.56 |
| 7 | MASTERCARD INC CLASS A | 2.54 |
| 8 | COSTCO WHOLESALE CORP | 2.54 |
| 9 | VISA INC CLASS A | 2.50 |
| 10 | ASML HOLDING NV | 2.48 |

■損益計算書 (2023年5月31日終了年度)

(単位：千米ドル)

| | |
|--------------------|------------|
| 運用収益 | 502 |
| 金融商品の純利益／(損失) | 218 |
| 投資利益／(損失)合計 | 720 |
| 運用費用 | (39) |
| 運用純利益／(損失) | 681 |
| 税引前当期純利益 | 681 |
| 税金 | (78) |
| 税引後当期純利益 | 603 |
| 純資産増加／(減少) | 603 |

ピクテグローバル・サステナブル・クレジット

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------------------------|------------------|
| 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 | | 5.25% COMMERZBANK 23/29 -SR- | 0.41 |
| 債券 | | 6.125% ZF EUROPE FINANCE 23/29 -SR- | 0.31 |
| オーストラリア | | | 5.11 |
| 3.40% LEND LEASE 20/27 -SR- | 1.13 | 香港 | |
| | 1.13 | 0.88% SUB. AIA 21/33 -S- | 0.54 |
| 英領バージン諸島 | | | 0.54 |
| 1.75% TSMC GLOBAL 21/28 -SR-S | 0.34 | インドネシア | |
| | 0.34 | 2.80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR- | 0.95 |
| カナダ | | | 0.95 |
| 2.20% WASTE CONNECTIONS 21/32 -SR- | 0.81 | アイルランド | |
| 2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR- | 0.57 | 3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51 | 1.01 |
| 4.35% WEST FRASER TIMBER 14/24 -SR- 144A | 0.12 | 4.25% JOHNSON CONTROLS 23/35 -SR- | 0.95 |
| | 1.50 | 5.25% TRANE TECHNOLOGIES FINANCING 23/33 -SR- | 1.15 |
| ケイマン諸島 | | 6.00% JOHNSON CONTROLS 16/36 -SR- | 0.41 |
| 4.375% BGO BRADESCO 22/27 -SR-S | 0.89 | | 3.52 |
| 4.875% BANCO DO BRASIL KY 22/29 -SR-S | 0.62 | イタリア | |
| | 1.51 | 0.80% UNICREDIT SPA 21/29 -SR- | 0.39 |
| デンマーク | | 1.625% TELECOM ITALIA 21/29 -SR- | 1.09 |
| 0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31 | 1.10 | 3.875% ACEAS 23/31 -SR- | 0.47 |
| | 1.10 | 5.272% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 23/33 | 0.70 |
| フィンランド | | 5.85% UNICREDIT SPA 22/27 -SR- | 0.87 |
| 4.375% NOKIA 17/27 -SR- | 0.85 | | 3.52 |
| | 0.85 | 日本 | |
| フランス | | 3.49% MIZUHO FINANCIAL 22/27 -SR- | 0.55 |
| 0.50% LA BANQUE POSTALE 20/26 -SR- | 0.91 | 4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP -JR- | 0.88 |
| 1.375% SUB. AXA 21/41 S | 0.52 | 4.11% EAST JAPAN RAILWAY 23/43 -SR- | 1.04 |
| 1.875% SUB. AXA 22/42 | 0.32 | | 2.47 |
| 2.00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50 | 1.45 | ジャージー | |
| 2.375% SUB. ORANGE 19/PERP -JR- | 1.19 | 1.50% APTIV 15/25 -SR- | 0.94 |
| 2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR- | 1.14 | 3.10% APTIV 21/51 -SR- | 0.15 |
| 3.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 20/30 144A | 1.43 | | 1.09 |
| 4.625% SUEZ 22/28 -SR- | 1.00 | ルクセンブルグ | |
| 5.50% ORANGE 14/44 -SR- | 0.85 | 0.50% SEGRO CAPITAL 21/31 -SR- | 0.75 |
| 5.50% SUB. AXA 23/43 | 0.41 | | 0.75 |
| 6.625% SUEZ S. A. 23/43 -SR- | 0.49 | オランダ | |
| | 9.71 | 1.00% SUB. ADECCO IFS 21/82 | 0.34 |
| ドイツ | | 1.20% SIEMENS FINANCIERING 21/26 -SR- 144A | 1.78 |
| 1.25% SUB. MUNICH RE 20/41 | 0.58 | 1.45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR- | 1.20 |
| 1.625% SUB. MERCK 20/80 | 1.13 | 1.50% CTP 21/31 -SR- | 0.40 |
| 1.75% SUB. TALANX 21/42 | 0.56 | 1.71% EDP FINANCE 20/28 -SR- 144A | 0.34 |
| 2.121% SUB. ALLIANZ 20/50 | 1.02 | 2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S | 0.93 |
| 2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S | 0.66 | 2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S | 1.51 |
| 2.25% SUB. TALANX 17/47 | 0.44 | 4.875% DE VOLKSBANK 23/30 -SR- | 1.11 |
| | | 5.00% NXP 22/33 -SR- | 1.51 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-----------------------------------------|-------------------|
| 5.50% SUZANO INTERNATIONAL 17/27 -SR- | 0.77 |
| | 9.89 |
| ポルトガル | |
| 1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT. 20/80 | 1.55 |
| | 1.55 |
| 韓国 | |
| 1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR- | 1.53 |
| 1.375% LG CHEM 21/26 -SR- | 0.36 |
| 2.375% LG CHEM 21/31 -SR- | 0.60 |
| 5.75% LG ENERGY SOLUTION 23/28 -SR- | 0.53 |
| | 3.02 |
| スペイン | |
| 0.50% CAIXABANK 21/29 -SR- | 0.52 |
| 1.25% SUB. CAIXABANK 21/31 | 1.01 |
| | 1.53 |
| スウェーデン | |
| 1.375% SUB. TELIA 20/81 S | 0.62 |
| | 0.62 |
| イギリス | |
| 2.00% COMPASS GROUP 18/25 -SR-S | 1.21 |
| 2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR- | 1.10 |
| 2.125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR- | 0.68 |
| 3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR- | 0.93 |
| 3.375% VODAFONE GROUP 16/49 S59 -SR- | 0.74 |
| 3.75% PEARSON 20/30 -SR-S | 1.11 |
| 4.25% BRAMBLES FINANCE 23/31 -SR- | 1.08 |
| | 6.85 |
| アメリカ合衆国 | |
| 0.768% JP MORGAN CHASE 21/25 -SR- | 2.26 |
| 0.981% BANK OF AMERICA 20/25 -SR- | 1.37 |
| 1.30% ECOLAB 20/31 -SR- | 0.36 |
| 1.35% HEALTHPEAK 21/27 -SR- | 1.43 |
| 1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR- | 0.47 |
| 1.50% PROLOGIS EURO 22/34 -SR- | 0.21 |
| 1.70% MID-AMERICA APARTMENTS 20/31 -SR- | 0.56 |
| 2.00% MASCO 21/31 -SR- | 0.12 |
| 2.125% HEALTHPEAK 21/28 -SR- | 0.39 |
| 2.25% REVVITY 21/31 -SR- | 1.10 |
| 2.25% XYLEM 20/31 -SR- | 0.99 |
| 2.30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR- | 0.94 |
| 2.30% AMGEN 20/31 -SR- | 1.53 |
| 2.40% SYSCO 20/30 -SR- | 0.85 |
| 2.45% WP CAREY 21/32 -SR- | 1.41 |
| 2.50% EQUINIX 21/31 -SR- | 0.47 |
| 2.70% ECOLAB 21/51 -SR- | 0.34 |
| 2.703% MICRON TECHNOLOGY 21/32 -SR- | 0.45 |
| 2.722% CARRIER GLOBAL 20/30 -SR- | 1.20 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|---------------------------------------------|-------------------|
| 2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31 | 1.79 |
| 2.80% AMERICAN WATER CAPITAL 20/30 -SR- | 0.56 |
| 2.875% MID-AMERICA APARTMENT 21/51 -SR- | 0.30 |
| 2.887% COMCAST 22/51 -SR- | 0.36 |
| 2.90% CROWN CASTLE 21/41 -SR- | 0.42 |
| 2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR- | 0.74 |
| 2.95% EQUINIX 20/51 -SR- | 0.10 |
| 2.987% COMCAST 22/63 -SR- | 0.51 |
| 3.00% PROLOGIS 20/50 -SR- | 0.50 |
| 3.125% MASCO 21/51 -SR- | 0.14 |
| 3.15% SYSCO 21/51 -SR- | 0.48 |
| 3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR- | 0.69 |
| 3.25% CROWN CASTLE INTERNATIONAL 20/51 -SR- | 0.31 |
| 3.30% REVVITY 19/29 -SR- | 0.65 |
| 3.375% WEYERHAEUSER 22/33 -SR- | 0.38 |
| 3.377% CARRIER GLOBAL 20/40 -SR- | 0.38 |
| 3.40% EQUINIX 21/52 -SR- | 0.50 |
| 3.625% LOUISIANA 21/29 -SR- 144A | 0.83 |
| 3.65% CROWN CASTLE 17/27 -SR- | 0.78 |
| 3.65% VISA 17/47 -SR- | 1.00 |
| 3.75% MID-AMERICA APARTMENTS 14/24 -SR- | 0.50 |
| 3.85% ABBVIE 20/24 -SR- | 1.55 |
| 3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR- | 1.17 |
| 4.00% WEYERHAEUSER 20/30 -SR- | 0.59 |
| 4.00% WEYERHAEUSER 22/52 -SR- | 0.42 |
| 4.05% AMERICAN EXPRESS 13/42 W. I. SR | 0.84 |
| 4.30% OWENS CORNING 17/47 -SR- | 0.30 |
| 4.375% XYLEM 16/46 -SR- | 0.58 |
| 4.50% TSMC ARIZONA 22/52 -SR- | 0.57 |
| 4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR- | 0.35 |
| 5.00% METLIFE 22/52 -SR- | 0.53 |
| 5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A | 0.56 |
| 6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR- | 0.37 |
| 6.10% TRIMBLE 23/33 -SR- | 0.57 |
| 6.204% BANK OF AMERICA 22/28 -SR- | 1.06 |
| | 37.83 |
| 投資有価証券合計 | 95.38 |
| 現金預金 | 2.94 |
| その他の純資産 | 1.68 |
| 純資産合計 | 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 | 627,861,547.39 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 0.00 |
| 債券利息、純額 | 24,846,814.68 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 400,393.13 |
| 預金利息 | 1,048,172.89 |
| | 26,295,380.70 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 3,720,748.81 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 755,870.47 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 212,180.66 |
| サービス報酬 | 853,620.57 |
| 年次税 | 280,015.75 |
| 取引費用 | 237,762.15 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 6,060,198.41 |
| 投資純利益／損失 | 20,235,182.29 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -73,651,527.80 |
| - ブール(ブーリング効果) | 219,209,870.76 |
| - 外国為替 | 33,553,290.27 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -6,678,929.05 |
| - 先渡取引 | -284,518,555.97 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| 実現純利益／損失 | -91,850,669.50 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 117,195,949.99 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -11,169,875.31 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 14,175,405.18 |
| 投資証券発行手取額 | 419,562,639.66 |
| 投資証券買戻費用 | -354,698,096.77 |
| 支払分配金 | -2,405,930.71 |
| 再評価差額 | 43,321,132.51 |
| 当期末現在純資産額 | 747,816,697.26 |

ピクテーEURガバメント・ボンド

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-------------------------------------------------------------|------------------|----|------------------|
| 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 | | | |
| オーストラリア | | | |
| 0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S | 0.47 | | |
| | 0.47 | | |
| オーストリア | | | |
| 0.00% AUSTRIA 20/40 -SR- | 0.05 | | |
| 0.00% AUSTRIA 21/25 -SR- | 0.18 | | |
| 0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S | 0.60 | | |
| 0.70% AUSTRIA 21/71 -SR- | 0.07 | | |
| 0.75% AUSTRIA 18/28 -SR- | 0.25 | | |
| 0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR- | 0.06 | | |
| 0.90% AUSTRIA 22/32 -SR- | 0.42 | | |
| 1.85% AUSTRIA 22/49 -SR- | 0.33 | | |
| 2.00% AUSTRIA 22/26 -SR- | 0.74 | | |
| 2.40% AUSTRIA 13/34 -SR- | 0.29 | | |
| 2.90% AUSTRIA 23/33 -SR- | 0.13 | | |
| 3.15% AUSTRIA 23/53 -SR- | 0.05 | | |
| 4.15% AUSTRIA 06/37 | 0.14 | | |
| | 3.31 | | |
| ベルギー | | | |
| 0.00% BELGIUM 20/27 -SR- 144A -S- | 1.14 | | |
| 0.00% BELGIUM 21/31 SR 144/S | 0.35 | | |
| 0.40% BELGIUM 20/40 -SR- 144A | 0.21 | | |
| 0.50% BELGIUM 17/24 S82 -SR- 144A S | 0.15 | | |
| 0.80% BELGIUM OLO 15/25 '74' | 0.46 | | |
| 0.90% BELGIUM 19/29 S.87 -SR- | 0.08 | | |
| 1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70' | 0.39 | | |
| 1.25% BELGIUM 18/33 S.86 -S- | 0.69 | | |
| 1.40% BELGIUM 22/53 SR 144A/S | 0.19 | | |
| 1.60% BELGIUM 16/47 S78 -SR- 144A -S- | 0.30 | | |
| 1.90% BELGIUM OLO 15/38 '76' -SR- | 0.26 | | |
| 2.15% BELGIUM OLO 16/66 -SR-S 144A | 0.22 | | |
| 2.75% BELGIUM 22/39 SR 144A/S | 0.27 | | |
| 3.00% BELGIUM 23/33 -SR- 144A/S | 0.30 | | |
| 3.45% BELGIUM 23/43 -SR- 144A/S | 0.07 | | |
| | 5.08 | | |
| カナダ | | | |
| 0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR- | 0.14 | | |
| 0.04% C. I. B. C. 19/27 | 0.40 | | |
| 0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR- | 0.20 | | |
| | 0.74 | | |
| デンマーク | | | |
| 0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR- | 0.42 | | |
| 0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR- | 0.29 | | |
| | 0.71 | | |
| 欧州連合 | | | |
| 0.00% EUROPEAN UNION 20/35 -SR- | 0.21 | | |
| 0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR- | 0.29 | | |
| 0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR- | 0.28 | | |
| 0.30% EUROPEAN UNION 20/50 | 0.09 | | |
| 0.875% E. I. B. 18/28 'EARN' -SR- | 0.27 | | |
| 1.50% E. I. B. 22/32 -SR- | 0.35 | | |
| 2.625% EUROPEAN UNION 22/48 -SR- | 0.39 | | |
| | 1.88 | | |
| フィンランド | | | |
| 0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR- | 0.24 | | |
| 0.13% FINLAND 20/36 144A -SR-S | 0.14 | | |
| 0.25% FINLAND 20/40 -SR- 144A | 0.06 | | |
| 0.50% FINLAND 19/29 -SR-S | 0.31 | | |
| 0.50% FINLAND 22/43 -SR- | 0.14 | | |
| 1.375% FINLAND 17/47 -SR- | 0.09 | | |
| 1.50% FINLAND 22/32 -SR- | 0.16 | | |
| | 1.14 | | |
| フランス | | | |
| 0.00% FRANCE 20/26 -SR-S | 1.07 | | |
| 0.00% FRANCE 22/25 -SR-S | 3.10 | | |
| 0.00% FRANCE 22/32 -SR- | 1.10 | | |
| 0.00% O. A. T. 18/24 | 1.23 | | |
| 0.00% O. A. T. 19/29 -SR-S | 2.22 | | |
| 0.00% O. A. T. 21/27 -SR- | 1.45 | | |
| 0.01% CIE FIN FONCIER 21/29 | 0.58 | | |
| 0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31 | 0.39 | | |
| 0.01% UNEDIC 21/31 -SR- | 0.33 | | |
| 0.10% O. A. T. (HICP) 20/26 -SR- | 0.60 | | |
| 0.10% O. A. T. 21/31 -SR- | 0.18 | | |
| 0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S | 0.77 | | |
| 0.50% O. A. T. 16/26 -SR- | 0.60 | | |
| 0.50% O. A. T. 20/40 -SR- 144A/S | 1.13 | | |
| 0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25 | 0.40 | | |
| 0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S | 0.30 | | |
| 0.75% FRANCE 22/28 -SR- | 1.77 | | |
| 0.75% CA HOME LOAN 17/27 | 0.57 | | |
| 0.75% O. A. T. 17/28 -SR-S | 0.41 | | |
| 0.75% O. A. T. 18/28 | 0.90 | | |
| 1.25% FRANCE 22/38 -SR-S | 1.07 | | |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| 1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S | 0.41 |
| 1.25% O. A. T. 18/34 -SR- | 0.62 |
| 1.75% O. A. T. 16/66 -SR- | 0.46 |
| 1.75% O. A. T. 17/39 -SR- 144A/S | 0.27 |
| 2.00% FRANCE 22/32 -SR- | 1.53 |
| 2.00% O. A. T. 17/48 | 0.55 |
| 2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR- | 0.43 |
| 3.00% FRANCE 23/54 -SR- | 0.51 |
| 3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR- | 0.38 |
| | 25.33 |
| ドイツ | |
| 0.00% GERMANY 20/25 -SR- | 0.36 |
| 0.00% GERMANY 21/31 -SR- | 2.08 |
| 0.00% GERMANY 21/36 -SR- | 0.40 |
| 0.00% GERMANY 21/50 -SR- | 0.53 |
| 0.00% GERMANY 22/24 -SR- | 1.98 |
| 0.00% K. F. W. 19/26 -SR-S | 0.40 |
| 0.00% KFW 21/29 -SR- | 0.56 |
| 0.20% GERMANY 22/24 -SR- | 0.75 |
| 0.375% K. F. W. 18/25 -SR- | 0.15 |
| 0.40% GERMANY 22/24 -SR- | 0.93 |
| 0.75% K. F. W. 19/29 -SR- | 0.44 |
| 1.00% GERMANY 22/38 -SR- | 0.78 |
| 1.30% GERMANY 22/27 -SR-S | 0.06 |
| 1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR- | 0.46 |
| 1.80% GERMANY 22/53 -SR-S | 0.44 |
| 2.10% GERMANY 22/29 -SR- | 0.79 |
| 2.20% GERMANY 22/24 -SR- | 1.89 |
| 2.20% GERMANY 23/28 -SR- | 1.14 |
| 2.60% GERMANY 23/33 -SR- | 0.19 |
| 2.80% GERMANY 23/25 -SR- | 0.95 |
| | 15.28 |
| アイルランド | |
| 0.20% IRELAND 20/30 -SR- | 0.31 |
| 0.40% IRELAND 20/35 -SR-S | 0.17 |
| 1.00% IRELAND 16/26 -SR- | 0.27 |
| 1.35% IRELAND 18/31 -SR- | 0.39 |
| 1.50% IRELAND 19/50 -SR- | 0.15 |
| 1.70% IRELAND 17/37 -SR- | 0.03 |
| 3.00% IRELAND 23/43 | 0.12 |
| 3.40% IRELAND 14/24 -SR- REG. S | 0.15 |
| | 1.59 |
| イタリア | |
| 0.00% ITALY (BTP) 21/26 -SR- | 0.94 |
| 0.00% ITALY 20/24 -SR- | 0.19 |
| 0.35% ITALY (BTP) 19/25 | 2.24 |
| 0.50% ITALY 21/28 -SR- | 1.77 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|----------------------------------------------|-------------------|
| 0.85% ITALY (BTP) 19/27 -SR- | 1.18 |
| 0.95% ITALY 20/30 -SR- | 2.08 |
| 0.95% ITALY 21/37 -SR- | 0.33 |
| 1.20% ITALY 22/25 -SR-S | 0.71 |
| 1.50% ITALY (BTP) 21/45 -SR- 144A/S | 0.54 |
| 1.80% ITALY (BTP) 20/41 -SR- | 0.97 |
| 2.45% ITALY (BTP) 20/50 -SR- | 0.71 |
| 2.50% ITALY 22/32 -SR-S | 1.67 |
| 2.65% ITALY 22/27 -SR-S | 1.36 |
| 2.80% ITALY (BTP) 16/67 | 0.11 |
| 3.80% ITALY 23/26 -SR-S | 0.73 |
| 3.85% ITALY 22/29 -SR-S | 1.65 |
| 4.00% ITALY 22/35 -SR- | 1.85 |
| 4.45% ITALY 23/43 -SR-S | 0.25 |
| 4.50% ITALY 23/53 -SR-S | 0.19 |
| | 19.47 |
| ルクセンブルグ | |
| 0.95% E. F. S. F. 18/28 -SR- | 0.27 |
| | 0.27 |
| オランダ | |
| 0.00% NETHERLANDS 17/24 -S- | 0.38 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/27 -SR- | 0.35 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/30 -SR- 144A/S | 0.06 |
| 0.00% NETHERLANDS 20/52 -SR- 144A/S | 0.12 |
| 0.00% NETHERLANDS 21/29 -SR- | 0.24 |
| 0.00% NETHERLANDS 22/26 -SR- 144A/S | 0.72 |
| 0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S | 0.17 |
| 0.50% NETHERLANDS 16/26 | 0.76 |
| 0.50% NETHERLANDS 19/40 S | 0.33 |
| 0.50% NETHERLANDS 22/32 -SR- 144A/S | 0.22 |
| 0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK16/41 -SR-S | 0.08 |
| 0.875% ALLIANDER 19/32 -SR- | 0.18 |
| 0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR- | 0.24 |
| 1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S | 0.33 |
| 2.00% NETHERLANDS 22/54 -SR- | 0.11 |
| 2.50% NETHERLANDS 23/30 -SR- 144A/S | 0.19 |
| 2.50% NETHERLANDS 23/33 SR 144A/S | 0.33 |
| 2.75% NETHERLANDS 14/47 -SR- | 0.25 |
| | 5.06 |
| ポルトガル | |
| 0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S | 0.44 |
| 1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S | 0.08 |
| 1.65% PORTUGAL 22/32 -SR- | 0.26 |
| 2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S | 0.12 |
| 2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25 | 0.33 |
| 3.50% PORTUGAL 23/38 -SR-S | 0.09 |
| 3.875% PORTUGAL 14/30 -SR- | 0.40 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|--------------------------------------|------------------|
| 4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR- | 0.13 |
| 4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S- | 0.13 |
| | 1.98 |
| シンガポール | |
| 0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S | 0.18 |
| | 0.18 |
| スペイン | |
| 0.00% SPAIN 21/28 -SR- | 1.59 |
| 0.00% SPAIN 22/25 -SR- | 1.81 |
| 0.25% SPAIN 19/24 -SR- | 0.78 |
| 0.70% SPAIN 22/32 -SR- | 0.63 |
| 0.80% SPAIN 20/27 -SR- | 0.70 |
| 0.80% SPAIN 22/29 -SR- | 1.75 |
| 0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S | 0.39 |
| 1.00% SPAIN 21/42 -SR- 144A/S | 0.79 |
| 1.00% BANKIA 15/25 -SR-S | 0.40 |
| 1.20% SPAIN 20/40 -SR- 144A/S | 0.12 |
| 1.30% SPAIN 16/26 -SR- | 0.09 |
| 1.45% SPAIN 21/71 -SR- | 0.03 |
| 1.85% SPAIN 19/35 -SR-S 144A | 1.04 |
| 1.90% SPAIN 22/52 -SR- 144A/S | 0.35 |
| 1.95% SPAIN 15/30 -SR- | 0.71 |
| 2.55% SPAIN 22/32 -SR- | 1.16 |
| 2.70% SPAIN 18/48 -SR- | 0.59 |
| 2.80% SPAIN 23/26 -SR- | 0.75 |
| 3.15% SPAIN 23/33 -SR- | 0.36 |
| 3.45% SPAIN 16/66 -SR- | 0.20 |
| 3.875% CAIXABANK 05/25 -SR- | 0.40 |
| | 14.64 |
| スウェーデン | |
| 0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S- | 0.35 |
| | 0.35 |
| アメリカ合衆国 | |
| 0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S | 0.24 |
| 1.375% APPLE 17/29 -SR- | 0.38 |
| 1.625% APPLE 14/26 | 0.38 |
| | 1.00 |
| 投資有価証券合計 | 98.48 |
| 現金預金 | 0.89 |
| 預金 | 0.10 |
| その他の純資産 | 0.53 |
| 純資産合計 | 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: ユーロ) |
|-----------------------|-----------------------|
| 期首現在純資産額 | 405,615,044.76 |
| 収益 | |
| 債券利息、純額 | 6,674,966.92 |
| 預金利息 | 146,133.20 |
| | 6,821,100.12 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 832,028.76 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 155,126.53 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 132,989.30 |
| サービス報酬 | 236,641.03 |
| 年次税 | 160,919.96 |
| 取引費用 | 18,232.20 |
| | 1,535,937.78 |
| 投資純利益/損失 | 5,285,162.34 |
| 実現純利益/損失: | |
| - 投資有価証券売却 | -30,831,008.52 |
| - ブール(ブーリング効果) | 957,979.36 |
| - 外国為替 | -96,963.42 |
| - 為替予約取引 | -788,713.12 |
| - 先渡取引 | -465,170.59 |
| 実現純利益/損失 | -25,938,713.95 |
| 以下に係る未実現純評価利益/損失の変動: | |
| - 投資有価証券 | 13,296,696.56 |
| - 為替予約取引 | 536,785.31 |
| 運用による純資産の増加/減少 | -12,105,232.08 |
| 投資証券発行手取額 | 380,297,167.70 |
| 投資証券買戻費用 | -253,088,071.85 |
| 支払分配金 | -8,269.33 |
| 再評価差額 | -141,752.50 |
| 当期末現在純資産額 | 520,568,886.70 |

iシェアーズ 米国物価連動国債 ETF

■組入上位10銘柄

2024年8月6日現在

| | 銘柄名 | 保有比率(%) |
|----|---------------------|---------|
| 1 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.78 |
| 2 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.77 |
| 3 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.77 |
| 4 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.68 |
| 5 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.46 |
| 6 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.46 |
| 7 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.34 |
| 8 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.30 |
| 9 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.30 |
| 10 | TREASURY (CPI) NOTE | 3.27 |

■損益計算書

2023年10月31日終了年度

(単位：米ドル)

| | |
|-----------------------|-----------------------------|
| 投資収益 | |
| 受取配当金－関連会社 | 4,514,381 |
| 受取利息－関連会社以外 | 682,007,549 |
| 有価証券貸付収益－関連会社－純額 | 511,890 |
| 投資収益合計 | <u>687,033,820</u> |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 41,841,624 |
| 費用合計 | <u>41,841,624</u> |
| 投資純利益 | <u>645,192,196</u> |
| 実現および未実現利益（損失） | |
| 実現純利益（損失）： | |
| 投資－関連会社以外 | (501,309,582) |
| 投資信託からの売買益－関連会社 | 149 |
| 現物償還－関連会社以外 | (730,624,070) |
| | <u>(1,231,933,503)</u> |
| 未実現評価益（評価損）の純変動： | |
| 投資－関連会社以外 | 468,465,491 |
| | <u>468,465,491</u> |
| 実現および未実現純利益 | <u>(763,468,012)</u> |
| 運用による純資産の純増加（減少）額 | <u><u>(118,275,816)</u></u> |

ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド

■組入資産の明細 (2023年9月30日現在)

| 項目 | 総資産に対する 比率(%) |
|-----------------------------------|------------------|
| 銀行預入 | |
| - 預金 | |
| CHF | 0.00 |
| EUR | 0.00 |
| JPY | 0.00 |
| USD | 0.12 |
| 預金合計 | 0.12 |
| 銀行預金合計 | 0.12 |
| 当座借越 | |
| JPY | 0.00 |
| 当座借越合計 | 0.00 |
| 貴金屬 | |
| その他譲渡可能資産 | |
| GR. GOLD (BAR 1KG 999.9) | 5.76 |
| GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST) | 94.23 |
| | 100.00 |
| 貴金屬合計 | 100.00 |

■損益計算書

(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

| | (単位: 米ドル) |
|-------------------|-----------------------|
| 銀行預金からの受取利息 | 71,988.42 |
| 受益証券発行に係る受取当期利益 | -806,781.17 |
| 収益合計 | -734,792.75 |
| 費用: | |
| マイナス金利(ロング・ポジション) | 315.34 |
| 支払利息(ショート・ポジション) | 79,242.82 |
| 監査報酬 | 12,972.22 |
| 支払法定報酬 | |
| - 管理報酬 | |
| - I dy 受益証券 | 2,337,530.17 |
| - HI dy 受益証券 | 115,413.96 |
| - J dy 受益証券 | 311,707.84 |
| - P dy 受益証券 | 942,763.39 |
| - HP CHF 受益証券 | 6,575.09 |
| - HP EUR 受益証券 | 4,578.13 |
| - R dy 受益証券 | 633,393.77 |
| 管理事務報酬 | 572,372.45 |
| 保管受託銀行報酬 | 1,329,683.99 |
| その他の費用 | 203,584.08 |
| 受益証券買戻しに係る支払当期利益 | -646,918.53 |
| 費用合計 | 5,903,214.72 |
| 純損益 | -6,638,007.47 |
| 純売却損益 | 6,926,378.28 |
| 実現損益 | 288,370.81 |
| 未実現純損益(変動) | 255,832,479.27 |
| 損益合計 | 256,120,850.08 |

ピクテ - グローバル・エンバイロメンタル・オポチュニティーズ

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | | |
| カナダ | | | |
| WASTE CONNECTIONS | 3.28 | スイス | |
| WEST FRASER TIMBER | 1.55 | GIVAUDAN | 1.13 |
| WSP GLOBAL | 3.14 | SIG GROUP LTD | 1.52 |
| | 7.97 | | 2.65 |
| フィンランド | | | |
| STORA ENSO 'R' EUR | 1.80 | アメリカ合衆国 | |
| | 1.80 | AEGOM TECHNOLOGY | 3.12 |
| フランス | | | |
| DASSAULT SYSTEMES | 1.85 | AGILENT TECHNOLOGIES | 3.10 |
| LEGRAND | 2.24 | AMERICAN WATER WORKS | 3.61 |
| SCHNEIDER ELECTRIC S.A. | 2.95 | ANSYS | 3.61 |
| | 7.04 | APPLIED MATERIALS | 2.38 |
| ドイツ | | | |
| INFINEON TECHNOLOGIES | 2.57 | AUTODESK | 1.88 |
| SYMRISE | 1.60 | CADENCE DESIGN SYSTEMS | 3.59 |
| | 4.17 | CARRIER GLOBAL | 1.79 |
| アイルランド | | | |
| EATON CORPORATION -NPV- | 3.61 | DANAHER | 1.98 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | 1.47 | EQUINIX | 1.71 |
| SMURFIT KAPPA GROUP | 1.38 | ON SEMICONDUCTOR | 2.51 |
| TRANE TECHNOLOGIES | 2.54 | PTC | 3.27 |
| | 9.00 | REPUBLIC SERVICES | 4.34 |
| イタリア | | | |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE | 0.76 | SOLAREEDGE TECHNOLOGIES | 0.85 |
| | 0.76 | SYNOPSIS | 4.06 |
| 日本 | | | |
| KEYENCE | 1.56 | TETRA TECH | 3.28 |
| SHIMANO | 0.90 | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 2.32 |
| TOKYO ELECTRON | 0.95 | WASTE MANAGEMENT | 2.46 |
| | 3.41 | WESTROCK | 1.77 |
| ジャージー | | | |
| APTIV | 1.31 | WEYERHAEUSER | 1.75 |
| | 1.31 | XYLEM | 2.76 |
| オランダ | | | |
| ASML HOLDING | 2.14 | | 56.14 |
| | 2.14 | 合計 I. | 97.57 |
| スウェーデン | | | |
| HEXAGON 'B' | 1.18 | II. 投資信託証券 | |
| | 1.18 | ルクセンブルグ | |
| | | PICTET - CHINA ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES Z USD | 0.17 |
| | | PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z | 2.29 |
| | | | 2.46 |
| | | 合計 II. | 2.46 |
| | | 投資有価証券合計 | 100.03 |
| | | 現金預金 | 0.15 |
| | | その他の純負債 | -0.18 |
| | | 純資産合計 | 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：ユーロ) | |
|-----------------------|-------------------------|
| 期首現在純資産額 | 7,370,244,212.35 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 70,466,054.80 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 75,509.07 |
| 預金利息 | 269,635.73 |
| | 70,811,199.60 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 102,425,565.43 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 3,215,709.94 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 2,621,694.09 |
| サービス報酬 | 17,119,255.37 |
| 年次税 | 3,237,114.10 |
| 取引費用 | 2,387,543.21 |
| | 131,006,882.14 |
| 投資純利益／損失 | -60,195,682.54 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | 134,776,876.43 |
| - ブール(ブーリング効果) | 21,722,789.62 |
| - 外国為替 | -2,629,903.53 |
| - 為替予約取引 | -2,345,315.91 |
| 実現純利益／損失 | 91,328,764.07 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 510,106,027.09 |
| - 為替予約取引 | 1,220,131.80 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 602,654,922.96 |
| 投資証券発行手取額 | 1,031,573,886.59 |
| 投資証券買戻費用 | -1,729,738,198.63 |
| 支払分配金 | -29,701.84 |
| 再評価差額 | -18,214,699.14 |
| 当期末現在純資産額 | 7,256,490,422.29 |

ピクテークエスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズ

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| 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 で取引されている流動性のある有価証券 | | | |
| 株式 | | | |
| オーストラリア | | | |
| BLUESCOPE STEEL | 0.18 | CHUGAI PHARMACEUTICAL | 0.72 |
| FORTESCUE METALS | 0.77 | FUJIFILM HOLDINGS | 0.77 |
| MEDIBANK PRIVATE | 0.22 | HIROSE ELECTRIC | 0.09 |
| SONIC HEALTHCARE | 0.30 | MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS | 0.26 |
| | 1.47 | NINTENDO | 0.96 |
| カナダ | | | |
| MANULIFE FINANCIAL | 1.26 | OMRON | 0.14 |
| METRO | 0.45 | ONO PHARMACEUTICAL | 0.24 |
| TOROMONT INDUSTRIES | 0.22 | OTSUKA HOLDINGS | 0.52 |
| | 1.93 | SEKISUI HOUSE | 0.45 |
| ケイマン諸島 | | | |
| CK ASSET HOLDINGS | 0.12 | SHIN-ETSU CHEMICAL | 1.87 |
| | 0.12 | SHIONOGI & CO | 0.28 |
| デンマーク | | | |
| A. P. MOELLER-MAERSK 'B' | 0.27 | TAISEI | 0.21 |
| DE SAMMENSLUTTEDE VOGNMAEND | 0.38 | TIS | 0.08 |
| | 0.65 | TOKYO ELECTRON | 1.55 |
| フランス | | | |
| SANOFI | 1.12 | | 8.48 |
| VIVENDI | 0.17 | オランダ | |
| | 1.29 | KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE | 0.43 |
| ドイツ | | | |
| ALLIANZ | 2.15 | RANDSTAD | 0.23 |
| HENKEL PFD -NVTG- | 0.29 | WOLTERS KLUWER | 0.15 |
| | 2.44 | | 0.81 |
| 香港 | | | |
| SUN HUNG KAI PROPERTIES | 0.27 | ノルウェー | |
| | 0.27 | YARA INTERNATIONAL | 0.18 |
| アイルランド | | | |
| ACCENTURE 'A' | 2.42 | | 0.18 |
| ALLEGION | 0.32 | シンガポール | |
| AON | 1.57 | OVERSEA-CHINESE BANKING | 1.12 |
| PENTAIR | 0.28 | SINGAPORE EXCHANGE | 0.20 |
| TRANE TECHNOLOGIES | 0.21 | | 1.32 |
| | 4.80 | スペイン | |
| イタリア | | | |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 0.80 | INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 0.78 |
| | 0.80 | | 0.78 |
| 日本 | | | |
| ASTELLAS PHARMA | 0.34 | スイス | |
| | | GARMIN | 0.54 |
| | | KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL | 0.55 |
| | | NOVARTIS NOMINAL | 0.70 |
| | | ROCHE HOLDING D. RIGHT | 1.12 |
| | | SCHINDLER HOLDING -PART. CERT.- | 0.27 |
| | | TE CONNECTIVITY | 1.40 |
| | | ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL | 2.05 |
| | | | 6.63 |
| | | イギリス | |
| | | 3I GROUP | 0.88 |
| | | BUNZL | 0.44 |
| | | RELX PLC | 2.24 |
| | | SAGE GROUP | 0.41 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|----------------------------------------|------------------|
| TESCO | 0.30 |
| | 4.27 |
| アメリカ合衆国 | |
| ABBOTT LABORATORIES | 0.08 |
| ABBVIE | 0.87 |
| AFLAC | 1.64 |
| AGILENT TECHNOLOGIES | 0.19 |
| ALPHABET 'A' | 2.83 |
| AMGEN | 1.01 |
| APPLE | 6.77 |
| APPLIED MATERIALS | 1.55 |
| ARROW ELECTRONICS | 0.27 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 1.57 |
| AUTOZONE | 1.73 |
| BLACKROCK 'A' | 0.99 |
| BROADCOM | 1.91 |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE | 0.35 |
| CF INDUSTRIES HOLDINGS | 0.50 |
| CISCO SYSTEMS | 2.46 |
| CME GROUP 'A' | 0.94 |
| COCA-COLA | 1.52 |
| COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A' | 1.25 |
| COLGATE PALMOLIVE | 0.32 |
| DOVER | 0.69 |
| ELECTRONIC ARTS | 0.97 |
| EQUITY RESIDENTIAL -SBI- | 0.74 |
| EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON | 0.68 |
| FASTENAL | 1.14 |
| GENUINE PARTS | 0.71 |
| GILEAD SCIENCES | 2.01 |
| GRAINGER (W.W.) | 1.12 |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 0.44 |
| HENRY SCHEIN | 0.32 |
| HOLOGIC | 0.63 |
| HOME DEPOT | 0.63 |
| HP | 0.71 |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 1.51 |
| INTERPUBLIC GROUP | 0.39 |
| JOHNSON & JOHNSON | 0.31 |
| JP MORGAN CHASE & CO | 0.41 |
| KENVUE | 0.10 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES | 0.09 |
| LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS | 0.46 |
| LAM RESEARCH | 0.43 |
| MARSH & MC LENNAN | 0.98 |
| MASCO | 0.40 |
| MCKESSON | 1.19 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|---------------------------|------------------|
| MERCK & CO | 0.73 |
| MICROSOFT | 3.71 |
| NASDAQ | 0.58 |
| NETAPP INC | 0.46 |
| OMNICOM GROUP | 0.53 |
| OTIS WORLDWIDE | 0.22 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | 0.20 |
| PEPSICO | 0.44 |
| PUBLIC STORAGE | 0.12 |
| PULTEGROUP | 0.61 |
| QUALCOMM | 0.35 |
| QUEST DIAGNOSTICS | 0.25 |
| RELIANCE STEEL & ALUMINUM | 0.51 |
| ROBERT HALF | 0.25 |
| SNAP-ON | 0.49 |
| STEEL DYNAMICS | 0.63 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 0.48 |
| TRAVELERS COMPANIES | 0.67 |
| VERISIGN | 0.70 |
| VISA 'A' | 2.68 |
| WALMART | 2.02 |
| YUM BRANDS | 0.86 |
| | 63.30 |
| 投資有価証券合計 | |
| 現金預金 | 0.50 |
| その他の純負債 | -0.04 |
| 純資産合計 | 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 | 755,504,304.94 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 18,019,436.76 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 0.00 |
| 預金利息 | 54,350.56 |
| | 18,073,787.32 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 7,187,773.95 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 309,098.57 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 294,645.99 |
| サービス報酬 | 1,286,529.60 |
| 年次税 | 409,981.74 |
| 取引費用 | 232,597.25 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 9,720,627.10 |
| 投資純利益／損失 | 8,353,160.22 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | 23,866,290.76 |
| - プール(プーリング効果) | -773,954.10 |
| - 外国為替 | 287,443.40 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | 447,268.97 |
| - 先渡取引 | 0.00 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| 実現純利益／損失 | 32,180,209.25 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 142,187,459.33 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -126,482.84 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 174,241,185.74 |
| 投資証券発行手取額 | 396,913,481.12 |
| 投資証券買戻費用 | -257,385,695.57 |
| 支払分配金 | -1,016,101.55 |
| 再評価差額 | 620,333.63 |
| 当期末現在純資産額 | 1,068,877,508.31 |

ピクテグローバル・エマージング・デット

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | ブラジル | |
| 債券 | | 4.75% BRAZIL 19/50 -SR- | 0.63 |
| アンゴラ | | 5.00% BRAZIL 14/45 -SR- | 0.37 |
| 8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S | 0.23 | 5.625% BRAZIL 09/41 -SR- | 0.18 |
| 8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S | 0.19 | 5.625% BRAZIL 09/47 -SR- | 0.20 |
| 8.75% ANGOLA 22/32 -SR- | 0.28 | 6.00% BRAZIL 23/33 -SR- | 0.34 |
| 9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S | 0.18 | 7.125% BRAZIL 06/37 | 0.06 |
| 9.375% ANGOLA 18/48 -SR- | 0.24 | 8.25% BRAZIL 04/34 | 0.13 |
| 9.50% ANGOLA 15/25 -SR- | 0.11 | | 1.91 |
| | 1.23 | 英領バージン諸島 | |
| アルゼンチン | | 3.125% SUNNY EXPRESS ENT. 20/30 -SR- | 0.57 |
| 0.75% ARGENTINA 20/30 -SR- | 0.37 | | 0.57 |
| 1.00% ARGENTINA 20/29 -SR- | 0.17 | ケイマン諸島 | |
| 3.50% ARGENTINA 20/41 -SR- | 0.20 | 2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR- | 0.43 |
| 3.625% ARGENTINA 20/35 -SR- | 0.40 | 3.234% SHARJAH SUKUK 19/29 -SR-S | 0.18 |
| 3.625% ARGENTINA 20/46 -SR- | 0.03 | 3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR- | 0.09 |
| 6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S- | 0.11 | 3.958% LAMAR FUNDING 15/25 | 0.19 |
| | 1.28 | 4.226% SHARJAH SUKUK PROGRAMME 18/28 -SR-S | 0.14 |
| アゼルバイジャン | | 5.00% GACI FIRST INVESTMENT 22/27 -SR- | 0.14 |
| 3.50% AZERBAIJAN 17/32 -SR-S | 0.36 | 5.125% GACI FIRST INVESTMENT 23/53 -SR- | 0.30 |
| | 0.36 | 5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S | 0.03 |
| バーレーン | | 5.875% EDO SUKUK 23/33 -SR- | 0.73 |
| 4.25% BAHRAIN 21/28 -SR- | 0.48 | | 2.23 |
| 5.25% BAHRAIN 21/33 -SR- | 0.21 | チリ | |
| 5.625% BAHRAIN 19/31 S.1 -SR-S | 0.22 | 2.55% CHILE 20/32 -SR- | 0.03 |
| 5.625% BAHRAIN 21/34 -SR- | 0.22 | 2.55% CHILE 21/33 -SR- | 0.58 |
| 6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S | 0.15 | 3.10% CHILE 21/41 -SR- | 0.15 |
| 6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S | 0.05 | 3.10% CHILE 21/61 -SR- | 0.20 |
| 6.75% BAHRAIN 17/29 -SR-S | 0.51 | 3.50% CHILE 19/50 -SR- | 0.30 |
| 7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S | 0.21 | 3.50% CHILE 21/53 -SR- | 0.02 |
| 7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S | 0.23 | 3.50% CHILE 22/34 -SR- | 0.17 |
| 7.50% BAHRAIN 17/47 -SR- | 0.11 | 3.86% CHILE 17/47 -SR- | 0.04 |
| | 2.39 | 4.00% CHILE 22/52 -SR- | 0.03 |
| バルバドス | | 4.34% CHILE 22/42 -SR- | 0.12 |
| 6.50% BARBADOS (ISLE) 19/29 -SR-S | 0.05 | 4.70% CHILE 18/30 | 0.13 |
| | 0.05 | 5.00% CHILE 21/28 -SR- | 0.42 |
| バミューダ | | | 2.19 |
| 4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S | 0.29 | 中国 | |
| | 0.29 | 2.75% CHINA 19/39 -SR-S | 0.22 |
| ボリビア | | | 0.22 |
| 4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S | 0.13 | コロンビア | |
| 7.50% BOLIVIA 22/30 -SR-S | 0.04 | 3.00% COLOMBIA 20/30 -SR- | 0.11 |
| | 0.17 | 3.125% COLOMBIA 20/31 -SR- | 0.20 |
| | | 4.125% COLOMBIA 21/42 -SR- | 0.19 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|--------------------------------------|-------------------|
| 4.50% COLOMBIA 18/29 -SR- | 0.08 |
| 5.00% COLOMBIA 15/45 -SR- | 0.08 |
| 5.20% COLOMBIA 19/49 -SR- | 0.05 |
| 5.625% COLOMBIA 14/44 -SR- | 0.28 |
| 6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41 | 0.27 |
| 7.375% COLOMBIA 06/37 -SR- | 0.01 |
| | 1.27 |
| コスタリカ | |
| 4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S | 0.08 |
| 5.625% COSTA RICA 13/43 -SR-S | 0.01 |
| 6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S | 0.06 |
| 6.55% COSTA RICA 23/34 -SR-S | 0.26 |
| 7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S | 0.10 |
| 7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S | 0.06 |
| | 0.57 |
| ドミニカ共和国 | |
| 4.50% DOMINICAN REPUBLIC 20/30 -SR-S | 0.28 |
| 4.875% DOMINICAN REPUBLIC 20/32 -SR- | 0.41 |
| 5.30% DOMINICAN REPUBLIC 21/41 -SR-S | 0.24 |
| 5.50% DOMINICAN REPUBLIC 22/29 -SR- | 0.28 |
| 5.875% DOMINICAN REPUBLIC 20/60 -SR- | 0.32 |
| 5.95% DOMINICAN REPUBLIC 17/27 -SR-S | 0.28 |
| 6.00% DOMINICAN REPUBLIC 18/28 -SR-S | 0.20 |
| 6.00% DOMINICAN REPUBLIC 22/33 -SR- | 0.18 |
| 6.40% DOMINICAN REPUBLIC 19/49 -SR-S | 0.16 |
| 6.50% DOMINICAN REPUBLIC 18/48 -SR-S | 0.10 |
| 6.85% DOMINICAN REPUBLIC 15/45 -SR-S | 0.24 |
| 6.875% DOMINICAN REPUBLIC 16/26 -SR- | 0.10 |
| | 2.79 |
| エクアドル | |
| 2.50% ECUADOR 20/40 -SR-S | 0.10 |
| 3.50% ECUADOR 20/35 -SR-S | 0.48 |
| 6.00% ECUADOR 20/30 -SR-S | 0.39 |
| | 0.97 |
| エジプト | |
| 5.25% EGYPT 20/25 -SR-S | 0.60 |
| 5.875% EGYPT 21/31 -SR-S | 0.08 |
| 6.588% EGYPT 18/28 -SR- | 0.03 |
| 7.053% EGYPT 19/32 -SR-S | 0.22 |
| 7.30% EGYPT 21/33 -SR-S | 0.12 |
| 7.50% EGYPT 17/27 -SR-S | 0.28 |
| 7.50% EGYPT 21/61 -SR- | 0.19 |
| 7.60% EGYPT 19/29 -SR-S | 0.25 |
| 7.625% EGYPT 20/32 -SR-S | 0.02 |
| 7.903% EGYPT 18/48 -SR- | 0.16 |
| 8.15% EGYPT 19/59 -SR-S | 0.08 |
| 8.50% EGYPT 17/47 -SR-S | 0.20 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| 8.70% EGYPT 19/49 -SR-S | 0.15 |
| 8.75% EGYPT 21/51 -SR-S | 0.11 |
| 8.875% EGYPT 20/50 -SR- | 0.12 |
| | 2.61 |
| エルサルバドル | |
| 6.375% EL SALVADOR 14/27 -S- | 0.17 |
| 7.625% EL SALVADOR 11/41 -S- | 0.09 |
| 7.65% EL SALVADOR 05/35 | 0.05 |
| 8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S | 0.10 |
| 9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR- | 0.07 |
| | 0.48 |
| ガボン | |
| 6.375% GABON 13/24 -S- | 0.10 |
| 6.625% GABON 20/31 -SR-S | 0.03 |
| 6.95% GABON 15/25 -SR-S | 0.13 |
| | 0.26 |
| ジョージア | |
| 2.75% GEORGIA 21/26 -SR- | 0.22 |
| | 0.22 |
| グアテマラ | |
| 3.70% GUATEMALA 21/33 -SR-S | 0.11 |
| 4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S | 0.14 |
| 4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S | 0.16 |
| 4.65% GUATEMALA 21/41 -SR-S | 0.05 |
| 4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S | 0.11 |
| 4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S | 0.03 |
| 5.25% GUATEMALA 22/29 -SR-S | 0.02 |
| 5.375% GUATEMALA 20/32 -SR- | 0.19 |
| 6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S | 0.19 |
| 6.60% GUATEMALA 23/36 -SR- | 0.09 |
| | 1.09 |
| ホンジュラス | |
| 5.625% HONDURAS 20/30 -SR- | 0.18 |
| 6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S | 0.16 |
| | 0.34 |
| 香港 | |
| 4.875% HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 23/33 - SR-S | 0.36 |
| | 0.36 |
| ハンガリー | |
| 2.125% HUNGARY 21/31 -SR- | 0.10 |
| 5.25% HUNGARY 22/29 -SR- | 0.69 |
| 6.125% HUNGARY 23/28 -SR- | 1.26 |
| 6.125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR- | 0.42 |
| 6.50% HUNGARY 23/28 -SR- | 0.09 |
| 6.75% HUNGARY 23/52 -SR- | 0.41 |
| 7.625% HUNGARY 11/41 -SR- | 0.17 |
| | 3.14 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|------------------------------------------------|-------------------|
| インド | |
| 3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR- | 0.73 |
| 3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S | 0.22 |
| | 0.95 |
| インドネシア | |
| 3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S | 0.93 |
| 4.45% INDONESIA 20/70 -SR- | 0.11 |
| 5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S | 0.23 |
| 5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S | 0.16 |
| 5.315% FREEPORT INDONESIA 22/32 -SR-S | 0.40 |
| 5.45% INDONESIA 22/52 -SR- | 0.32 |
| 6.625% INDONESIA 23/34 -SR- | 0.22 |
| 8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S | 0.39 |
| | 2.76 |
| コートジボワール | |
| 5.75% IVORY COAST 09/32 -SR-S | 0.12 |
| 5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S | 0.28 |
| 6.125% IVORY COAST 17/33 -SR-S | 0.19 |
| 6.875% IVORY COAST 19/40 -SR-S | 0.24 |
| | 0.83 |
| ジャマイカ | |
| 6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S | 0.32 |
| 8.00% JAMAICA 07/39 -SR- | 0.50 |
| | 0.82 |
| ヨルダン | |
| 5.75% JORDAN 16/27 -SR-S | 0.19 |
| 5.85% JORDAN 20/30 -SR-S | 0.25 |
| 6.125% JORDAN 15/26 -SR- | 0.22 |
| 7.375% JORDAN 17/47 -SR-S | 0.15 |
| 7.50% JORDAN 23/29 -SR- | 0.07 |
| | 0.88 |
| カザフスタン | |
| 4.875% KAZAKHSTAN 14/44 -SR-S | 0.21 |
| 6.50% KAZAKHSTAN 15/45 '4' | 0.33 |
| | 0.54 |
| ケニア | |
| 6.875% KENYA 14/24 -SR-S- | 0.73 |
| 8.00% KENYA 19/32 -SR-S | 0.01 |
| | 0.74 |
| レバノン | |
| 5.80% LEBANON 14/20 -SR-S -DEF- | 0.00 |
| 6.00% LEBANON 12/23 -SR- -DEF- | 0.04 |
| 6.10% LEBANON 10/22 -SR-S- -DEF- | 0.12 |
| 6.20% LEBANON 15/25 -SR-S -DEF- | 0.03 |
| 6.25% LEBANON 15/24 -DEF- | 0.01 |
| 6.25% LEBANON 16/22 -SR-S -DEF- | 0.01 |
| 6.375% LEBANON 10/20 '1' -SR- -DEF- | 0.06 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| 6.60% LEBANON 11/26 '61' -SR- -DEF- | 0.06 |
| 6.65% LEBANON 15/28 '76' -SR- -DEF- | 0.04 |
| 6.65% LEBANON 16/24 -SR- DEF | 0.08 |
| 6.75% LEBANON 12/27 -SR- -DEF- | 0.03 |
| 6.85% LEBANON 17/27 -SR- -DEF- | 0.04 |
| 7.00% LEBANON 17/32 -SR- -DEF- | 0.02 |
| 7.05% LEBANON 15/35 '77' -SR- -DEF- | 0.03 |
| 7.25% LEBANON 17/37 -SR- -DEF- | 0.03 |
| 8.25% LEBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF- | 0.03 |
| | 0.63 |
| マレーシア | |
| 3.075% MALAYSIA (SUKUK) 21/51 -SR- | 0.37 |
| 4.08% MALAYSIA (SUKUK) GLOBAL BHD 16/46 -SR-S | 0.90 |
| 4.236% MALAYSIA (SUKUK) BHD 15/45 -SR-S | 0.08 |
| 4.876% KHAZANAH NAS 23/33 -SR- | 0.55 |
| | 1.90 |
| メキシコ | |
| 2.659% MEXICO 20/31 -SR- | 0.11 |
| 2.72% SUB. BANCO NACIONAL 21/31 -S- | 0.37 |
| 3.50% MEXICO 22/34 -SR- | 0.58 |
| 3.75% MEXICO 18/28 -SR- | 0.09 |
| 3.75% MEXICO 21/71 -SR- | 0.08 |
| 3.771% MEXICO 20/61 -SR- | 0.01 |
| 3.875% MEXICO CITY AIRPORT 17/28 -S- | 0.04 |
| 4.28% MEXICO 21/41 -SR- | 0.11 |
| 4.35% MEXICO 16/47 -SR- | 0.12 |
| 4.50% MEXICO 19/50 -SR- | 0.02 |
| 4.75% MEXICO 20/32 -SR- | 0.10 |
| 4.875% MEXICO 22/33 -SR- | 0.94 |
| 5.00% MEXICO 20/51 -SR- | 0.01 |
| 5.50% MEXICO CITY AIRPORT 16/46 -SR-S | 0.07 |
| 5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S- | 0.16 |
| 5.55% MEXICO 14/45 T.29 -SR- | 0.09 |
| 5.75% MEXICO 10/2110 'T.24' | 0.72 |
| 6.338% MEXICO 23/53 -SR- | 0.23 |
| 6.35% MEXICO 23/35 -SR- | 0.55 |
| 7.50% MEXICO 03/33 -SR- | 0.11 |
| 7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR- | 0.09 |
| 8.00% MEXICO 23/35 -SR- | 0.28 |
| 8.50% MEXICO 09/29 MXN100 | 0.48 |
| 10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR- | 0.12 |
| | 5.48 |
| モロッコ | |
| 3.00% MOROCCO 20/32 -SR-S | 0.09 |
| 4.00% MOROCCO 20/50 -SR- | 0.08 |
| 5.50% MOROCCO 12/42 -SR-S | 0.23 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-------------------------------------------------|-------------------|
| 6.50% MOROCCO 23/33 -SR- | 0.33 |
| | 0.73 |
| ナミビア | |
| 5.25% NAMIBIA 15/25 | 0.14 |
| | 0.14 |
| オランダ | |
| 2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S | 0.19 |
| 2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR- | 0.20 |
| 3.70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S | 0.07 |
| 3.95% MDGH GMTN 20/50 -SR- | 0.09 |
| 4.50% MDC GMTN 18/28 -SR-S | 0.08 |
| | 0.63 |
| ナイジェリア | |
| 6.125% NIGERIA 21/28 -SR- | 0.43 |
| 6.50% NIGERIA 17/27 -SR-S | 0.12 |
| 7.143% NIGERIA 18/30 -SR- | 0.14 |
| 7.375% NIGERIA 21/33 -SR- | 0.17 |
| 7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S | 0.33 |
| 7.625% NIGERIA 18/25 -SR-S | 0.13 |
| 7.696% NIGERIA 18/38 -SR- | 0.17 |
| 7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S | 0.34 |
| 8.25% NIGERIA 21/51 -SR- | 0.16 |
| 8.375% NIGERIA 22/29 -SR- | 0.40 |
| 8.747% NIGERIA 18/31 -SR- | 0.05 |
| 9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S | 0.04 |
| | 2.48 |
| オマーン | |
| 4.75% OMAN 16/26 -SR- | 0.53 |
| 5.625% OMAN 18/28 -SR-S | 0.34 |
| 6.00% OMAN 19/29 -SR-S | 0.37 |
| 6.25% OMAN 21/31 -SR-S | 0.57 |
| 6.50% OMAN 17/47 -SR-S | 0.18 |
| 6.75% OMAN 20/27 -SR- | 0.24 |
| 7.00% OMAN 21/51 -SR-S | 0.13 |
| 7.375% OMAN 20/32 -SR-S | 0.19 |
| | 2.55 |
| パキスタン | |
| 6.00% PAKISTAN 21/26 -SR- | 0.23 |
| 6.875% PAKISTAN 17/27 -SR-S | 0.22 |
| 7.375% PAKISTAN 21/31 -SR- | 0.28 |
| 7.875% PAKISTAN 06/36 -S- | 0.05 |
| | 0.78 |
| パナマ | |
| 2.252% PANAMA 20/32 -SR- | 0.15 |
| 3.16% PANAMA 19/30 -SR- | 0.16 |
| 3.87% PANAMA 19/60 -SR- | 0.35 |
| 4.30% PANAMA 13/PERP -SR- | 0.14 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|---------------------------------------------------|-------------------|
| 4.50% PANAMA 17/47 -SR- | 0.57 |
| 4.50% PANAMA 18/50 -SR- | 0.47 |
| 4.50% PANAMA 20/56 -SR- | 0.29 |
| 4.50% PANAMA 22/63 -SR- | 0.20 |
| 5.125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S | 0.10 |
| 6.40% PANAMA 22/35 -SR- | 0.66 |
| 6.70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR- | 0.11 |
| 6.853% PANAMA 23/54 -SR- | 0.08 |
| | 3.28 |
| パプアニューギニア | |
| 8.375% PAPUA NEW GUINEA 18/28 -SR-S | 0.12 |
| | 0.12 |
| パラグアイ | |
| 2.739% PARAGUAY 21/33 -SR- | 0.09 |
| 5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S | 0.17 |
| 5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S | 0.23 |
| 6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S | 0.14 |
| | 0.63 |
| ペルー | |
| 1.862% PERU 20/32 -SR- | 0.60 |
| 2.40% COFIDE 20/27 -SR-S | 0.22 |
| 2.783% PERU 20/31 -SR- | 1.03 |
| 2.844% PERU 19/30 -SR- | 0.77 |
| 3.00% PERU 21/34 -SR- | 1.48 |
| 3.30% PERU 21/41 -SR- | 0.22 |
| 3.60% PERU 21/72 -SR- | 0.04 |
| 4.125% PERU 15/27 | 0.04 |
| 4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR- | 0.36 |
| 5.625% PERU 10/50 | 0.01 |
| 6.55% PERU -GLOBAL- 07/37 | 0.04 |
| 6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S | 0.07 |
| 8.75% PERU 03/33 -SR- | 0.31 |
| | 5.19 |
| フィリピン | |
| 2.457% PHILIPPINES 20/30 -SR- | 0.32 |
| 3.20% PHILIPPINES 21/46 -SR- | 0.40 |
| 3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR- | 0.48 |
| 3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR- | 0.32 |
| 4.625% PHILIPPINES 23/28 -SR- | 0.11 |
| 5.00% PHILIPPINES 23/33 -SR- | 0.33 |
| 6.375% PHILIPPINES 09/34 -SR- | 0.06 |
| 8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T. A -SR- | 0.75 |
| 9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR- | 0.25 |
| | 3.02 |
| ポーランド | |
| 4.875% POLAND 23/33 | 0.69 |
| 5.375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 23/33 -SR- | 0.11 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|--------------------------------------------|-------------------|
| 5.50% POLAND 22/27 -SR- | 0.23 |
| 5.50% POLAND 23/53 | 0.44 |
| 5.75% POLAND 22/32 -SR- | 0.03 |
| 7.50% POLAND 22/28 -SR- | 0.43 |
| | 1.93 |
| カタール | |
| 3.75% QATAR 20/30 -SR- | 0.63 |
| 4.40% QATAR 20/50 -SR- | 0.45 |
| 4.625% QATAR 16/46 -SR-S | 0.24 |
| 4.817% QATAR 19/49 -SR-S | 0.53 |
| 5.103% QATAR 18/48 -SR- | 0.53 |
| 5.75% QATAR 11/42 -SR-S | 0.18 |
| 6.40% QATAR 09/40 -SR-S | 0.26 |
| | 2.82 |
| ガーナ共和国 | |
| 0.00% REPUBLIC OF GHANA 21/25 -SR- | 0.03 |
| 6.375% REPUBLIC OF GHANA 20/27 -SR-S -DEF- | 0.24 |
| 7.625% REPUBLIC OF GHANA 18/29 -SR-S -DEF- | 0.20 |
| 7.75% REPUBLIC OF GHANA 21/29 -SR- -DEF- | 0.05 |
| 7.875% REPUBLIC OF GHANA 20/35 -SR-S -DEF- | 0.05 |
| 8.125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S- -DEF- | 0.13 |
| 8.125% REPUBLIC OF GHANA 19/32 -SR-S | 0.12 |
| 8.625% REPUBLIC OF GHANA 21/34 -SR-S -DEF- | 0.03 |
| 8.627% REPUBLIC OF GHANA 18/49 -SR- -DEF- | 0.10 |
| 8.75% REPUBLIC OF GHANA 20/61 -SR-S -DEF- | 0.08 |
| 8.875% REPUBLIC OF GHANA 21/42 -SR-S -DEF- | 0.03 |
| 8.95% REPUBLIC OF GHANA 19/51 -DEF- | 0.13 |
| 10.75% REPUBLIC OF GHANA 15/30 | 0.14 |
| | 1.33 |
| ルーマニア | |
| 3.00% ROMANIA 20/31 -SR-S | 0.13 |
| 3.00% ROMANIA 22/27 -SR-S | 0.11 |
| 4.00% ROMANIA 20/51 -SR-S | 0.09 |
| 5.125% ROMANIA 18/48 -SR-S | 0.18 |
| 5.25% ROMANIA 22/27 -SR- | 0.35 |
| 6.00% ROMANIA 22/34 | 0.49 |
| 6.125% ROMANIA 14/44 REG. S | 0.03 |
| 7.625% ROMANIA 23/53 -SR- | 0.51 |
| | 1.89 |
| サウジアラビア | |
| 2.25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR- | 0.30 |
| 2.75% SAUDI ARABIA 20/32 -SR-S | 0.19 |
| 3.25% SAUDI ARABIA 20/30 -SR-S | 0.30 |
| 3.625% SAUDI ARABIA 17/28 -SR-S | 0.25 |
| 4.375% SAUDI ARABIA 19/29 -SR-S | 0.33 |
| 4.50% SAUDI ARABIA 16/46 S3 -SR-S | 0.48 |
| 4.50% SAUDI ARABIA 18/30 -SR-S | 0.22 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|-----------------------------------------------|-------------------|
| 4.625% SAUDI ARABIA 17/47 -SR-S | 0.31 |
| 4.75% SAUDI ARABIA 23/28 -SR- | 0.81 |
| 5.00% SAUDI ARABIA 18/49 -SR-S | 0.22 |
| 5.00% SAUDI ARABIA 23/53 -SR-S | 0.17 |
| 5.25% SAUDI ARABIA 19/50 -SR-S | 0.12 |
| 5.50% SAUDI ARABIA 22/32 -SR- | 0.08 |
| | 3.78 |
| セネガル | |
| 6.25% SENEGAL 17/33 -S- | 0.16 |
| 6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S | 0.12 |
| | 0.28 |
| セルビア | |
| 2.125% SERBIA 20/30 -SR- | 0.35 |
| 6.25% SERBIA 23/28 -SR- | 0.15 |
| | 0.50 |
| 南アフリカ | |
| 4.30% SOUTH AFRICA 16/28 -SR- | 0.09 |
| 4.85% SOUTH AFRICA 17/27 -SR- | 0.09 |
| 4.85% SOUTH AFRICA 19/29 -SR- | 0.40 |
| 4.875% SOUTH AFRICA 16/26 -SR- | 0.11 |
| 5.00% SOUTH AFRICA 16/46 -SR- | 0.10 |
| 5.375% SOUTH AFRICA 14/44 -SR- | 0.13 |
| 5.65% SOUTH AFRICA 17/47 -SR- | 0.07 |
| 5.75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR- | 0.01 |
| 5.875% SOUTH AFRICA 18/30 -SR- | 0.10 |
| 6.30% SOUTH AFRICA 18/48 -SR- | 0.08 |
| 7.30% SOUTH AFRICA 22/52 -SR- | 0.17 |
| 8.00% SOUTH AFRICA 13/30 -SR- | 0.27 |
| | 1.62 |
| 韓国 | |
| 5.125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR- | 0.37 |
| | 0.37 |
| スリランカ | |
| 5.75% SRI LANKA 18/PERP -SR-S -DEF- | 0.12 |
| 6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF- | 0.57 |
| 6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S | 0.11 |
| 6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S | 0.14 |
| 6.825% SRI LANKA 16/26 -SR- -DEF- | 0.17 |
| 6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF- | 0.30 |
| 6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S -DEF- | 0.11 |
| 7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF- | 0.20 |
| | 1.72 |
| スリナム | |
| 9.25% SURINAME 16/26 -SR-S | 0.09 |
| | 0.09 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|----------------------------------------------------|------------------|
| タジキスタン | |
| 7.125% TAJIKISTAN 17/27 -SR-S | 0.08 |
| | 0.08 |
| タイ | |
| 3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR- | 0.73 |
| | 0.73 |
| トリニダード・トバゴ | |
| 4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR- | 0.19 |
| 4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR- | 0.14 |
| 5.95% TRINIDAD & TOBAGO 23/31 -SR- | 0.16 |
| | 0.49 |
| チュニジア | |
| 5.75% TUNISIA 15/25 -SR-S | 0.27 |
| | 0.27 |
| トルコ | |
| 4.75% TURKEY 21/26 -SR- | 0.11 |
| 4.875% TURKEY 13/43 -SR- | 0.28 |
| 4.875% TURKEY 16/26 -SR- | 0.33 |
| 5.60% TURKEY 19/24 -SR- | 0.43 |
| 5.75% TURKEY 17/47 -SR- | 0.31 |
| 6.00% TURKEY 11/41 | 0.15 |
| 6.00% TURKEY 17/27 -SR- | 0.32 |
| 6.50% TURKEY 21/33 -SR- | 0.31 |
| 6.625% TURKEY 14/45 | 0.25 |
| 6.75% TURKEY 10/40 | 0.11 |
| 6.875% TURKEY -GLOBAL- 06/36 | 0.17 |
| 7.25% TURKEY 08/38 -SR- | 0.16 |
| 7.375% TURKEY -GLOBAL- 05/25 -SR- | 0.41 |
| | 3.34 |
| ウクライナ | |
| 6.875% NATIONAL POWER COMPANY UKRENERGO 21/28 -SR- | 0.08 |
| 6.876% UKRAINE 21/31 -SR- | 0.11 |
| 7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S | 0.15 |
| 7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S | 0.15 |
| 7.75% UKRAINE 15/24 -SR- | 0.03 |
| 7.75% UKRAINE 15/26 -SR-S | 0.17 |
| 7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S | 0.10 |
| 7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S | 0.40 |
| 7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S | 0.17 |
| 8.994% UKRAINE 18/24 -SR- | 0.01 |
| 9.75% UKRAINE 18/30 -SR- | 0.11 |
| | 1.48 |
| アラブ首長国連邦 | |
| 2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR- | 0.06 |
| 2.50% MDGH GMTN RSC 21/31 -SR-S | 0.04 |
| 3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S | 0.20 |
| 3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S | 0.08 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-----------------------------------------|------------------|
| 3.90% UNITED ARAB EMIRATES 20/50 -SR- | 0.15 |
| 4.00% UNITED ARAB EMIRATES 20/50 -SR-S | 0.07 |
| 4.375% UNITED ARAB EMIRATES 21/51 -SR-S | 0.06 |
| 4.375% ABU DHABI ENERGY 23/29 -SR- | 0.35 |
| 4.375% MDGH GMTN RSC 23/33 -SR- | 0.52 |
| 4.696% ABU DHABI ENERGY 23/33 -SR- | 0.41 |
| 4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S | 0.15 |
| 5.084% MDGH GMTN RSC 23/53 -SR- | 0.07 |
| 5.50% MDGH GMTN RSC 22/33 -SR- | 0.05 |
| 5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S | 0.18 |
| | 2.39 |
| イギリス | |
| 3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR- | 0.46 |
| 8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S | 0.02 |
| | 0.48 |
| ウルグアイ | |
| 4.375% URUGUAY 19/31 -SR- | 0.16 |
| 4.975% URUGUAY 18/55 -SR- | 0.43 |
| 5.10% URUGUAY 14/PERP -SR- | 0.73 |
| 5.75% URUGUAY 22/34 -SR- | 0.54 |
| | 1.86 |
| ウズベキスタン | |
| 3.70% UZBEKISTAN 20/50 -SR- | 0.15 |
| 4.75% UZBEKISTAN 19/24 -SR- | 0.04 |
| 5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S- | 0.12 |
| | 0.31 |
| ベトナム | |
| 1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S | 0.56 |
| 4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S | 0.04 |
| | 0.60 |
| ザンビア | |
| 5.375% ZAMBIA 12/22 -SR-S -DEF- | 0.35 |
| 8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF- | 0.44 |
| 8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF- | 0.23 |
| | 1.02 |
| 合計 I. | 91.45 |
| II. 投資信託証券 | |
| ルクセンブルグ | |
| PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z | 6.21 |
| | 6.21 |
| 合計 II. | 6.21 |
| 投資有価証券合計 | 97.66 |
| 現金預金 | 0.62 |
| 預金 | 0.02 |
| その他の純資産 | 1.70 |
| 純資産合計 | 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 | 2,141,716,618.80 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 0.00 |
| 債券利息、純額 | 128,850,058.14 |
| スワップ取引に係る利息 | 9,562,084.10 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 875,452.02 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 0.00 |
| 預金利息 | 2,769,616.71 |
| | 142,057,210.97 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 11,660,569.64 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 2,626,176.88 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 860,993.69 |
| サービス報酬 | 2,985,347.84 |
| 年次税 | 703,545.48 |
| 取引費用 | 565,746.68 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 8,638,442.93 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 8,779,314.93 |
| | 36,820,138.07 |
| 投資純利益／損失 | 105,237,072.90 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -204,944,085.06 |
| - プール(プーリング効果) | -97,708,305.54 |
| - 外国為替 | 81,310,593.08 |
| - オプション取引 | -32,747,621.16 |
| - 為替予約取引 | 8,151,654.04 |
| - 先渡取引 | -19,929,727.30 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | -26,553,465.09 |
| 実現純利益／損失 | -187,183,884.13 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 284,200,504.81 |
| - オプション取引 | -6,870,909.31 |
| - 為替予約取引 | -6,737,609.92 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | -9,700,885.67 |
| - スワップ取引 | 1,735,212.64 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 75,442,428.42 |
| 投資証券発行手取額 | 758,604,417.48 |
| 投資証券買戻費用 | -1,001,501,034.90 |
| 支払分配金 | -16,602,972.34 |
| 再評価差額 | 73,831,562.73 |
| 当期末現在純資産額 | 2,031,491,020.19 |

ピクテーデジタル

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | | |
| カナダ | | | |
| KINAXIS | 2.23 | NETFLIX | 3.69 |
| | 2.23 | NVIDIA | 4.82 |
| ケイマン諸島 | | | |
| ALIBABA GROUP HOLDING | 0.74 | SERVICENOW | 1.31 |
| MEITUAN 'B' 144A/S | 0.37 | SPLUNK | 4.82 |
| TENCENT HOLDINGS | 1.50 | T-MOBILE US | 1.61 |
| TRIP.COM -SPONS.- | 1.97 | UBER TECHNOLOGIES | 4.03 |
| | 4.58 | VISA 'A' | 0.73 |
| ドイツ | | | |
| DEUTSCHE TELEKOM REG. | 2.22 | WORKDAY 'A' | 1.67 |
| | 2.22 | 合計 I. | 95.80 |
| イタリア | | | |
| FINECOBANK | 0.88 | II. その他の譲渡性のある有価証券 | |
| REPLY | 0.31 | 債券 | |
| | 1.19 | カナダ | |
| オランダ | | | |
| STMICROELECTRONICS | 1.02 | 10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS 1100/04 S2 -DEF- | 0.00 |
| | 1.02 | | 0.00 |
| 台湾 | | | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 2.10 | 合計 II. | 0.00 |
| | 2.10 | III. 投資信託証券 | |
| アメリカ合衆国 | | | |
| ADOBE | 3.64 | ルクセンブルグ | |
| AIRBNB 'A' | 2.26 | PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z | 4.62 |
| ALPHABET 'A' | 8.23 | | 4.62 |
| AMAZON.COM | 6.47 | 合計 III. | 4.62 |
| APPLIED MATERIALS | 2.53 | 投資有価証券合計 | 100.42 |
| BOOKING HOLDINGS | 4.16 | 当座借越 | (0.29) |
| CONFLUENT 'A' | 0.21 | その他の純負債 | (0.13) |
| CROWDSTRIKE 'A' | 2.86 | 純資産合計 | 100.00 |
| DATADOG 'A' | 1.43 | | |
| DROPBOX 'A' | 0.68 | | |
| FIVE9 | 1.75 | | |
| HUBSPOT | 0.43 | | |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP -A- | 0.64 | | |
| INTUIT | 4.07 | | |
| MERCADOLIBRE | 4.47 | | |
| META PLATFORMS 'A' | 9.29 | | |
| MICROSOFT | 6.13 | | |
| MONGO DB 'A' | 0.53 | | |

■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 | 2,688,873,439.30 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 15,798,208.49 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 27,475.98 |
| 預金利息 | 237,678.99 |
| | 16,063,363.46 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 43,829,978.06 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 1,161,769.47 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 1,105,914.28 |
| サービス報酬 | 7,171,845.87 |
| 年次税 | 1,420,683.12 |
| 取引費用 | 3,610,027.97 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 58,300,218.77 |
| 投資純利益／損失 | -42,236,855.31 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -495,701,583.18 |
| - プール(プーリング効果) | -37,992,948.93 |
| - 外国為替 | 13,179,261.12 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | 10,185,063.61 |
| - 先渡取引 | 0.00 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| 実現純利益／損失 | -552,567,062.69 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 1,293,395,380.44 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -4,576,439.09 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 736,251,878.66 |
| 投資証券発行手取額 | 844,939,224.15 |
| 投資証券買戻費用 | -887,000,930.24 |
| 支払分配金 | 0.00 |
| 再評価差額 | 20,695,401.16 |
| 当期末現在純資産額 | 3,403,759,013.03 |

iシェアーズ MSCIジャパンESGスクリーンド UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2024年7月31日現在)

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|----|------------------------------------|---------|
| 1 | TOYOTA MOTOR CORP | 5.54 |
| 2 | mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC | 3.44 |
| 3 | SONY GROUP CORP | 2.99 |
| 4 | HITACHI LTD | 2.70 |
| 5 | TOKYO ELECTRON LTD | 2.59 |
| 6 | SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP IN | 2.42 |
| 7 | RECRUIT HOLDINGS LTD | 2.28 |
| 8 | KEYENCE CORP | 2.27 |
| 9 | SHIN ETSU CHEMICAL LTD | 2.16 |
| 10 | DAIICHI SANKYO LTD | 2.02 |

■損益計算書 (2023年5月31日終了年度)

| | (単位：千米ドル) |
|--------------------|----------------|
| 運用収益 | 35,335 |
| 金融商品の純利益／(損失) | 54,704 |
| 投資利益／(損失)合計 | 90,039 |
| 運用費用 | (1,991) |
| 運用純利益／(損失) | 88,048 |
| 金融費用： | |
| 銀行利息 | (8) |
| 投資主への分配 | (2,608) |
| 金融費用合計 | (2,616) |
| 税引前当期純利益 | 85,432 |
| 税金 | (5,205) |
| 税引後当期純利益 | 80,227 |
| 純資産増加／(減少) | 80,227 |

ピクテTRーディバーシファイド・アルファ

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | | |
| アルゼンチン | | | |
| BANCO MACRO 'B' ADR -SPONS. - | 0.05 | LONGFOR GROUP HOLDINGS | 0.09 |
| GRUPO FINANCIERO GALICIA AKTIE 'B' ADR -SPONS. - | 0.05 | MEITUAN 'B' 144A/S | 0.18 |
| GRUPO SUPERVIELLE 'B' ADR -SPONS. - | 0.04 | NETEASE ADR-SPONS. - | 0.21 |
| | 0.14 | PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS. - | 0.33 |
| オーストラリア | | | |
| AURELIA METALS | 0.04 | RLX TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS. - | 0.10 |
| BLUE ENERGY LTD | 0.01 | TENCENT HOLDINGS | 0.29 |
| CHALICE MINING LTD | 0.01 | XPENG 'A' | 0.12 |
| COSTA GROUP HOLDINGS | 0.42 | XPENG 'A' -ADR SPONS. - | 0.21 |
| DE GREY MINING | 0.10 | | 1.66 |
| GENMIN | 0.01 | テリ | |
| IONEER LTD | 0.02 | QUIMICA Y MINERA CHILE ADR -SPONS. - | 0.01 |
| OPTHEA LTD | 0.02 | | 0.01 |
| PARADIGM BIOPHARMACEUTICALS | 0.04 | 中国 | |
| WA1 RESOURCES LTD | 0.14 | ARCHOSAUR GAMES INC | 0.01 |
| WINSOME RESOURCES LIMITED | 0.02 | CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' | 0.10 |
| | 0.83 | COSCO SHIPPING ENERGY TRANSPORTATION 'H' | 0.07 |
| バミューダ | | | |
| CHINA RESOURCES GAS GROUP | 0.09 | FLAT GLASS GRP 'H' | 0.07 |
| HAITONG INT. SECURITIES GROUP | 0.29 | FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP 'H' | 0.08 |
| | 0.38 | GREAT WALL MOTOR 'H' | 0.14 |
| ブラジル | | | |
| AZUL SA | 0.05 | HAIER SMART HOME CO LTD - D | 0.06 |
| INTER & CO INC - BDR | 0.05 | JD. COM 'A' ADR -SPONS. - | 0.21 |
| SIGMA LITHIUM CORPORATION | 0.27 | JINXIN FERTILITY GROUP S | 0.05 |
| SIGMA LITHIUM CORPORATION | 0.01 | NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY GROUP | 0.12 |
| | 0.38 | PETROCHINA 'H' | 0.20 |
| 英領バージン諸島 | | | |
| CAPRI HOLDINGS | 0.03 | QINGDAO AINNOVATION TECHNOLOGY GROUP - H | 0.01 |
| | 0.03 | TAL EDUCATION GROUP 'A' ADR-SPONS. - | 0.20 |
| カナダ | | | |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | 0.14 | TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 'A' ADR -SPONS. - | 0.09 |
| FRONTERA ENERGY | 0.00 | TUHU CAR INC | 0.03 |
| WEALTH MINERALS LTD | 0.02 | ZHEJIANG LEAPMOTOR TECHNOLOGY | 0.10 |
| | 0.16 | ZIJIN MINING GROUP 'H' | 0.10 |
| ケイマン諸島 | | | |
| ALCHIP TECHNOLOGIES | 0.09 | ZTO EXPRESS CAYMAN 'A' -ADR SPONS. - | 0.07 |
| LI NING | 0.04 | | 1.71 |
| | | キプロス | |
| | | GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS. - -S- | 0.00 |
| | | GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS. - -S- | 0.00 |
| | | | 0.00 |
| | | デンマーク | |
| | | COLOPLAST 'B' | 0.03 |
| | | DANSKE BANK | 0.11 |
| | | GREAT NORDIC STORE NORD | 0.06 |
| | | NOVOZYMES 'B' | 0.17 |
| | | | 0.37 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|------------------------------------------|------------------|
| フィンランド | |
| FORTUM | 0.09 |
| HUHTAMAKI | 0.11 |
| NORDEA BANK | 0.05 |
| UPM-KYMMENE | 0.14 |
| | 0.39 |
| フランス | |
| AIR FRANCE-KLM | 0.06 |
| ARKEMA | 0.11 |
| AXA | 0.21 |
| | 0.38 |
| ドイツ | |
| ADIDAS | 0.19 |
| ALLIANZ | 0.11 |
| BRENTAG | 0.20 |
| COVESTRO | 0.01 |
| DEUTSCHE BANK REG. | 0.05 |
| DEUTSCHE TELEKOM REG. | 0.21 |
| EQS GROUP AG | 0.03 |
| SCHOTT PHARMA AG& CO KGAA | 0.32 |
| SCOUT24 | 0.21 |
| SYNLAB AG | 0.01 |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING | 0.05 |
| VITESCO TECHNOLOGIES GROUP 'A' | 0.03 |
| VONOVIA | 0.09 |
| | 1.51 |
| ギリシャ | |
| HELLENIC PETROLEUM | 0.14 |
| NATL BANK GREECE | 0.13 |
| | 0.27 |
| 香港 | |
| IMAX CHINA HOLDING INC | 0.06 |
| LENOVO GROUP | 0.10 |
| | 0.16 |
| インド | |
| RELIANCE INDUSTRIES GDR -SPONS. - 144A/S | 0.07 |
| | 0.07 |
| インドネシア | |
| BANK PAN INDONESIA TBK PT | 0.07 |
| MANDALA MULTIFINANCE TBK PT | 0.15 |
| | 0.22 |
| アイルランド | |
| CRH | 0.19 |
| | 0.19 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|---------------------------------|------------------|
| イスラエル | |
| NEOGAMES S. A. | 0.26 |
| | 0.26 |
| イタリア | |
| AMPLIFON | 0.06 |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 0.28 |
| ENEL | 0.23 |
| MONCLER | 0.14 |
| PRADA S. P. A. | 0.10 |
| | 0.81 |
| 日本 | |
| ASAHI GROUP HOLDINGS | 0.11 |
| BENEFIT ONE | 0.54 |
| FUJITSU GENERAL | 0.24 |
| HOSIDEN | 0.43 |
| JSR | 0.67 |
| KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES | 0.24 |
| MITSUBISHI ELECTRIC | 0.18 |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES | 0.72 |
| MITSUI CHEMICALS | 0.28 |
| NEC | 0.21 |
| OUTSOURCING INC | 0.12 |
| SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES | 0.20 |
| TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS | 0.56 |
| TATSUTA ELEC WIRE & CABLE | 0.00 |
| TOKYO KIRABOSHI FINANCIAL GROUP | 0.01 |
| TOSHIBA | 0.25 |
| YUTORI INC | 0.01 |
| | 4.77 |
| マレーシア | |
| UMW HOLDINGS | 0.11 |
| | 0.11 |
| メキシコ | |
| BANCO DEL BAJIO | 0.16 |
| VISTA ENERGY 'A' ADR -SPONS. - | 0.35 |
| | 0.51 |
| オランダ | |
| ASM INTERNATIONAL | 0.07 |
| BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES | 0.08 |
| EXOR HOLDING | 0.17 |
| ING GROUP | 0.05 |
| UNIVERSAL MUSIC GROUP | 0.15 |
| | 0.52 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|------------------------------------|------------------|
| ノルウェー | |
| DNB BANK | 0.11 |
| TELENOR | 0.06 |
| | 0.17 |
| ロシア | |
| MECHEL | 0.00 |
| MECHEL PFD | 0.00 |
| PHOSAGRO | 0.00 |
| RASPADSKAYA | 0.00 |
| ROS AGRO GDR -SPONS. - | 0.00 |
| | 0.00 |
| 韓国 | |
| SAMSUNG ELECTRONICS | 0.17 |
| SK HYNIX | 0.21 |
| | 0.38 |
| スペイン | |
| BANCO BILBAO VIZCAYA ADR -SPONS. - | 0.04 |
| | 0.04 |
| スウェーデン | |
| AXFOOD | 0.02 |
| INVESTOR AB 'B' | 0.03 |
| SANDVIK | 0.16 |
| SWEDBANK 'A' | 0.11 |
| SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM | 0.27 |
| TELIA COMPANY | 0.10 |
| VEF AB | 0.01 |
| | 0.70 |
| スイス | |
| ABB | 0.17 |
| GIVAUDAN | 0.14 |
| KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL | 0.05 |
| LINDT & SPRUENGLI | 0.08 |
| LONZA GROUP | 0.07 |
| MEDARTIS HOLDING | 0.15 |
| ROCHE HOLDING | 0.03 |
| SANDOZ GROUP | 0.16 |
| SCHINDLER HOLDING -PART. CERT. - | 0.08 |
| SKAN GROUP | 0.19 |
| SONOVA HOLDING NOMINAL | 0.07 |
| STRAUMANN HOLDING | 0.06 |
| UBS GROUP REG. | 0.07 |
| | 1.32 |
| 台湾 | |
| MEDIA TEK | 0.11 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|------------------------------------|------------------|
| QUANTA COMPUTER | 0.09 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 0.88 |
| | 1.08 |
| イギリス | |
| ARM HOLDING ADR -SPONS. - | 0.02 |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS | 0.19 |
| SHELL | 0.17 |
| | 0.38 |
| アメリカ合衆国 | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 0.25 |
| ALBERTSONS COMPANIES | 0.01 |
| ALPHABET 'A' | 0.96 |
| AMAZON.COM | 0.49 |
| AMEDISYS | 0.02 |
| AMGEN | 0.19 |
| AUTOLIV -SDR- | 0.08 |
| BERKSHIRE HATHAWAY 'B' | 0.16 |
| COSTCO WHOLESALE | 0.06 |
| ELI LILLY | 0.12 |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES | 0.05 |
| IMMUNOGEN | 0.03 |
| INGERSOLL RAND | 0.10 |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP -A- | 0.06 |
| MASTERCARD 'A' | 0.12 |
| MCDONALD'S | 0.08 |
| MERCADOLIBRE | 0.07 |
| MICRON TECHNOLOGY | 0.18 |
| MICROSOFT | 0.46 |
| NATIONAL WESTERN LIFE GROUP 'A' | 0.04 |
| NEWMONT CORP | 0.06 |
| NVIDIA | 0.21 |
| PARKER HANNIFIN | 0.28 |
| QUALCOMM | 0.20 |
| ROVER GROUP INC | 0.05 |
| SUMMIT MATERIALS INC 'A' | 0.07 |
| UNION PACIFIC | 0.13 |
| US STEEL | 0.00 |
| VISA 'A' | 0.24 |
| WALT DISNEY | 0.27 |
| WASTE MANAGEMENT | 0.07 |
| ZOETIS 'A' | 0.12 |
| | 5.23 |
| 株式合計 | 25.14 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|---------------------------------------------------|------------------|
| 債券 | |
| アンゴラ | |
| 8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S | 0.05 |
| | 0.05 |
| アルゼンチン | |
| 0.75% ARGENTINA 20/30 -SR- | 0.09 |
| 4.25% ARGENTINA 20/38 -SR- | 0.15 |
| 6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S- | 0.15 |
| | 0.39 |
| ケイマン諸島 | |
| 3.875% NIO 23/29 -SR- | 0.06 |
| 3.95% STONECO 21/28 -SR-S | 0.03 |
| | 0.09 |
| コロンビア | |
| 8.00% COLOMBIA 22/33 -SR- | 0.04 |
| | 0.04 |
| コスタリカ | |
| 7.30% COSTA RICA 13/11/2054 | 0.12 |
| | 0.12 |
| ドミニカ共和国 | |
| 11.25% DOMINICAN REPUBLIC 23/35 -SR- | 0.38 |
| 13.00% DOMINICAN REPUBLIC 22/34 | 0.08 |
| 13.00% DOMINICAN REPUBLIC CENTRAL BANK 30/01/2026 | 0.19 |
| 13.625% DOMINICAN REPUBLIC 23/33 | 0.38 |
| | 1.03 |
| エジプト | |
| 7.50% EGYPT 21/61 -SR- | 0.02 |
| | 0.02 |
| ガボン | |
| 6.95% GABON 15/25 -SR-S | 0.02 |
| | 0.02 |
| ジョージア | |
| 4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR- | 0.03 |
| | 0.03 |
| グアテマラ | |
| 4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S | 0.10 |
| 4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S | 0.04 |
| 5.375% GUATEMALA 20/32 -SR- | 0.09 |
| | 0.23 |
| ハンガリー | |
| 5.375% HUNGARY 23/33 -SR- | 0.13 |
| 6.125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR- | 0.09 |
| | 0.22 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-------------------------------------------------|------------------|
| イラク | |
| 5.80% IRAK 06/28 -SR- | 0.03 |
| | 0.03 |
| モルディブ諸島 | |
| 9.875% MALDIVES SUKUK 21/26 -SR- | 0.07 |
| | 0.07 |
| イスラエル | |
| 3.80% ISRAEL 20/60 -SR- | 0.02 |
| 4.50% ISRAEL 20/2120 | 0.11 |
| | 0.13 |
| コートジボワール | |
| 4.875% IVORY COAST 20/32 -SR- | 0.10 |
| 5.75% IVORY COAST 09/32 -SR-S | 0.36 |
| | 0.46 |
| ケニア | |
| 8.00% KENYA 19/32 -SR-S | 0.06 |
| | 0.06 |
| モーリシャス | |
| 7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR- | 0.11 |
| 7.95% MAURITIUS COMMERCIAL BANK 26/04/2028 | 0.43 |
| | 0.54 |
| メキシコ | |
| 6.75% SUB. BCO MERC (COCO) 19/PERP -JR- | 0.25 |
| | 0.25 |
| モンゴル | |
| 3.50% MONGOLIA 21/27 -SR- | 0.03 |
| 4.45% MONGOLIA 21/31 -SR- | 0.02 |
| 8.65% MONGOLIA 23/28 -SR-S | 0.08 |
| | 0.13 |
| モロッコ | |
| 3.50% MOROCCO 14/24 -SR-S | 0.35 |
| | 0.35 |
| モザンビーク | |
| 5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S | 0.16 |
| | 0.16 |
| オランダ | |
| 8.00% IHSORT NETHERLANDSPORT HOLDCO 19/27 -SR-S | 0.08 |
| | 0.08 |
| パキスタン | |
| 7.50% PAKISTAN WATER 21/31 -SR- | 0.02 |
| 8.875% PAKISTAN 21/51 -SR- | 0.04 |
| | 0.06 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|--------------------------------------------|-------------------|
| パナマ | |
| 2.25% PANAMA 20/32 -SR- | 0.04 |
| 3.87% PANAMA 19/60 -SR- | 0.05 |
| 7.125% PANAMA -GLOBAL- 05/26 -SR- | 0.27 |
| 8.875% PANAMA 97/27 | 0.10 |
| | 0.46 |
| パプアニューギニア | |
| 8.375% PAPUA NEW GUINEA 18/28 -SR-S | 0.08 |
| | 0.08 |
| パラグアイ | |
| 5.00% PARAGUAY 16/26 -SR- | 0.15 |
| 5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S | 0.08 |
| | 0.23 |
| ガーナ共和国 | |
| 0.00% REPUBLIC OF GHANA 21/25 -SR- | 0.01 |
| 7.625% REPUBLIC OF GHANA 18/29 -SR-S -DEF- | 0.01 |
| 7.75% REPUBLIC OF GHANA 21/29 -SR- -DEF- | 0.01 |
| 8.125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S- -DEF- | 0.01 |
| 8.125% REPUBLIC OF GHANA 19/32 -SR-S | 0.06 |
| | 0.10 |
| ルーマニア | |
| 3.375% ROMANIA 20/50 -SR- | 0.03 |
| | 0.03 |
| ルワンダ | |
| 5.50% RWANDA 21/31 -SR- | 0.06 |
| | 0.06 |
| セネガル | |
| 4.75% SENEGAL 18/28 -SR-S | 0.09 |
| | 0.09 |
| セルビア | |
| 4.50% SERBIA 20/32 -SR- | 0.76 |
| 5.00% SERBIA T-BONDS 25/01/2025 | 0.18 |
| 6.25% SERBIA 23/28 -SR- | 0.07 |
| 7.00% SERBIA 26/10/2031 | 0.15 |
| | 1.16 |
| 南アフリカ | |
| 4.665% SOUTH AFRICA 12/24 -SR- | 1.11 |
| | 1.11 |
| 韓国 | |
| 1.25% LG CHEM 23/28 -SR- | 0.22 |
| 1.75% CV SK HYNIX 23/30 -SR-S | 0.08 |
| | 0.30 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率 (%) |
|----------------------------------------------|-------------------|
| スペイン | |
| 5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR- | 0.04 |
| | 0.04 |
| スリランカ | |
| 6.125% SRI LANKA 15/25 -SR-S | 0.04 |
| 6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S | 0.04 |
| 6.825% SRI LANKA 16/26 -SR- -DEF- | 0.04 |
| 6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF- | 0.04 |
| 7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S -DEF- | 0.07 |
| | 0.23 |
| チュニジア | |
| 5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S | 0.06 |
| 5.75% TUNISIA 15/25 -SR-S | 0.15 |
| | 0.21 |
| ウルグアイ | |
| 8.25% URUGUAY 21/31 -SR- | 0.14 |
| 8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S | 0.09 |
| | 0.23 |
| ウズベキスタン | |
| 4.75% UZBEKISTAN 19/24 -SR- | 0.10 |
| 4.75% UZBEKNEFTGAZ 21/28 -SR- | 0.01 |
| 4.85% NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN 20/25 -SR- | 0.05 |
| 16.25% UZBEKISTAN 12/10/2026 | 0.26 |
| | 0.42 |
| ベトナム | |
| 1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S | 0.05 |
| 4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S | 1.25 |
| | 1.30 |
| 債券合計 | |
| | 10.61 |
| ストラクチャード・プロダクト | |
| オランダ | |
| 11.00% JP MORGAN STRUCT 29/06/2027 | 0.11 |
| 12.00% JP MORGAN STRUCT 04/01/2027 | 0.06 |
| 12.00% JP MORGAN STRUCT 21/27 | 0.08 |
| 13.00% JP MORGAN STRUCT 28/06/2033 | 0.05 |
| 13.00% JP MORGAN STRUCT 28/06/2033 | 0.08 |
| | 0.38 |
| 南アフリカ | |
| 0.00% ABSA BANK LIMITED 31/07/2024 | 0.07 |
| 10.00% ABSA BANK LIMITED 02/07/2024 | 0.15 |
| 14.00% ABSA BANK LIMITED 05/06/2035 | 0.06 |
| 14.00% ABSA BANK LIMITED 28/07/2038 | 0.11 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|--------------------------------------|------------------|
| 14.25% ABSA BANK LIMITED 27/08/2029 | 0.14 |
| | 0.53 |
| イギリス | |
| FRN STANDARD CHARTERED BANK 21/31 | 0.02 |
| 0.00% STANDARD CHART 08/05/2024 | 0.03 |
| 0.00% STANDARD CHART 12/03/2024 | 0.04 |
| 0.00% STANDARD CHART 14/05/2024 | 0.05 |
| 0.00% STANDARD CHART 21/05/2024 | 0.03 |
| 0.00% STANDARD CHART 23/04/2024 | 0.02 |
| 0.00% STANDARD CHART 26/03/2024 | 0.04 |
| 11.00% ICBC STANDARD 21/25 | 0.03 |
| 14.00% ICBC STANDARD 24/08/2038 FLAT | 0.09 |
| 14.25% HSBC BANK PLC 21/29 | 0.04 |
| 14.25% HSBC BANK PLC 28/08/2029 | 0.06 |
| 14.25% STANDARD CHART 28/08/2029 | 0.02 |
| 14.375% ICBC STANDARD 21/29 | 0.06 |
| 16.00% HSBC BANK PLC 18/11/2030 | 0.07 |
| | 0.60 |
| アメリカ合衆国 | |
| 0.00% JP MORGAN CHASE 12/03/2024 | 0.07 |
| 0.00% JP MORGAN CHASE 19/04/2024 | 0.05 |
| 0.00% JP MORGAN CHASE 28/04/2024 | 0.10 |
| 13.00% CITIGROUP GLOBAL 28/06/2033 | 0.10 |
| 14.25% CITIGROUP GLOBAL 28/08/2029 | 0.08 |
| 16.00% CITIGROUP GLOBAL 18/05/2037 | 0.08 |
| | 0.48 |
| ストラクチャード・プロダクト合計 | 1.99 |
| ワラント | |
| オーストラリア | |
| OPTHEA LTD CW 31/08/2025 | 0.00 |
| | 0.00 |
| ワラント合計 | 0.00 |
| 合計 I. | 37.74 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|---------------------------------|------------------|
| II. その他の譲渡性のある有価証券 | |
| 債券 | |
| ドミニカ共和国 | |
| 8.00% DOMINICAN REPUBLIC 22/27 | 0.06 |
| 12.00% DOMINICAN REPUBLIC 22/25 | 0.22 |
| 12.75% DOMINICAN REPUBLIC 22/29 | 0.15 |
| | 0.43 |
| スリナム | |
| 7.95% SURINAME 15/07/2033 | 0.08 |
| | 0.08 |
| 合計 II. | 0.51 |
| 投資有価証券合計 | 38.25 |
| 現金預金 | 32.27 |
| 預金 | 26.93 |
| その他の純資産 | 2.55 |
| 純資産合計 | 100.00 |

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

| (単位：ユーロ) | |
|--------------------------|-------------------------|
| 期首現在純資産額 | 2,213,924,388.24 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 69,303,868.07 |
| 債券利息、純額 | 24,370,198.17 |
| スワップ取引に係る利息 | 2,329,180.16 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 1,318,968.31 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 32,451.63 |
| 預金利息 | 21,780,414.50 |
| その他の収益 | 74,535.52 |
| | 119,209,616.36 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 20,243,473.18 |
| 成功報酬 | 0.00 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 2,055,144.27 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 431,185.33 |
| サービス報酬 | 4,450,572.09 |
| 年次税 | 440,985.47 |
| 取引費用 | 6,920,666.98 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 3,391,420.65 |
| CFDに係る支払配当金 | 50,931,209.32 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 4,767,277.44 |
| | 93,631,934.73 |
| 投資純利益／損失 | 25,577,681.63 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -8,403,849.33 |
| - 外国為替 | 11,474,408.17 |
| - オプション取引 | -41,762,650.16 |
| - 為替予約取引 | -4,448,324.67 |
| - 先渡取引 | 8,049,730.66 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 1,386,301.90 |
| - 金利スワップ取引 | -993,802.20 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | -6,918,902.30 |
| 実現純利益／損失 | -16,039,406.30 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 54,202,238.10 |
| - オプション取引 | 245,753.86 |
| - 為替予約取引 | -79,509,119.34 |
| - 先渡取引 | 39,592,730.17 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | -5,070,046.58 |
| - 金利スワップ取引 | 3,561,809.85 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | -1,934,264.56 |
| 運用による純資産の増加／減少 | -4,950,304.80 |
| 投資証券発行手取額 | 162,570,682.49 |
| 投資証券買戻費用 | -774,603,379.33 |
| 当期末現在純資産額 | 1,596,941,386.60 |

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

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 通貨 | 数量 | 時価 (円) | 純資産に対する 比率 (%) |
|--------------------------------------------------------|-----|---------------|--------------------------|-------------------|
| 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 | | | | |
| アルゼンチン | | | | |
| BANCO MACRO 'B' ADR -SPONS.- | USD | 196,386.00 | 809,453,526.00 | 0.84 |
| | | | 809,453,526.00 | 0.84 |
| ブラジル | | | | |
| B3 - BRASIL BOLSA BALCAO | BRL | 6,043,900.00 | 2,561,529,841.00 | 2.65 |
| BANCO DO BRASIL | BRL | 848,700.00 | 1,369,319,282.00 | 1.41 |
| BB SEGURIDADE PARTICIPACOES | BRL | 1,307,800.00 | 1,281,874,646.00 | 1.32 |
| CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES | BRL | 2,908,500.00 | 1,092,893,731.00 | 1.13 |
| PETRO RIO | BRL | 703,000.00 | 942,983,548.00 | 0.97 |
| PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.- | USD | 298,763.00 | 678,911,652.00 | 0.70 |
| PETROBRAS PFD | BRL | 1,866,000.00 | 2,024,139,631.00 | 2.09 |
| TIM | BRL | 2,898,100.00 | 1,513,605,903.00 | 1.56 |
| VALE | BRL | 911,300.00 | 2,049,263,604.00 | 2.12 |
| | | | 13,514,521,838.00 | 13.95 |
| ケイマン諸島 | | | | |
| CHAILEASE HOLDING COMPANY | TWD | 1,792,759.00 | 1,595,203,495.00 | 1.65 |
| CHINA FEIHE | HKD | 4,733,000.00 | 365,940,771.00 | 0.38 |
| CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL | HKD | 6,588,000.00 | 1,077,178,708.00 | 1.11 |
| ENN ENERGY HOLDINGS | HKD | 992,200.00 | 1,033,031,315.00 | 1.07 |
| GREENTOWN MANAGEMENT HOLDINGS -S- 144A | HKD | 12,871,000.00 | 1,251,506,171.00 | 1.29 |
| MINTH GROUP | HKD | 3,502,000.00 | 1,000,620,878.00 | 1.03 |
| QIFU TECHNOLOGY 'A' -ADR- | USD | 419,930.00 | 944,745,727.00 | 0.98 |
| TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A | HKD | 12,885,000.00 | 1,418,516,598.00 | 1.47 |
| | | | 8,686,743,663.00 | 8.98 |
| チリ | | | | |
| CENCOSUD | CLP | 1,042,074.00 | 278,463,993.00 | 0.29 |
| EMBOTELLADORA ANDINA 'B' | CLP | 3,039,904.00 | 1,084,248,687.00 | 1.12 |
| | | | 1,362,712,680.00 | 1.41 |
| 中国 | | | | |
| ANHUI CONCH CEMENT 'H' | HKD | 2,478,000.00 | 809,439,241.00 | 0.84 |
| CHINA CONSTRUCTION BANK 'H' | HKD | 20,661,000.00 | 1,739,605,252.00 | 1.80 |
| CHINA MERCHANTS BANK 'H' | HKD | 1,595,500.00 | 785,800,195.00 | 0.81 |
| INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H' | HKD | 25,258,590.00 | 1,747,104,514.00 | 1.80 |
| JIANGSU EXPRESSWAY 'H' | HKD | 7,722,000.00 | 981,552,038.00 | 1.01 |
| MIDEA GROUP 'A' | CNH | 1,403,500.00 | 1,522,582,868.00 | 1.57 |
| PING AN INSURANCE 'H' | HKD | 2,470,902.00 | 1,581,580,707.00 | 1.63 |
| ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H' | HKD | 14,935,326.00 | 1,408,960,602.00 | 1.46 |
| ZIJIN MINING GROUP 'H' | HKD | 6,214,000.00 | 1,431,214,672.00 | 1.48 |
| | | | 12,007,840,089.00 | 12.40 |
| ギリシャ | | | | |
| JUMBO | EUR | 61,176.00 | 241,090,660.00 | 0.25 |
| NATL BANK GREECE | EUR | 878,409.00 | 865,438,265.00 | 0.89 |
| | | | 1,106,528,925.00 | 1.14 |

| 銘柄 | 通貨 | 数量 | 時価 (円) | 純資産に対する 比率 (%) |
|--------------------------------------|-----|---------------|-------------------------|-------------------|
| 香港 | | | | |
| LENOVO GROUP | HKD | 4,094,000.00 | 809,500,080.00 | 0.84 |
| YUEXIU PROPERTY | HKD | 7,439,200.00 | 856,701,979.00 | 0.88 |
| | | | 1,666,202,059.00 | 1.72 |
| インド | | | | |
| EMBASSY OFFICE PARKS REIT | INR | 1,665,016.00 | 919,135,441.00 | 0.95 |
| HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT. - | INR | 397,217.00 | 990,232,362.00 | 1.02 |
| INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT. - | INR | 1,050,162.00 | 2,755,115,265.00 | 2.84 |
| | | | 4,664,483,068.00 | 4.81 |
| インドネシア | | | | |
| BANK RAKYAT INDONESIA 'B' | IDR | 18,137,400.00 | 954,187,945.00 | 0.99 |
| PT BANK MANDIRI | IDR | 26,733,100.00 | 1,486,237,111.00 | 1.54 |
| TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B' | IDR | 49,056,900.00 | 1,780,658,348.00 | 1.84 |
| | | | 4,221,083,404.00 | 4.37 |
| ジャージー | | | | |
| CENTAMIN NPV | GBP | 2,305,731.00 | 414,199,662.00 | 0.43 |
| | | | 414,199,662.00 | 0.43 |
| ルクセンブルグ | | | | |
| TERNIUM ADR -SPONS. - | USD | 91,875.00 | 550,673,546.00 | 0.57 |
| | | | 550,673,546.00 | 0.57 |
| メキシコ | | | | |
| COCA-COLA FEMSA -UNITS- | MXN | 352,910.00 | 475,346,133.00 | 0.49 |
| GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O' | MXN | 1,458,700.00 | 2,077,724,175.00 | 2.15 |
| GRUPO AEROPORT. DEL CENTRO NORTE 'B' | MXN | 311,400.00 | 470,371,915.00 | 0.49 |
| WAL-MART DE MEXICO | MXN | 670,100.00 | 403,159,798.00 | 0.42 |
| | | | 3,426,602,021.00 | 3.55 |
| パナマ | | | | |
| COPA HOLDINGS 'A' | USD | 78,521.00 | 1,186,471,521.00 | 1.23 |
| | | | 1,186,471,521.00 | 1.23 |
| ポーランド | | | | |
| BANK PEKAO | PLN | 255,746.00 | 1,395,241,434.00 | 1.44 |
| | | | 1,395,241,434.00 | 1.44 |
| ロシア | | | | |
| GAZPROM | RUB | 2,670,030.00 | 0.00 | 0.00 |
| LUKOIL ADR -SPONS. - | USD | 108,655.00 | 0.00 | 0.00 |
| SBERBANK PFD | RUB | 2,426,369.00 | 0.00 | 0.00 |
| TATNEFT | RUB | 725,664.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | | 0.00 | 0.00 |
| サウジアラビア | | | | |
| RIYADH CABLES GROUP COMPANY | SAR | 370,179.00 | 1,287,811,606.00 | 1.33 |
| THE SAUDI NATIONAL BANK | SAR | 536,054.00 | 782,760,932.00 | 0.81 |
| | | | 2,070,572,538.00 | 2.14 |
| 南アフリカ | | | | |
| GOLD FIELDS | ZAR | 460,230.00 | 986,655,489.00 | 1.02 |
| JSE LIMITED | ZAR | 1,075,440.00 | 767,247,992.00 | 0.79 |
| NEDBANK GROUP | ZAR | 237,220.00 | 395,873,917.00 | 0.41 |
| SANLAM | ZAR | 802,974.00 | 451,151,599.00 | 0.47 |

| 銘柄 | 通貨 | 数量 | 時価 (円) | 純資産に対する 比率 (%) |
|------------------------------------|-----|---------------|--------------------------|-------------------|
| THE FOSCHINI GROUP | ZAR | 1,030,459.00 | 882,443,286.00 | 0.91 |
| | | | 3,483,372,283.00 | 3.60 |
| 韓国 | | | | |
| CHEIL WORLDWIDE | KRW | 468,343.00 | 979,178,948.00 | 1.01 |
| HYUNDAI MOTOR PFD II | KRW | 91,481.00 | 1,147,773,658.00 | 1.19 |
| KB FINANCIAL | KRW | 272,063.00 | 1,617,059,477.00 | 1.67 |
| MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE | KRW | 839,330.00 | 1,147,129,300.00 | 1.18 |
| SAMSUNG ELECTRONICS PFD | KRW | 1,100,254.00 | 7,530,785,000.00 | 7.77 |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP | KRW | 252,716.00 | 1,114,750,138.00 | 1.15 |
| SK TELECOM | KRW | 175,796.00 | 967,622,506.00 | 1.00 |
| S-OIL | KRW | 99,818.00 | 763,268,518.00 | 0.79 |
| | | | 15,267,567,545.00 | 15.76 |
| 台湾 | | | | |
| ACCTON TECHNOLOGY | TWD | 97,379.00 | 234,803,124.00 | 0.24 |
| ASE TECHNOLOGY HOLDINGS | TWD | 1,280,000.00 | 796,673,938.00 | 0.82 |
| CHICONY ELECTRONICS | TWD | 978,000.00 | 789,066,808.00 | 0.81 |
| CHROMA ATE | TWD | 1,330,145.00 | 1,306,217,391.00 | 1.35 |
| LOTES | TWD | 83,000.00 | 409,447,989.00 | 0.42 |
| MEDIA TEK | TWD | 244,000.00 | 1,141,807,103.00 | 1.18 |
| NANYA TECHNOLOGY | TWD | 4,041,000.00 | 1,453,183,055.00 | 1.50 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS. - | USD | 213,051.00 | 3,157,755,634.00 | 3.25 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | TWD | 1,595,000.00 | 4,360,660,267.00 | 4.49 |
| | | | 13,649,615,309.00 | 14.06 |
| タイ | | | | |
| THAI BEVERAGE PUBLIC | SGD | 24,583,900.00 | 1,383,701,963.00 | 1.43 |
| TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR- | THB | 597,810.00 | 247,200,240.00 | 0.26 |
| | | | 1,630,902,203.00 | 1.69 |
| アラブ首長国連邦 | | | | |
| ADNOC DRILLING 144A/S | AED | 2,109,792.00 | 307,238,106.00 | 0.32 |
| ADNOC GAS 144A/S | AED | 1,865,931.00 | 222,125,131.00 | 0.23 |
| EMAAR DEVELOPMENT | AED | 2,173,955.00 | 598,825,423.00 | 0.62 |
| EMAAR PROPERTIES | AED | 2,188,043.00 | 667,612,827.00 | 0.69 |
| EMIRATES NBD | AED | 928,616.00 | 618,907,725.00 | 0.64 |
| FERTIGLOBE 144A/S | AED | 4,800,956.00 | 549,323,038.00 | 0.57 |
| SALIK COMPANY REG. S | AED | 5,152,804.00 | 617,373,026.00 | 0.64 |
| | | | 3,581,405,276.00 | 3.71 |
| イギリス | | | | |
| AIRTEL AFRICA | GBP | 889,348.00 | 208,635,718.00 | 0.22 |
| | | | 208,635,718.00 | 0.22 |
| ベトナム | | | | |
| VIETNAM DAIRY PRODUCT | VND | 2,454,640.00 | 967,333,327.00 | 1.00 |
| | | | 967,333,327.00 | 1.00 |
| 投資有価証券合計 | | | 95,872,161,635.00 | 99.02 |
| 現金預金 | | | 846,103,948.00 | 0.87 |
| その他の純資産 | | | 104,954,108.00 | 0.11 |
| 純資産合計 | | | 96,823,219,691.00 | 100.00 |

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した年度）

（単位：円）

| | |
|-------------------------|--------------------------|
| 期首現在純資産額 | 84,062,204,110.00 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 5,205,168,143.00 |
| 預金利息 | 50,094,677.00 |
| | 5,255,262,820.00 |
| 費用 | |
| 投資運用報酬 | 372,979,897.00 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 242,888,441.00 |
| 管理事務代行、業務、監査およびその他の費用 | 125,636,250.00 |
| 未払年次税 | 9,939,427.00 |
| 取引手数料 | 285,109,628.00 |
| | 1,036,553,643.00 |
| 投資純利益／(損失) | 4,218,709,177.00 |
| 以下に係る実現純利益／(損失)： | |
| - 投資対象売却 | 10,944,602,778.00 |
| - 外国為替 | (234,569,050.00) |
| - 為替先渡契約 | (9,706,657.00) |
| 実現純利益／(損失) | 14,919,036,248.00 |
| 以下に係る未実現純評価利益／(損失)の変動： | |
| - 投資 | 9,565,292,587.00 |
| 運用による純資産の増加／(減少) | 24,484,328,835.00 |
| 受益証券発行手取額 | 13,215,853,398.00 |
| 受益証券買戻費用 | (20,461,943,510.00) |
| 支払分配金 | (4,477,223,142.00) |
| 期末現在純資産額 | 96,823,219,691.00 |

iシェアーズ 米国国債 20年超 ETF

■組入上位10銘柄

2024年8月6日現在

| | 銘柄名 | 保有比率(%) |
|----|---------------------|---------|
| 1 | TREASURY BOND | 7.68 |
| 2 | TREASURY BOND | 6.69 |
| 3 | TREASURY BOND | 5.95 |
| 4 | TREASURY BOND | 5.32 |
| 5 | TREASURY BOND | 4.70 |
| 6 | TREASURY BOND | 4.44 |
| 7 | TREASURY BOND (OLD) | 4.15 |
| 8 | TREASURY BOND | 3.93 |
| 9 | TREASURY BOND | 3.93 |
| 10 | TREASURY BOND | 3.91 |

■損益計算書

2023年10月31日終了年度

(単位：米ドル)

| | |
|-----------------------|------------------------|
| 投資収益 | |
| 受取配当金-関連会社 | 15,168,123 |
| 受取利息-関連会社以外 | 1,551,905,808 |
| 有価証券貸付収益-関連会社-純額 | 13,948 |
| 投資収益合計 | <u>1,567,087,879</u> |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 61,413,885 |
| 費用合計 | <u>61,413,885</u> |
| 報酬放棄額控除後費用合計 | 61,413,885 |
| 投資純利益 | <u>1,505,673,994</u> |
| 実現および未実現利益(損失) | |
| 実現純利益(損失)： | |
| 投資-関連会社以外 | (3,545,420,140) |
| 現物償還-関連会社以外 | 944,843,120 |
| | <u>(2,600,577,020)</u> |
| 未実現評価益(評価損)の純変動： | |
| 投資-関連会社以外 | (269,922,256) |
| | <u>(269,922,256)</u> |
| 実現および未実現純利益(損失) | <u>(2,870,499,276)</u> |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | <u>(1,364,825,282)</u> |

ピクテTR-アトラス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | ZOETIS 'A' | |
| | | | 0.49 |
| 株式 | | 合計 I. | 15.28 |
| カナダ | | II. 投資信託証券 | 19.92 |
| CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY | 0.56 | ルクセンブルグ | |
| | 0.56 | PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z | 8.72 |
| ケイマン諸島 | | | 8.72 |
| TENCENT HOLDINGS | 0.43 | 合計 II. | 8.72 |
| | 0.43 | 投資有価証券合計 | 28.64 |
| フランス | | 現金預金 | 20.64 |
| SAFRAN | 1.40 | 預金 | 49.57 |
| | 1.40 | その他の純資産 | 1.15 |
| ギリシャ | | 純資産合計 | 100.00 |
| NATL BANK GREECE | 0.27 | | |
| | 0.27 | | |
| アイルランド | | | |
| CRH | 0.77 | | |
| | 0.77 | | |
| 日本 | | | |
| ASAHI GROUP HOLDINGS | 0.44 | | |
| | 0.44 | | |
| イギリス | | | |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS | 0.77 | | |
| | 0.77 | | |
| アメリカ合衆国 | | | |
| ALPHABET 'A' | 2.88 | | |
| AMAZON.COM | 2.01 | | |
| BERKSHIRE HATHAWAY 'B' | 0.66 | | |
| COSTCO WHOLESALE | 0.25 | | |
| FLEETCOR TECHNOLOGIES | 0.21 | | |
| INGERSOLL RAND | 0.42 | | |
| INTERACTIVE BROKERS GROUP -A- | 0.26 | | |
| MASTERCARD 'A' | 0.50 | | |
| MCDONALD'S | 0.34 | | |
| MICRON TECHNOLOGY | 0.74 | | |
| MICROSOFT | 1.94 | | |
| NEWMONT CORP | 0.23 | | |
| PARKER HANNIFIN | 1.16 | | |
| SUMMIT MATERIALS INC 'A' | 0.30 | | |
| UNION PACIFIC | 0.52 | | |
| VISA 'A' | 1.00 | | |
| WALT DISNEY | 1.09 | | |
| WASTE MANAGEMENT | 0.28 | | |

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

| (単位：ユーロ) | |
|--------------------------|-------------------------|
| 期首現在純資産額 | 2,811,213,480.57 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 16,613,596.49 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 308.85 |
| 預金利息 | 45,623,274.15 |
| その他の収益 | 3,430.62 |
| | 62,240,610.11 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 29,060,760.14 |
| 成功報酬 | 0.00 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 931,372.38 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 770,672.97 |
| サービス報酬 | 6,319,810.11 |
| 年次税 | 926,427.58 |
| 取引費用 | 6,379,500.20 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| CFDに係る支払配当金 | 9,776,751.54 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 54,165,294.92 |
| 投資純利益／損失 | 8,075,315.19 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | 81,521,036.22 |
| - 外国為替 | -3,377,982.47 |
| - オプション取引 | -701,784.62 |
| - 為替予約取引 | -38,506,904.36 |
| - 先渡取引 | -50,069,624.25 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - 金利スワップ取引 | 0.00 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | -0.83 |
| 実現純利益／損失 | -3,059,945.12 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 30,037,271.38 |
| - オプション取引 | -620,170.87 |
| - 為替予約取引 | -19,149,167.66 |
| - 先渡取引 | 28,451,714.18 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - 金利スワップ取引 | 0.00 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 35,659,701.91 |
| 投資証券発行手取額 | 306,978,860.41 |
| 投資証券買戻費用 | -1,004,031,025.56 |
| 当期末現在純資産額 | 2,149,821,017.33 |

ピクテーウォーター

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | スウェーデン | |
| 株式 | | ALFA LAVAL | 1.24 |
| ブラジル | | | 1.24 |
| SABESP | 2.62 | スイス | |
| | 2.62 | GEBERIT | 1.97 |
| カナダ | | | 1.97 |
| GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. - | 1.82 | イギリス | |
| STANTEC | 1.58 | HALMA | 0.74 |
| WASTE CONNECTIONS | 3.95 | PENNON GROUP | 0.73 |
| WSP GLOBAL | 1.47 | SEVERN TRENT | 1.83 |
| | 8.82 | UNITED UTILITIES GROUP | 1.81 |
| 中国 | | | 5.11 |
| CHINA LESSO GROUP HLDGS | 0.19 | アメリカ合衆国 | |
| HAIER SMART HOME 'H' | 0.88 | A. O. SMITH | 0.99 |
| | 1.07 | ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS | 1.79 |
| デンマーク | | AECOM TECHNOLOGY | 2.06 |
| NOVOZYMES 'B' | 0.62 | AGILENT TECHNOLOGIES | 2.79 |
| | 0.62 | AMERICAN STATES WATER | 0.60 |
| フランス | | AMERICAN WATER WORKS | 3.47 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 3.88 | CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP | 0.52 |
| | 3.88 | CORE & MAIN 'A' | 1.76 |
| ドイツ | | DANAHER | 4.48 |
| BRENNTAG | 2.28 | DOVER | 1.28 |
| | 2.28 | ECOLAB | 3.62 |
| 香港 | | ESSENTIAL UTILITIES | 2.22 |
| GUANGDONG INVESTMENT | 0.48 | FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY | 3.45 |
| | 0.48 | IDEX CORP | 3.20 |
| アイルランド | | MASCO | 1.08 |
| PENTAIR | 2.53 | MIDDLESEX WATER | 0.44 |
| | 2.53 | PARKER HANNIFIN | 0.75 |
| イタリア | | POOL | 1.75 |
| HERA | 0.70 | REPUBLIC SERVICES | 4.69 |
| | 0.70 | ROPER TECHNOLOGIES | 2.13 |
| ジャージー | | SITEONE LANDSCAPE SUPPLY | 0.64 |
| FERGUSON NEWCO | 5.73 | TETRA TECH | 1.61 |
| | 5.73 | THERMO FISHER SCIENTIFIC | 4.59 |
| オランダ | | TORO | 1.36 |
| AALBERTS | 0.81 | TRIMBLE | 1.04 |
| | 0.81 | WASTE MANAGEMENT | 3.90 |
| 韓国 | | XYLEM | 4.38 |
| COWAY CO | 0.50 | ZUM WATER SOLUTIONS | 0.45 |
| | 0.50 | | 61.04 |
| | | 合計 I. | 99.40 |

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|----------------------------------------|------------------|
| Ⅱ. 投資信託証券 | |
| ルクセンブルグ | |
| PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z | 0.85 |
| | 0.85 |
| 合計Ⅱ. | 0.85 |
| 投資有価証券合計 | 100.25 |
| 当座借越 | -0.08 |
| その他の純負債 | -0.17 |
| 純資産合計 | 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：ユーロ) |
|-----------------------|-------------------------|
| 期首現在純資産額 | 8,100,980,526.78 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 120,135,174.06 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 6,573.05 |
| 預金利息 | 53,299.03 |
| | 120,195,046.14 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 122,212,338.70 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 2,621,532.88 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 3,094,255.08 |
| サービス報酬 | 20,724,626.05 |
| 年次税 | 3,868,541.21 |
| 取引費用 | 1,899,063.81 |
| | 154,420,357.73 |
| 投資純利益／損失 | -34,225,311.59 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | 429,677,717.37 |
| - プール(プーリング効果) | 18,131,244.34 |
| - 外国為替 | -5,669,588.22 |
| - 為替予約取引 | -15,808,664.92 |
| 実現純利益／損失 | 392,105,396.98 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | -255,972,373.27 |
| - 為替予約取引 | 5,536,008.60 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 141,669,032.31 |
| 投資証券発行手取額 | 747,780,681.88 |
| 投資証券買戻費用 | -1,355,244,254.04 |
| 支払分配金 | -666,492.82 |
| 再評価差額 | -11,803,947.37 |
| 当期末現在純資産額 | 7,622,715,546.74 |

ピクテTR - ロータス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | | |
| オーストラリア | | | |
| AURELIA METALS | 0.14 | TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS | 2.33 |
| CHALICE MINING LTD | 0.05 | TOKYO KIRABOSHI FINANCIAL GROUP | 0.05 |
| COSTA GROUP HOLDINGS | 1.76 | TOSHIBA | 0.99 |
| DE GREY MINING | 0.34 | TOSHIBA TEC | 1.86 |
| INCITEC PIVOT | 1.08 | YUTORI INC | 0.03 |
| IONEER LTD | 0.08 | | 24.24 |
| ORIGIN ENERGY | 3.57 | マレーシア | |
| PARADIGM BIOPHARMACEUTICALS | 0.13 | UMW HOLDINGS | 0.37 |
| WAI RESOURCES LTD | 0.47 | | 0.37 |
| WINSOME RESOURCES LIMITED | 0.06 | 投資有価証券合計 | 35.74 |
| | 7.68 | 現金預金 | 36.53 |
| バミューダ | | 預金 | 27.70 |
| HAITONG INT.SECURITIES GROUP | 1.18 | その他の純資産 | 0.03 |
| | 1.18 | 純資産合計 | 100.00 |
| 中国 | | | |
| HAIER SMART HOME CO LTD - D | 0.19 | | |
| | 0.19 | | |
| 香港 | | | |
| IMAX CHINA HOLDING INC | 0.16 | | |
| | 0.16 | | |
| インドネシア | | | |
| BANK PAN INDONESIA TBK PT | 0.29 | | |
| MANDALA MULTIFINANCE TBK PT | 0.61 | | |
| | 0.90 | | |
| イスラエル | | | |
| NEOGAMES S. A. | 1.02 | | |
| | 1.02 | | |
| 日本 | | | |
| BENEFIT ONE | 2.21 | | |
| FUJITSU GENERAL | 1.03 | | |
| HOSIDEN | 1.81 | | |
| JAPAN POST HOLDINGS | 3.23 | | |
| JSR | 2.85 | | |
| KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES | 0.95 | | |
| MITSUBISHI ELECTRIC | 0.70 | | |
| MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES | 2.88 | | |
| MITSUI CHEMICALS | 1.19 | | |
| NEC | 0.81 | | |
| OUTSOURCING INC | 0.50 | | |
| SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES | 0.82 | | |

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

| (単位：ユーロ) | |
|--------------------------|-----------------------|
| 期首現在純資産額 | 95,702,653.39 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 3,944,782.46 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 53,813.09 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 512.84 |
| 預金利息 | 2,798,272.82 |
| その他の収益 | 251,587.19 |
| | 7,048,968.40 |
| 費用 | |
| 管理報酬 | 1,735,344.79 |
| 成功報酬 | 7,739.18 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 155,655.93 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 61,334.36 |
| サービス報酬 | 488,827.42 |
| 年次税 | 70,537.16 |
| 取引費用 | 362,356.50 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 5,223.75 |
| CFDに係る支払配当金 | 1,098,248.46 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 3,985,267.55 |
| 投資純利益／損失 | 3,063,700.85 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -5,301,240.44 |
| - 外国為替 | -2,703,903.46 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -1,206,764.39 |
| - 先渡取引 | 4,632,051.35 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - 金利スワップ取引 | 0.00 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | 10,180.30 |
| 実現純利益／損失 | -1,505,975.79 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | -792,843.66 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -823,394.50 |
| - 先渡取引 | 834,775.03 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - 金利スワップ取引 | 0.00 |
| - トータル・リターン・スワップ取引 | 80,508.23 |
| 運用による純資産の増加／減少 | -2,206,930.69 |
| 投資証券発行手取額 | 164,692,232.16 |
| 投資証券買戻費用 | -75,834,408.05 |
| 当期末現在純資産額 | 182,353,546.81 |

ピクテCHインスティテューショナルースイス・サステナブル・エクイティーズ・トラッカー

■組入資産の明細 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-------------------------------------|-------------------|
| 株式およびその他の持分証券 | |
| 証券取引所で取引される有価証券 | |
| オーストリア | |
| AMS | 0.17 |
| PIERER MOBILITY | 0.02 |
| | 0.19 |
| イスラエル | |
| SHL TELEMEDICINE | 0.00 |
| | 0.00 |
| リヒテンシュタイン | |
| LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK | 0.06 |
| VP BANK 'A' | 0.02 |
| | 0.08 |
| オランダ | |
| COSMO PHARMACEUTICALS | 0.02 |
| | 0.02 |
| スイス | |
| ABB | 4.88 |
| ADECCO GROUP REG. | 0.64 |
| AEVIS VICTORIA | 0.02 |
| ALCON | 2.65 |
| ALLREAL HOLDING | 0.13 |
| ALSO HOLDING NOM. | 0.12 |
| ALUFLEXPACK | 0.00 |
| APG SGA NOM. | 0.02 |
| ARBONIA -NOM. - | 0.03 |
| ARYZTA NOMINATIVE | 0.09 |
| ASCOM HOLDING NOM. VN. 10 | 0.02 |
| AUTONEUM HOLDING REG. | 0.02 |
| BACHEM HLDG | 0.13 |
| BALOISE-HOLDING | 0.48 |
| BANK CANTONAL OF GENEVA REG. | 0.02 |
| BANQUE CANTONALE BERNOISE | 0.09 |
| BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM. | 0.00 |
| BANQUE CANTONALE DE ST-GALL | 0.09 |
| BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A' | 0.03 |
| BANQUE CANTONALE VAUDOISE | 0.25 |
| BANQUE NATIONALE SUISSE | 0.02 |
| BARRY CALLEBAUT | 0.31 |
| BASELLANDSCHAFT. KANTONALBK PART. C | 0.03 |
| BASILEA PHARMACEUTICA | 0.02 |
| BASLER KANTONALBANK PART. C. | 0.02 |
| BB BIOTECH NOM. | 0.15 |
| BELIMO | 0.28 |
| BELL FOOD GROUP | 0.03 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------------------|-------------------|
| BELLEVUE GROUP | 0.01 |
| BOSSARD HOLDING | 0.09 |
| BUCHER INDUSTRIES NOM. | 0.15 |
| BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING | 0.12 |
| BURKHALTER HOLDING NOM. | 0.06 |
| BVZ HOLDING | 0.01 |
| BYSTRONIC 'A' | 0.06 |
| CALIDA HOLDING REG. | 0.01 |
| CEMBRA MONEY BANK NAM. | 0.14 |
| CHOCOLADEFAB. LINDT & SPRUENGLI NOM. | 0.76 |
| CHOCOLADEFABRIKEN LINDT&SPRUENGLI | 0.72 |
| CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM. | 4.39 |
| CLARIANT | 0.17 |
| COLTENE HOLDING NOM. | 0.02 |
| COMET HOLDING | 0.13 |
| CPH CHEMIE & PAPIER HOLD. NOM. 'A' | 0.03 |
| DAETWYLER HOLDING | 0.10 |
| DKSH HOLDING REG. | 0.17 |
| DOCMORRIS | 0.07 |
| DORMAKABA HOLDING | 0.10 |
| EDISUN POWER EUROPE | 0.01 |
| EFG INTERNATIONAL | 0.07 |
| EMMI | 0.13 |
| EMS-CHEMIE HOLDING NOM. | 0.28 |
| EPIC SUISSE S | 0.01 |
| FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING | 0.01 |
| FORBO HOLDING | 0.08 |
| FUNDAMENTA REAL ESTATE REG. | 0.03 |
| GALENICA | 0.26 |
| GAM HOLDING NOM. | 0.00 |
| GEBERIT | 1.28 |
| GEORG FISCHER | 0.46 |
| GIVAUDAN | 1.97 |
| GLARNER KANTONALBANK REG. | 0.01 |
| GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART. CERT. - | 0.08 |
| GROUPE MINOTERIES | 0.01 |
| GURIT HLDG | 0.02 |
| HELVETIA HOLDING | 0.28 |
| HIAG IMMOBILIEN HOLDING REG. | 0.03 |
| HOLCIM | 2.13 |
| HYPOTHEKARBANK LENZBURG | 0.01 |
| IDORSIA REG. | 0.01 |
| IMPLENIA NOM. | 0.03 |
| INA INVEST HOLDING | 0.00 |
| INFICON HOLDING NOM. | 0.13 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-----------------------------------|-------------------|
| INTERROLL HOLDING | 0.16 |
| INTERSHOP HOLDING REG. | 0.04 |
| INVESTIS HOLDING | 0.02 |
| IVF HARTMANN HOLDING REG. | 0.00 |
| JULIUS BAER GROUPE | 0.78 |
| JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM. | 0.04 |
| KARDEX HOLDING | 0.08 |
| KOMAX HOLDING | 0.05 |
| KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM. | 0.98 |
| KUROS BIOSCIENCES | 0.01 |
| LANDIS AND GYR GROUP | 0.13 |
| LEM HOLDING | 0.07 |
| LEONTEQ REG. | 0.03 |
| LOGITECH INTERNATIONAL | 1.06 |
| LONZA GROUP | 1.60 |
| LUZERNER KANTONALBANK | 0.08 |
| MEDACTA GROUP | 0.05 |
| MEDARTIS HOLDING | 0.03 |
| MEDMIX | 0.03 |
| METALL ZUG 'B' | 0.02 |
| MEYER BURGER TECHNOLOGY | 0.06 |
| MIKRON HOLDING NOM. | 0.01 |
| MOBILEZONE HOLDING REG. | 0.04 |
| MOBIMO HOLDING | 0.13 |
| MOLECULAR PARTNERS | 0.01 |
| NESTLE | 13.14 |
| NOVARTIS NOM. | 12.68 |
| NOVAVEST N | 0.02 |
| OBSEVA | 0.00 |
| OBSEVA | 0.00 |
| OC OERLIKON NOM. | 0.06 |
| ORELL FUESSLI HOLDING NOM. | 0.00 |
| ORIOR | 0.04 |
| PARTNERS GROUP HOLDING NOM. | 1.94 |
| PEACH PROPERTY GROUP | 0.01 |
| PHOENIX MECANO | 0.00 |
| PHOENIX MECANO | 0.01 |
| PLAZZA 'A' REG. | 0.02 |
| POLYPEPTIDE GROUP | 0.01 |
| PSP SWISS PROPERTY REG. | 0.33 |
| RIETER HOLDING NOM. | 0.02 |
| ROCHE HOLDING D. RIGHT | 12.14 |
| ROCHE HOLDING PORT. | 0.54 |
| SANDOZ GROUP | 0.00 |
| SCHAFFNER HOLDING | 0.00 |
| SCHINDLER HOLDING NOM. | 0.38 |
| SCHINDLER HOLDING -PART. CERT. - | 0.78 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------------|-------------------|
| SCHWEITER TECHNOLOGIES | 0.00 |
| SCHWEITER TECHNOLOGIES | 0.03 |
| SENSIRION HOLDING | 0.06 |
| SF URBAN PROPERTIES | 0.01 |
| SFS GROUP | 0.12 |
| SGS | 1.00 |
| SGS NOM. | 0.00 |
| SIEGFRIED HOLDING NOM. | 0.28 |
| SIG GROUP LTD | 0.68 |
| SIKA | 3.09 |
| SKAN GROUP | 0.06 |
| SOFTWAREONE | 0.16 |
| SONOVA HOLDING NOM. | 1.09 |
| STADLER RAIL | 0.12 |
| STRAUMANN HLDG | 1.24 |
| SULZER NOM. | 0.13 |
| SWATCH GROUP NOM. | 0.17 |
| SWATCH GROUP PORT. | 0.47 |
| SWISS LIFE HOLDING NOM. | 1.40 |
| SWISS PRIME SITE REG. | 0.63 |
| SWISS RE REG. | 2.49 |
| SWISS STEEL HOLDING | 0.00 |
| SWISSCOM NOM. | 1.17 |
| SWISSQUOTE GROUP HOLDING | 0.17 |
| TECAN GROUP NOM. N. 1 | 0.35 |
| TEMENOS | 0.58 |
| THURGAUER KANTONALBANK PART. C | 0.04 |
| TRADITION FINANCIERE CIE | 0.02 |
| TRADITION FINANCIERE CIE -PROV- | 0.00 |
| TX GROUP | 0.03 |
| U-BLOX HOLDING | 0.05 |
| UBS GROUP REG. | 4.02 |
| VALIANT HOLDING | 0.09 |
| VARIA US PROPERTIES | 0.02 |
| VAT GROUP | 0.80 |
| VAUDOISE ASSURANCES HOLDING | 0.03 |
| VETROPACK HLDG 'A' | 0.04 |
| VONTOBEL HOLDING NOM. | 0.13 |
| VZ HOLDING | 0.09 |
| V-ZUG HLDG | 0.01 |
| WARTECK INVEST NOM. | 0.02 |
| YPSOMED HOLDING NOM. | 0.12 |
| ZEHNDER REG. 'A' | 0.03 |
| ZUG ESTATES HOLDING 'B' | 0.03 |
| ZUGER KANTONALBANK | 0.05 |
| ZURICH INSURANCE GROUP NOM. | 5.20 |
| 株式およびその他の持分証券合計 | 99.12 |

■損益計算書

自 2023年1月1日
至 2023年12月31日
(単位：スイスフラン)

| | |
|-------------------|---------------|
| 銀行預金利息 | 1,048.46 |
| 株式等からの利益 | 13,409,524.54 |
| 投資口発行による当期純利益 | 1,648,119.40 |
| 利益合計 | 15,058,692.40 |
| うち控除額 | |
| 監査費用 | 13,731.75 |
| 投資顧問報酬 | |
| クラスI dy CHF | 1,979.69 |
| 保管銀行報酬 | 23,145.72 |
| 管理報酬 | 23,274.66 |
| その他の費用 | 6,950.54 |
| 投資口解約による当期純利益の支払い | 2,583,092.04 |
| 費用合計 | 2,652,174.40 |
| 純利益 | 12,406,518.00 |
| 純実現売買損益 | -1,710,404.34 |
| 実現利益 | 10,696,113.66 |
| 未実現売買損益 | 23,205,438.24 |
| 利益合計 | 33,901,551.90 |

iシェアーズ MSCIワールド・バリュー・ファクターESG UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2024年7月31日現在)

| | 銘柄名 | 組入比率(%) |
|----|------------------------------------|---------|
| 1 | APPLE INC | 2.59 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 2.48 |
| 3 | INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO | 2.42 |
| 4 | PFIZER INC | 2.34 |
| 5 | CISCO SYSTEMS INC | 2.30 |
| 6 | VERIZON COMMUNICATIONS INC | 2.24 |
| 7 | APPLIED MATERIAL INC | 2.14 |
| 8 | UNITEDHEALTH GROUP INC | 2.13 |
| 9 | ADOBE INC | 1.97 |
| 10 | NVIDIA CORP | 1.95 |

■損益計算書 (2023年5月31日終了年度)

| | (単位：千米ドル) |
|--------------------|--------------|
| 運用収益 | 12,567 |
| 金融商品の純利益／(損失) | (3,517) |
| 投資利益／(損失)合計 | 9,050 |
| 運用費用 | (1,018) |
| 運用純利益／(損失) | 8,032 |
| 金融費用： | |
| 銀行利息 | (4) |
| 金融費用合計 | (4) |
| 税引前当期純利益 | 8,028 |
| 税金 | (1,318) |
| 税引後当期純利益 | 6,710 |
| 純資産増加／(減少) | 6,710 |

ピクテCHインスティテューショナル - 世界(除くスイス)サステナブル・エクイティーズ・トラッカー

■投資有価証券明細表 (2023年12月31日現在)

| 銘柄 | 総資産に対する割合 (%) | 銘柄 | 総資産に対する割合 (%) |
|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
| 株式およびその他の持分証券 | | COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA | 0.00 |
| 証券取引所で取引される有価証券 | | COMPUTERSHARE REGISTRY SERVICES | 0.03 |
| ドイツ | | DEXUS PROP TRUST (1 SH + 1TR) | 0.02 |
| ADIDAS NOM. | 0.11 | ENDEAVOUR | 0.02 |
| ALLIANZ | 0.00 | FORTESCUE METALS GROUP | 0.11 |
| BEIERSDORF | 0.06 | GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITY- | 0.10 |
| BMW BAYERISCHE MOTOR. PFD -NVTG- | 0.02 | GPT GROUP -STAPLED SEC. - | 0.02 |
| BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE | 0.12 | IDP EDUCATION | 0.01 |
| BRENNTAG | 0.05 | IGO LTD | 0.02 |
| CARL ZEISS MEDITEC | 0.00 | LENLEASE GROUP -STAPLED- | 0.00 |
| COMMERZBANK | 0.04 | MACQUARIE GROUP | 0.15 |
| COVESTRO | 0.04 | MINERAL RESOURCES | 0.03 |
| DELIVERY HERO | 0.00 | MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES- | 0.02 |
| DEUTSCHE BOERSE | 0.13 | NEWCREST MINING | 0.00 |
| DEUTSCHE LUFTHANSA | 0.02 | NORTHERN STAR RESOURCES | 0.03 |
| DEUTSCHE POST | 0.17 | ORICA | 0.02 |
| EVONIK INDUSTRIES | 0.01 | PILBARA MINERALS | 0.03 |
| GEA GROUP | 0.02 | QBE INSURANCE GROUP | 0.05 |
| HEIDELBERGMAT | 0.04 | RAMSAY HEALTH CARE | 0.02 |
| HELLOFRESH | 0.01 | REA GROUP | 0.02 |
| HENKEL | 0.03 | SANTOS | 0.00 |
| HENKEL PFD -NVTG- | 0.04 | SCENTRE GROUP -STAPLED SEC. - | 0.04 |
| KNORR-BREMSE | 0.02 | SEEK | 0.02 |
| LEG IMMOBILIEN REG. | 0.02 | SONIC HEALTHCARE | 0.03 |
| MERCK KGAA | 0.07 | STOCKLAND -STAPLED SECURITY- | 0.03 |
| MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG | 0.19 | SUNCORP GROUP | 0.04 |
| PUMA | 0.02 | TELSTRA GRP | 0.03 |
| SAP | 0.00 | TRANSURBAN GROUP -STAPLED SEC. - | 0.09 |
| SYMRISE | 0.05 | VICINITY CENTRES | 0.02 |
| TELEFONICA DEUTSCHLAND H. | 0.00 | WOODSIDE ENERGY GROUP | 0.14 |
| VONOVIA | 0.08 | | 1.60 |
| ZALANDO | 0.01 | オーストリア | |
| | 1.35 | OMV | 0.02 |
| オーストラリア | | VERBUND 'A' | 0.02 |
| ANZ BANKING GROUP -ISS. 23- | 0.00 | VOESTALPINE | 0.00 |
| ANZ GROUP HOLDINGS | 0.18 | | 0.04 |
| APA GROUP -STAPLED SEC. - | 0.02 | ベルギー | |
| ARISTOCRAT LEISURE | 0.05 | D' IETEREN | 0.00 |
| ASX | 0.03 | KBC GROEP | 0.05 |
| AURIZON HOLDINGS | 0.02 | SOLVAY PORT. | 0.00 |
| BLUESCOPE STEEL | 0.03 | UMICORE | 0.02 |
| BRAMBLES | 0.04 | | 0.07 |
| COCHLEAR | 0.05 | バミューダ | |
| COLES GROUP | 0.05 | ARCH CAPITAL GROUP | 0.09 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------------------|-------------------|
| BUNGE | 0.00 |
| CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS | 0.00 |
| INVESCO | 0.00 |
| LIBERTY GLOBAL 'C' | 0.00 |
| | 0.09 |
| カナダ | |
| AGNICO EAGLE MINES | 0.10 |
| ALGONQUIN POWER & UTILITIES | 0.01 |
| ALIM COUCHE-TARD | 0.15 |
| BANK OF MONTREAL | 0.25 |
| BANK OF NOVA SCOTIA | 0.20 |
| BROOKFIELD CORP | 0.19 |
| BROOKFIELD RENEWABLE-EXCH. -SUB. VTG- | 0.02 |
| CAE | 0.02 |
| CAMECO | 0.06 |
| CANADIAN APARTMENT PROP. -TR. UNITS- | 0.01 |
| CANADIAN NATIONAL RAILWAY | 0.24 |
| CANADIAN TIRE 'A' -NVTG- | 0.02 |
| DOLLARAMA | 0.07 |
| ENBRIDGE | 0.26 |
| FIRSTSERVICE | 0.02 |
| FORTIS INC | 0.07 |
| GILDAN ACTIVEWEAR | 0.02 |
| HYDRO ONE | 0.03 |
| INTACT FINANCIAL | 0.09 |
| IVANHOE MINES 'A' | 0.02 |
| KEYERA | 0.02 |
| KINROSS GOLD | 0.03 |
| LUNDIN MINING | 0.02 |
| MAGNA INTERNATIONAL | 0.06 |
| METRO | 0.04 |
| NATIONAL BANK OF CANADA | 0.08 |
| NORTHLAND POWER | 0.00 |
| NUTRIEN | 0.09 |
| OPEN TEXT | 0.04 |
| PARKLAND | 0.01 |
| PEMBINA PIPELINE | 0.06 |
| POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING- | 0.00 |
| RIOCAN REIT -TRUST UNITS- | 0.01 |
| RITCHIE BRO AUCTION | 0.04 |
| RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS | 0.00 |
| ROGERS COMMUNICATIONS 'B' -NVTG- | 0.06 |
| SHOPIFY 'A' -SUB. VTG- | 0.32 |
| SUN LIFE FINANCIAL | 0.10 |
| TELUS | 0.00 |
| TELUS -NON CANADIAN- | 0.03 |
| THOMSON REUTERS | 0.00 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-------------------------------------|-------------------|
| THOMSON REUTERS | 0.08 |
| TOROMONT INDUSTRIES | 0.02 |
| TORONTO-DOMINION BANK | 0.39 |
| WEST FRASER TIMBER | 0.01 |
| WHEATON PRECIOUS METALS | 0.07 |
| | 3.44 |
| キュラソー | |
| SLB | 0.25 |
| | 0.25 |
| デンマーク | |
| A. P. MOELLER - MAERSK 'A' | 0.02 |
| A. P. MOELLER - MAERSK 'B' | 0.03 |
| CHRISTIAN HANSEN HOLDING | 0.03 |
| COLOPLAST 'B' | 0.06 |
| DEMANT | 0.00 |
| DSV | 0.11 |
| GENMAB | 0.07 |
| NOVO NORDISK 'B' | 0.00 |
| NOVO NORDISK 'B' | 1.13 |
| NOVOZYMES 'B' | 0.03 |
| ORSTED | 0.04 |
| PANDORA | 0.04 |
| ROCKWOOL A/S 'B' | 0.01 |
| VESTAS WIND SYSTEMS | 0.12 |
| | 1.67 |
| スペイン | |
| ACS | 0.00 |
| ACS -ACTIVIDADES CONSTR. Y SERV. - | 0.03 |
| AMAEUS IT GROUP 'A' | 0.11 |
| BBVA B. BILBAO VIZCAYA ARGENT. NOM. | 0.00 |
| IBERDROLA | 0.26 |
| IBERDROLA -ISS. 23- | 0.00 |
| IBERDROLA-ISS. 22- | 0.00 |
| INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 0.00 |
| NATURGY ENERGY GROUP | 0.02 |
| REDEIA CORP | 0.02 |
| REPSOL | 0.06 |
| | 0.50 |
| アメリカ合衆国 | |
| 3M | 0.00 |
| A. O. SMITH CORP | 0.00 |
| ADOBE | 0.91 |
| ADVANCE AUTO PARTS | 0.00 |
| AECOM | 0.05 |
| AFLAC | 0.15 |
| AGILENT TECHNOLOGIES | 0.13 |
| AKAMAI TECHNOLOGIES | 0.06 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|--------------------------------|-------------------|
| ALIGN TECHNOLOGY | 0.07 |
| ALLSTATE | 0.13 |
| ALLY FINANCIAL | 0.03 |
| ALPHABET 'A' | 2.78 |
| ALPHABET 'C' -NON VOTING- | 2.47 |
| AMERICAN EXPRESS | 0.40 |
| AMERICAN INTERNATIONAL GROUP | 0.00 |
| AMERICAN TOWER | 0.33 |
| AMERICAN WATER WORKS | 0.09 |
| AMERIPRISE FINANCIAL | 0.13 |
| AMGEN | 0.51 |
| ANNALY CAPITAL MGMT | 0.03 |
| ANSYS | 0.11 |
| APPLIED MATERIALS | 0.46 |
| ARAMARK | 0.00 |
| ARTHUR J. GALLAGHER | 0.00 |
| ASSURANT | 0.03 |
| ATMOS ENERGY CORP | 0.06 |
| AUTODESK | 0.18 |
| AUTOMATIC DATA PROCESSING | 0.33 |
| AUTOZONE | 0.15 |
| AVANTOR | 0.05 |
| AVERY DENNISON | 0.05 |
| AXON ENTERPRISE | 0.08 |
| BAKER HUGHES 'A' | 0.11 |
| BALL | 0.06 |
| BANK OF NEW YORK MELLON | 0.14 |
| BAXTER INTERNATIONAL | 0.00 |
| BEST BUY | 0.05 |
| BIOGEN | 0.12 |
| BIOMARIN PHARMACEUTICAL | 0.00 |
| BIO-TECHNE | 0.04 |
| BLACK KNIGHT HOLDCO | 0.00 |
| BLACKROCK 'A' | 0.41 |
| BOOKING HOLDINGS | 0.43 |
| BORG WARNER | 0.03 |
| BOSTON PROPERTIES | 0.03 |
| BRISTOL MYERS SQUIBB | 0.36 |
| BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS | 0.08 |
| BUILDERS FIRSTSOURCE | 0.08 |
| BURLINGTON STORES | 0.04 |
| C. H. ROBINSON WORLDWIDE | 0.03 |
| CADENCE DESIGN SYSTEMS | 0.24 |
| CAMPBELL SOUP | 0.02 |
| CARDINAL HEALTH | 0.00 |
| CARMAX | 0.04 |
| CARRIER GLOBAL | 0.17 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|----------------------------|-------------------|
| CATALENT | 0.00 |
| CATERPILLAR | 0.51 |
| CBOE GLOBAL MARKETS INC | 0.06 |
| CBRE GROUP 'A' | 0.10 |
| CELANESE | 0.00 |
| CENCORA | 0.12 |
| CERIDIAN HCM HOLDING | 0.04 |
| CHARLES SCHWAB | 0.35 |
| CHENIERE ENERGY | 0.14 |
| CHURCH & DWIGHT | 0.08 |
| CIGNA | 0.30 |
| CINTAS | 0.18 |
| CISCO SYSTEMS | 0.00 |
| CITIZENS FINANCIAL GROUP | 0.05 |
| CLOROX | 0.06 |
| CME GROUP 'A' | 0.00 |
| CMS ENERGY | 0.06 |
| COCA-COLA | 0.81 |
| COGNEX | 0.00 |
| COLGATE-PALMOLIVE | 0.21 |
| COMCAST 'A' | 0.61 |
| CONAGRA BRANDS | 0.05 |
| CONSOLIDATED EDISON | 0.10 |
| COOPER COMPANIES | 0.07 |
| COPART | 0.00 |
| CROWN CASTLE INTERNATIONAL | 0.17 |
| CSX | 0.23 |
| CUMMINS | 0.12 |
| DANAHER | 0.55 |
| DARLING INGREDIENTS | 0.02 |
| DAVITA | 0.02 |
| DECKERS OUTDOOR | 0.06 |
| DEERE | 0.00 |
| DELTA AIR LINES | 0.02 |
| DENTSPLY SIRONA | 0.00 |
| DEXCOM | 0.16 |
| DIGITAL REALTY TRUST | 0.14 |
| DISCOVER FINANCIAL SERV. | 0.09 |
| DOCUSIGN | 0.04 |
| DOVER | 0.08 |
| EBAY | 0.08 |
| ECOLAB | 0.17 |
| EDISON INTERNATIONAL | 0.09 |
| EDWARDS LIFESCIENCES | 0.16 |
| ELANCO ANIMAL HEALTH | 0.00 |
| ELECTRONIC ARTS | 0.12 |
| ELEVANCE HEALTH | 0.37 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-----------------------------------|-------------------|
| EMERSON ELECTRIC | 0.20 |
| EQUINIX | 0.25 |
| EQUITABLE HOLDINGS | 0.04 |
| ESSENTIAL UTILITIES | 0.03 |
| ESTEE LAUDER COMPANIES 'A' | 0.00 |
| EVERSOURCE ENERGY | 0.07 |
| EXELON | 0.12 |
| EXPEDITORS INTERN OF WASHINGTON | 0.06 |
| FACTSET RESEARCH SYSTEMS | 0.06 |
| FAIR ISAAC | 0.10 |
| FASTENAL | 0.14 |
| FIDELITY NATIONAL | 0.12 |
| FIRST REPUBLIC BANK | 0.00 |
| FISERV | 0.28 |
| FORTIVE | 0.09 |
| FORTREA HOLDINGS | 0.00 |
| FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY | 0.04 |
| FOX 'A' | 0.03 |
| FOX 'B' | 0.01 |
| FRANKLIN RESOURCES | 0.03 |
| GARTNER | 0.12 |
| GEN DIGITAL | 0.04 |
| GENERAC HOLDINGS | 0.00 |
| GENERAL MILLS | 0.12 |
| GENUINE PARTS | 0.07 |
| GILEAD SCIENCES | 0.34 |
| GRACO | 0.06 |
| GRAINGER (W.W) | 0.14 |
| HALLIBURTON | 0.10 |
| HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP | 0.08 |
| HASBRO | 0.02 |
| HCA HEALTHCARE | 0.18 |
| HEALTHPEAK PROPERTIES | 0.04 |
| HF SINCLAIR CORP | 0.03 |
| HILTON WORLDWIDE HOLDINGS | 0.16 |
| HOLOGIC | 0.05 |
| HOME DEPOT | 1.17 |
| HORMEL FOODS | 0.03 |
| HP | 0.09 |
| HP ENTERPRISE | 0.07 |
| HUBSPOT | 0.10 |
| HUMANA | 0.19 |
| HUNTINGTON BANCSHARES | 0.06 |
| IDEX CORP | 0.06 |
| IDEX LABORATORIES | 0.15 |
| ILLINOIS TOOL WORKS | 0.27 |
| ILLUMINA | 0.08 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|------------------------------------|-------------------|
| INGERSOLL RAND | 0.12 |
| INSULET | 0.05 |
| INTEL | 0.71 |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE | 0.24 |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES | 0.50 |
| INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES | 0.07 |
| INTERNATIONAL PAPER | 0.04 |
| INTERPUBLIC GROUP | 0.04 |
| INTUIT | 0.59 |
| IRON MOUNTAIN REIT | 0.07 |
| J. B. HUNT TRANSPORT SERVICES | 0.06 |
| JM SMUCKER | 0.04 |
| JOHNSON & JOHNSON | 1.27 |
| KELLOGG | 0.06 |
| KENVUE | 0.00 |
| KEURIG DR PEPPER | 0.12 |
| KEYCORP | 0.00 |
| KEYSIGHT TECHNOLOGIES | 0.10 |
| KIMBERLY-CLARK | 0.14 |
| KINDER MORGAN 'P' | 0.12 |
| KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION 'A' | 0.03 |
| KROGER | 0.10 |
| LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS | 0.07 |
| LAM RESEARCH | 0.35 |
| LAMB WESTON HOLDINGS | 0.05 |
| LEAR | 0.03 |
| LENNOX INTERNATIONAL | 0.06 |
| LILLY (ELI) | 1.58 |
| LINCOLN NATIONAL | 0.00 |
| LKQ | 0.05 |
| LOEWS | 0.00 |
| LOWE'S COMPANIES | 0.43 |
| LPL FINANCIAL HOLDINGS | 0.06 |
| LULULEMON ATHLETICA | 0.20 |
| LUMEN TECHNOLOGIES | 0.00 |
| MARATHON PETROLEUM | 0.20 |
| MARKETAXESS HOLDING | 0.04 |
| MARSH & MCLENNAN | 0.32 |
| MARTIN MARIETTA MATERIALS | 0.11 |
| MARVELL TECHNOLOGY | 0.18 |
| MASCO | 0.06 |
| MASTERCARD 'A' | 1.20 |
| MCCORMICK -NVTG- | 0.06 |
| MCDONALD'S | 0.73 |
| MERCADOLIBRE | 0.24 |
| MERCK & CO | 0.93 |
| METTLER TOLEDO INTERNATIONAL | 0.09 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|------------------------------|-------------------|
| MICROSOFT | 8.90 |
| MOLINA HEALTHCARE | 0.07 |
| MOODY'S | 0.22 |
| MORGAN STANLEY | 0.38 |
| MOSAIC | 0.00 |
| MOTOROLA SOLUTIONS | 0.00 |
| NASDAQ | 0.07 |
| NETAPP | 0.07 |
| NEWELL BRANDS | 0.00 |
| NEWMONT -CDI- | 0.00 |
| NEWMONT -CDI- -PROV- | 0.00 |
| NEWMONT CORP | 0.16 |
| NIKE 'B' | 0.45 |
| NORFOLK SOUTHERN | 0.18 |
| NORTHERN TRUST | 0.05 |
| NUCOR | 0.15 |
| NVIDIA | 4.10 |
| NVR | 0.08 |
| OLD DOMINION FREIGHT LINES | 0.13 |
| OMNICOM GROUP | 0.05 |
| ONEOK | 0.14 |
| OTIS WORLDWIDE | 0.13 |
| OWENS CORNING | 0.05 |
| PAYCHEX | 0.13 |
| PAYLOCITY HOLDING | 0.03 |
| PEPSICO | 0.78 |
| PHILLIPS 66 | 0.20 |
| PHINIA | 0.00 |
| PLUG POWER | 0.00 |
| PNC FINANCIAL SERVICES GROUP | 0.21 |
| POOL | 0.05 |
| PPG INDUSTRIES | 0.12 |
| PRINCIPAL FINANCIAL GROUP | 0.06 |
| PROCTER & GAMBLE | 1.15 |
| PROGRESSIVE | 0.31 |
| PROLOGIS | 0.41 |
| PRUDENTIAL FINANCIAL | 0.12 |
| PTC | 0.07 |
| PULTEGROUP | 0.07 |
| QUANTA SERVICES | 0.12 |
| QUEST DIAGNOSTICS | 0.05 |
| RAYMOND JAMES FINANCIAL | 0.07 |
| REGIONS FINANCIAL | 0.07 |
| REPLIGEN | 0.03 |
| REPUBLIC SERVICES | 0.00 |
| RESMED | 0.00 |
| RIVIAN AUTO 'A' | 0.05 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-------------------------------|-------------------|
| ROBERT HALF | 0.03 |
| ROCKWELL AUTOMATION | 0.13 |
| ROLLINS | 0.00 |
| ROPER TECHNOLOGIES | 0.00 |
| S&P GLOBAL | 0.48 |
| SALESFORCE | 0.86 |
| SBA COMMUNICATIONS 'A' | 0.10 |
| SEMPRA ENERGY | 0.16 |
| SERVICENOW | 0.48 |
| SHERWIN-WILLIAMS | 0.25 |
| SIRIUS XM HOLDINGS | 0.01 |
| SNAP 'A' | 0.06 |
| SNAP-ON | 0.00 |
| SPLUNK | 0.09 |
| STATE STREET | 0.08 |
| STEEL DYNAMICS | 0.06 |
| SVB FINANCIAL GROUP | 0.00 |
| SYNCHRONY FINANCIAL | 0.06 |
| SYNOPSIS | 0.27 |
| T ROWE PRICE GROUP | 0.08 |
| TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE | 0.10 |
| TARGA RESOURCES | 0.06 |
| TARGET | 0.22 |
| TELEFLEX | 0.04 |
| TESLA | 2.38 |
| TEXAS INSTRUMENTS | 0.51 |
| THE CARLYLE GROUP | 0.00 |
| THE WESTERN UNION | 0.00 |
| THERMO FISHER SCIENTIFIC | 0.00 |
| TJX | 0.36 |
| TORO | 0.04 |
| TRACTOR SUPPLY | 0.08 |
| TRANSUNION | 0.04 |
| TRAVELERS COMPANIES | 0.15 |
| TRIMBLE | 0.04 |
| TRUIST FINANCIAL CORP | 0.17 |
| TWILIO 'A' | 0.04 |
| UGI CORP | 0.00 |
| U-HAUL HLDG 'N' | 0.00 |
| ULTA BEAUTY | 0.08 |
| UNION PACIFIC | 0.51 |
| UNITED PARCEL SERVICE 'B' | 0.38 |
| UNITED RENTALS | 0.15 |
| US BANCORP | 0.23 |
| V. F. | 0.02 |
| VAIL RESORTS | 0.03 |
| VALERO ENERGY | 0.16 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|------------------------------|-------------------|
| VENTAS | 0.00 |
| VERALTO | 0.00 |
| VERIZON COMMUNICATIONS | 0.54 |
| VERTEX PHARMACEUTICALS | 0.00 |
| VESTIS | 0.00 |
| VISA 'A' | 1.40 |
| VMWARE 'A' | 0.00 |
| WALT DISNEY | 0.55 |
| WARNR BROS DSCV 'A' | 0.00 |
| WASTE MANAGEMENT | 0.25 |
| WATERS | 0.06 |
| WEBSTER FINANCIAL | 0.00 |
| WELLTOWER | 0.16 |
| WEST PHARMACEUTICAL SERVICES | 0.09 |
| WESTERN DIGITAL | 0.06 |
| WESTROCK | 0.03 |
| WEYERHAEUSER | 0.09 |
| WHIRLPOOL | 0.00 |
| WILLIAMS COMPANIES | 0.14 |
| WK KELLOGG | 0.00 |
| WORKDAY 'A' | 0.19 |
| XYLEM | 0.10 |
| YUM BRANDS | 0.13 |
| ZEBRA TECHNOLOGIES 'A' | 0.00 |
| ZIMMER BIOMET HOLDINGS | 0.09 |
| ZOETIS 'A' | 0.30 |
| ZOOMINFO TECHNOLOGIES | 0.00 |
| ZSCALER | 0.06 |
| | 68.51 |
| フィンランド | |
| ELISA 'A' | 0.02 |
| KESKO 'B' | 0.02 |
| METSO OUTOTEC | 0.02 |
| NESTE | 0.05 |
| NOKIA | 0.06 |
| NORDEA BANK | 0.00 |
| ORION 'B' | 0.00 |
| SAMPO 'A' | 0.00 |
| STORA ENSO 'R' (EUR) | 0.03 |
| UPM-KYMMENE | 0.07 |
| WAERTSILAE CORPORATION 'B' | 0.03 |
| | 0.29 |
| フランス | |
| ACCOR | 0.00 |
| AEROPORTS DE PARIS ADP | 0.02 |
| AIR LIQUIDE | 0.00 |
| ALSTOM | 0.00 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|--------------------------------------|-------------------|
| AXA | 0.20 |
| BIOMERIEUX | 0.00 |
| BNP PARIBAS 'A' | 0.25 |
| BOUYGUES | 0.02 |
| BUREAU VERITAS | 0.00 |
| CARREFOUR | 0.03 |
| COVIVIO | 0.00 |
| CREDIT AGRICOLE | 0.05 |
| DANONE | 0.14 |
| DASSAULT SYSTEMES | 0.10 |
| EIFFAGE | 0.03 |
| ESSILORLUXOTTICA | 0.00 |
| GINEA | 0.02 |
| GETLINK | 0.02 |
| HERMES INTERNATIONAL | 0.22 |
| KERING | 0.12 |
| KLEPIERRE | 0.02 |
| L'OREAL | 0.40 |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON | 0.75 |
| MICHELIN | 0.08 |
| ORANGE | 0.07 |
| PUBLICIS GROUPE | 0.00 |
| SCHNEIDER ELECTRIC | 0.36 |
| SEB | 0.00 |
| SOCIETE GENERALE | 0.07 |
| TELEPERFORMANCE | 0.03 |
| TOTALENERGIES | 0.52 |
| UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD)-STAP. SEC. - | 0.00 |
| VALEO | 0.00 |
| VIVENDI | 0.00 |
| WORLDLINE | 0.01 |
| | 3.53 |
| イギリス | |
| 3I GROUP | 0.10 |
| ABRDN | 0.02 |
| ADMIRAL GROUP | 0.03 |
| ANGLO AMERICAN | 0.10 |
| ANTOFAGASTA | 0.03 |
| ASHTAD GROUP | 0.11 |
| ASSOCIATED BRITISH FOODS | 0.03 |
| ASTRAZENECA | 0.70 |
| AUTO TRADER GROUP | 0.03 |
| BARRATT DEVELOPMENTS | 0.03 |
| BERKELEY GRP HLDGS | 0.02 |
| BRITISH LAND | 0.00 |
| BT GROUP | 0.03 |
| BUNZL | 0.00 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|-------------------------------------|-------------------|
| BURBERRY GROUP | 0.02 |
| COCA COLA EUROP. PARTNERS | 0.01 |
| COCA COLA EUROP. PARTNERS | 0.04 |
| COMPASS GROUP | 0.00 |
| CRODA INTERNATIONAL | 0.03 |
| ENDEAVOUR MINING | 0.02 |
| GSK | 0.00 |
| HSBC HOLDINGS | 0.52 |
| INFORMA | 0.05 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP | 0.00 |
| INTERTEK GROUP | 0.03 |
| JOHNSON MATTHEY | 0.00 |
| KINGFISHER | 0.02 |
| LAND SECURITIES GROUP REIT | 0.00 |
| LEGAL & GENERAL GROUP | 0.06 |
| LIBERTY GLOBAL 'A' | 0.00 |
| LIBERTY GLOBAL 'C' | 0.00 |
| LLOYDS BANKING GROUP | 0.14 |
| MONDI (GBP) | 0.03 |
| NATIONAL GRID | 0.16 |
| NEXT | 0.00 |
| OCADO GROUP | 0.02 |
| PEARSON | 0.00 |
| PERSIMMON | 0.00 |
| PHOENIX GROUP HOLDINGS | 0.02 |
| PRUDENTIAL | 0.11 |
| RECKITT BENCKISER GROUP | 0.17 |
| RELX PLC | 0.25 |
| RENTOKIL INITIAL | 0.00 |
| SAGE GROUP | 0.05 |
| SAINSBURY J. | 0.02 |
| SCHRODERS | 0.01 |
| SEGRO (REIT) | 0.05 |
| SPIRAX-SARCO ENGINEERING | 0.04 |
| ST. JAMES' S PLACE | 0.01 |
| TAYLOR WIMPEY | 0.02 |
| TESCO | 0.08 |
| UNILEVER PLC | 0.40 |
| VODAFONE GROUP | 0.07 |
| WHITBREAD | 0.00 |
| | 3.67 |
| 香港 | |
| AIA GROUP REG. S | 0.33 |
| BOC HONG KONG (HOLDINGS) | 0.03 |
| HANG SENG BANK | 0.03 |
| HKT TRUST & HKT LTD -STAPLED SEC. - | 0.02 |
| MTR | 0.02 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|--------------------------------|-------------------|
| SINO LAND | 0.01 |
| SWIRE PACIFIC 'A' | 0.02 |
| SWIRE PROPERTIES | 0.01 |
| THE HONG KONG & CHINA GAS | 0.04 |
| | 0.50 |
| ケイマン諸島 | |
| GRAB HLDG | 0.00 |
| WH GROUP 144A - S | 0.02 |
| | 0.02 |
| アイルランド | |
| ACCENTURE 'A' | 0.73 |
| ALLEGION | 0.05 |
| CRH | 0.00 |
| CRH | 0.17 |
| DCC | 0.03 |
| EATON CORP -NPV- | 0.34 |
| JAMES HARDIES INDUSTRIES -CDI- | 0.05 |
| JAZZ PHARMACEUTICALS | 0.03 |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL | 0.14 |
| KERRY GROUP 'A' | 0.05 |
| KINGSPAN GROUP | 0.05 |
| LINDE | 0.67 |
| LINDE RG | 0.00 |
| PENTAIR | 0.05 |
| SEAGATE TECHNOLOGY | 0.05 |
| SMURFIT KAPPA GROUP | 0.04 |
| STERIS | 0.07 |
| TRANE TECHNOLOGIES | 0.20 |
| WILLIS TOWERS WATSON | 0.09 |
| | 2.79 |
| イスラエル | |
| BANK LEUMI LE-ISRAEL | 0.04 |
| | 0.04 |
| イタリア | |
| AMPLIFON | 0.00 |
| ASSICURAZIONI GENERALI | 0.07 |
| ENEL | 0.20 |
| FINECOBANK | 0.03 |
| INTESA SANPAOLO | 0.00 |
| MEDIOBANCA | 0.02 |
| MONCLER | 0.04 |
| NEXI | 0.02 |
| POSTE ITALIANE | 0.02 |
| PRYSMIAN | 0.04 |
| TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE | 0.04 |
| | 0.49 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|--------------------------------|-------------------|
| 日本 | |
| ADVANTEST | 0.09 |
| AEON | 0.05 |
| AJINOMOTO | 0.06 |
| ANA HOLDINGS | 0.01 |
| ASAHI KASEI | 0.03 |
| ASTELLAS PHARMA | 0.07 |
| AZBIL | 0.01 |
| BRIDGESTONE | 0.08 |
| BROTHER INDUSTRIES | 0.01 |
| CHUGAI PHARMACEUTICAL | 0.00 |
| DAI NIPPON PRINTING | 0.02 |
| DAIFUKU | 0.03 |
| DAI-ICHI LIFE HOLDINGS | 0.00 |
| DAIICHI SANKYO | 0.17 |
| DAIKIN INDUSTRIES | 0.00 |
| DAIWA HOUSE INDUSTRY | 0.06 |
| DAIWA SECURITIES GROUP | 0.03 |
| DENSO | 0.00 |
| EISAI | 0.04 |
| FANUC | 0.10 |
| FAST RETAILING | 0.15 |
| FUJI ELECTRIC | 0.03 |
| FUJIFILM HOLDINGS | 0.07 |
| FUJITSU | 0.09 |
| HANKYU HANSHIN HOLDINGS | 0.03 |
| HIKARI TSUSHIN | 0.00 |
| HIROSE ELECTRIC | 0.01 |
| HITACHI | 0.24 |
| HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY | 0.02 |
| HOSHIZAKI CORP | 0.00 |
| HOYA | 0.14 |
| HULIC | 0.01 |
| IBIDEN | 0.02 |
| INPEX | 0.05 |
| ISUZU MOTORS | 0.03 |
| ITO EN | 0.00 |
| ITOCHU | 0.17 |
| ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS | 0.00 |
| JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT | 0.00 |
| JFE HOLDINGS | 0.03 |
| JSR CORP | 0.02 |
| KAJIMA | 0.00 |
| KAO | 0.07 |
| KDDI | 0.16 |
| KEIO | 0.00 |
| KIKKOMAN | 0.02 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|------------------------------------|-------------------|
| KOMATSU | 0.10 |
| KUBOTA | 0.06 |
| KURITA WATER INDUSTRIES | 0.00 |
| KYOWA KIRIN | 0.02 |
| LIXIL GROUP | 0.00 |
| LY CORP | 0.03 |
| MARUBENI | 0.09 |
| MATSUKIYOCOCOKAR&CO | 0.02 |
| MAZDA MOTOR | 0.03 |
| MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN) | 0.02 |
| MEIJI HOLDINGS | 0.02 |
| mitsubishi chemical holdings | 0.02 |
| MITSUBISHI ESTATE | 0.06 |
| MITSUI | 0.00 |
| MITSUI CHEMICALS | 0.02 |
| MITSUI FUDOSAN | 0.07 |
| MIZUHO FINANCIAL GROUP | 0.14 |
| MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS | 0.05 |
| MURATA MANUFACTURING | 0.00 |
| NEC | 0.05 |
| NINTENDO | 0.18 |
| NIPPON BUILDING FUND | 0.00 |
| NIPPON PAINT | 0.02 |
| NIPPON PROLOGIS REIT | 0.00 |
| NIPPON STEEL SUMITOMO METAL | 0.00 |
| NIPPON YUSEN | 0.00 |
| NISSIN FOODS HD | 0.03 |
| NITORI HOLDINGS | 0.03 |
| NITTO DENKO | 0.04 |
| NOMURA HOLDINGS | 0.05 |
| NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS | 0.01 |
| NOMURA RESEARCH INSTITUTE | 0.04 |
| NPN EXPRESS H | 0.02 |
| NTT DATA | 0.03 |
| OBAYASHI | 0.00 |
| ODAKYU ELECTRIC RAILWAY | 0.00 |
| OMRON | 0.02 |
| ONO PHARMACEUTICAL | 0.02 |
| OPEN HOUSE GRP | 0.01 |
| ORIENTAL LAND | 0.14 |
| ORIX | 0.07 |
| OSAKA GAS | 0.02 |
| PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS | 0.03 |
| PANASONIC | 0.08 |
| RAKUTEN | 0.02 |
| RECRUIT HOLDINGS | 0.20 |
| RENESAS ELECTRONICS | 0.09 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------------|-------------------|
| RICOH | 0.02 |
| ROHM | 0.00 |
| SCSK | 0.01 |
| SECOM | 0.05 |
| SEIKO EPSON | 0.02 |
| SEKISUI CHEMICAL | 0.02 |
| SEKISUI HOUSE | 0.04 |
| SEVEN & I HOLDINGS | 0.11 |
| SG HOLDINGS | 0.01 |
| SHARP | 0.01 |
| SHIMADZU | 0.02 |
| SHIMIZU CORP | 0.02 |
| SHIN-ETSU CHEMICAL | 0.26 |
| SHIONOGI | 0.05 |
| SOFTBANK | 0.12 |
| SOMPO HOLDINGS | 0.05 |
| SONY | 0.41 |
| SUMITOMO CHEMICAL | 0.01 |
| SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES | 0.03 |
| SUMITOMO METAL MINING | 0.03 |
| SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP | 0.21 |
| SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG | 0.04 |
| SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT | 0.00 |
| SUNTORY BEVERAGE & FOOD | 0.01 |
| SYSMEX | 0.03 |
| T&D HOLDINGS | 0.02 |
| TAISEI | 0.00 |
| TDK | 0.07 |
| TERUMO | 0.07 |
| TIS | 0.01 |
| TOBU RAILWAY | 0.01 |
| TOKIO MARINE | 0.15 |
| TOKYO ELECTRON | 0.29 |
| TOKYO GAS | 0.03 |
| TOKYU CORP | 0.02 |
| TORAY INDUSTRIES | 0.03 |
| TOSOH | 0.00 |
| TOTO | 0.02 |
| UNICHARM | 0.05 |
| USS | 0.01 |
| WEST JAPAN RAILWAY | 0.03 |
| YAMAHA | 0.01 |
| YAMAHA MOTOR | 0.02 |
| YAMATO HOLDINGS | 0.02 |
| YASKAWA ELECTRIC | 0.05 |
| YOKOGAWA ELECTRIC | 0.02 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|--------------------------------|-------------------|
| ZOZO | 0.01 |
| | 6.67 |
| ジャージー | |
| AMCOR | 0.05 |
| APTIV | 0.09 |
| CLARIVATE | 0.00 |
| FERGUSON NEWCO | 0.15 |
| NOVOCURE | 0.00 |
| WPP | 0.04 |
| | 0.32 |
| ルクセンブルグ | |
| TENARIS | 0.00 |
| TENARIS | 0.03 |
| | 0.03 |
| ノルウェー | |
| AKER BP | 0.03 |
| DNB BANK | 0.07 |
| EQUINOR | 0.10 |
| GJENSIDIGE FORSIKRING | 0.01 |
| MOWI | 0.02 |
| NORSK HYDRO | 0.03 |
| ORKLA 'A' | 0.02 |
| SALMAR | 0.02 |
| TELENOR | 0.03 |
| | 0.32 |
| ニュージーランド | |
| AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT | 0.00 |
| EBOS GROUP | 0.01 |
| FISHER & PAYKEL HEALTHCARE | 0.00 |
| MERCURY NZ | 0.01 |
| MERIDIAN ENERGY | 0.02 |
| SPARK NEW ZEALAND | 0.02 |
| XERO | 0.04 |
| | 0.09 |
| オランダ | |
| AKZO NOBEL | 0.04 |
| ASML HOLDING | 1.01 |
| CNH INDUSTRIAL | 0.00 |
| IMCD | 0.00 |
| ING GROUP | 0.18 |
| JDE PEET'S | 0.01 |
| JUST EAT TAKEAWAY.COM | 0.00 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE | 0.09 |
| KONINKLIJKE DSM | 0.00 |
| KONINKLIJKE KPN | 0.04 |
| LYONDELLBASELL 'A' | 0.08 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------------|-------------------|
| NN GROUP | 0.04 |
| NXP SEMICONDUCTORS | 0.20 |
| PROSUS | 0.15 |
| RANDSTAD | 0.00 |
| STMICROELECTRONICS | 0.12 |
| UNIVERSAL MU GR | 0.08 |
| WOLTERS KLUWER | 0.12 |
| | 2.17 |
| ポルトガル | |
| GALP ENERGIA 'B' | 0.02 |
| JERONIMO MARTINS SGPS | 0.02 |
| | 0.05 |
| シンガポール | |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST | 0.00 |
| CAPITALAND ASCOTT TRUST -PROV- | 0.00 |
| CAPITALAND INT. COMM. -UNITS- | 0.03 |
| CAPITALAND INVESTMENT | 0.02 |
| CITY DEVELOPMENTS | 0.01 |
| KEPPEL CORPORATION | 0.02 |
| KEPPEL REIT -UNITS- | 0.00 |
| KEPPEL REIT -UNITS- -PROV- | 0.00 |
| SEATRIUM | 0.00 |
| SEBACORP MARINE -PROV- | 0.00 |
| SINGAPORE AIRLINES | 0.00 |
| SINGAPORE EXCHANGE | 0.02 |
| UNITED OVERSEAS BANK | 0.09 |
| UOL GROUP | 0.00 |
| | 0.19 |
| スウェーデン | |
| ALFA LAVAL | 0.04 |
| ASSA ABLOY 'B' | 0.09 |
| ATLAS COPCO 'A' | 0.15 |
| ATLAS COPCO 'B' | 0.08 |
| BEIJER REF 'B' | 0.02 |
| BOLIDEN | 0.00 |
| BOLIDEN | 0.03 |
| BOLIDEN -REDEMPTION SHARES- PFD | 0.00 |
| ELECTROLUX 'B' | 0.00 |
| EPIROC 'A' | 0.04 |
| EPIROC 'B' | 0.02 |
| EQT | 0.03 |
| ESSITY 'B' | 0.06 |
| HENNES & MAURITZ 'B' | 0.04 |
| HOLMEN 'B' | 0.01 |

| 銘柄 | 総資産に対する 割合 (%) |
|---------------------------|-------------------|
| HUSQVARNA 'B' | 0.01 |
| KINNEVIK 'B' | 0.00 |
| NIBE INDUSTRIER 'B' | 0.04 |
| SANDVIK | 0.08 |
| SKF 'B' | 0.02 |
| SVENSKA CELLULOSA 'B' | 0.03 |
| SVENSKA HANDELSBANKEN 'A' | 0.05 |
| TELE2 'B' | 0.02 |
| TELEFON ERICSSON 'B' | 0.00 |
| TELIA COMPANY | 0.02 |
| | 0.87 |
| スイス | |
| BUNGE GLOBAL | 0.05 |
| CHUBB | 0.00 |
| COCA-COLA HBC -REG. - | 0.02 |
| DSM FIRMENICH | 0.06 |
| | 0.14 |
| 株式およびその他の持分証券合計 | 99.72 |

■損益計算書 (2023年12月31日に終了した期間)

(単位: スイスフラン)

| | |
|---------------------|----------------|
| 銀行預金利息 | 5,729.22 |
| 株式等からの利益 | 7,993,589.83 |
| 投資口発行による当期純利益 | 2,586,188.82 |
| 利益合計 | 10,585,507.87 |
| うち控除額 | |
| マイナス金利 (ロングポジション) | 1.28 |
| 負債利子 (ショート・ポジション) | 1,366.45 |
| 監査費用 | 16,810.32 |
| 投資顧問報酬 | |
| クラスI CHF / I dy CHF | 4,227.01 |
| 保管銀行報酬 | 11,315.38 |
| 管理報酬 | 6,631.90 |
| その他の費用 | 38,445.37 |
| 投資口解約による当期純利益の支払い | 88,726.72 |
| 費用合計 | 167,524.43 |
| 純利益 | 10,417,983.44 |
| 純実現売買損益 | -18,738,456.02 |
| 実現利益 | -8,320,472.58 |
| 未実現売買損益 | 125,845,342.65 |
| 利益合計 | 117,524,870.07 |

ピクテ - ロボティクス

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 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 | | | |
| フランス | | | |
| DASSAULT SYSTEMES | 1.09 | NVIDIA | 4.10 |
| | 1.09 | PTC | 1.49 |
| ドイツ | | | |
| INFINEON TECHNOLOGIES | 3.62 | RINGCENTRAL 'A' | 1.95 |
| SAP | 1.55 | SALESFORCE | 6.06 |
| SIEMENS | 4.84 | SPLUNK | 4.74 |
| | 10.01 | SYNOPSYS | 4.86 |
| 日本 | | | |
| FANUC | 2.40 | TERADYNE | 2.46 |
| KEYENCE | 2.58 | TWILIO 'A' | 2.10 |
| TOKYO ELECTRON | 2.50 | WORKDAY 'A' | 2.89 |
| YASKAWA ELECTRIC | 1.37 | | 64.36 |
| | 8.85 | 合計 I. | 98.75 |
| オランダ | | | |
| ASML HOLDING | 3.83 | II. 投資信託証券 | |
| ELASTIC | 2.24 | ルクセンブルグ | |
| NXP SEMICONDUCTORS | 3.69 | PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z | 1.47 |
| | 9.76 | | 1.47 |
| スウェーデン | | | |
| ELEKTA 'B' | 0.04 | 合計 II. | 1.47 |
| | 0.04 | 投資有価証券合計 | 100.22 |
| 台湾 | | | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 4.46 | 当座借越 | -0.08 |
| | 4.46 | その他の純負債 | -0.14 |
| イギリス | | | |
| ARM HOLDING -ADR SPONS- | 0.18 | 純資産合計 | 100.00 |
| | 0.18 | | |
| アメリカ合衆国 | | | |
| ADVANCED MICRO DEVICES | 3.99 | | |
| AGILENT TECHNOLOGIES | 1.20 | | |
| ALPHABET 'C' | 6.73 | | |
| ALTAIR ENGINEERING 'A' | 2.09 | | |
| AUTODESK | 1.04 | | |
| FIVE9 | 2.14 | | |
| INTUITIVE SURGICAL | 2.22 | | |
| KLA CORPORATION | 3.86 | | |
| LAM RESEARCH | 2.24 | | |
| MARVELL TECHNOLOGY | 2.82 | | |
| MICROCHIP TECHNOLOGY | 3.53 | | |
| MICRON TECHNOLOGY | 1.85 | | |

■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 | 5,530,065,350.41 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 45,274,006.89 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 12,215.31 |
| 預金利息 | 554,053.32 |
| | 45,840,275.52 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 106,940,695.45 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 2,184,140.10 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 2,469,108.73 |
| サービス報酬 | 17,243,020.00 |
| 年次税 | 3,396,154.58 |
| 取引費用 | 2,930,831.75 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 135,163,950.61 |
| 投資純利益/損失 | -89,323,675.09 |
| 実現純利益/損失： | |
| - 投資有価証券売却 | 322,213,097.89 |
| - ブール(ブーリング効果) | -82,899,584.38 |
| - 外国為替 | 23,670,271.55 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | 27,079,168.17 |
| - 先渡取引 | 0.00 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| 実現純利益/損失 | 200,739,278.14 |
| 以下に係る未実現純評価利益/損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 1,689,348,306.72 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -12,224,629.16 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加/減少 | 1,877,862,955.70 |
| 投資証券発行手取額 | 1,218,613,663.06 |
| 投資証券買戻費用 | -1,340,166,170.16 |
| 支払分配金 | -105,831.43 |
| 再評価差額 | 57,939,753.55 |
| 当期末現在純資産額 | 7,344,209,721.13 |

iシェアーズ パリ協定適合気候 MSCI 米国 ETF

■組入上位10銘柄 (2023年8月7日現在)

| | 銘柄名 | 保有比率(%) |
|----|----------------------------|---------|
| 1 | APPLE INC | 7.19 |
| 2 | MICROSOFT CORP | 7.15 |
| 3 | NVIDIA CORP | 6.85 |
| 4 | AMAZON COM INC | 3.62 |
| 5 | ALPHABET INC CLASS C | 2.54 |
| 6 | TESLA INC | 2.28 |
| 7 | META PLATFORMS INC CLASS A | 2.20 |
| 8 | ELI LILLY | 1.91 |
| 9 | BROADCOM INC | 1.82 |
| 10 | VISA INC CLASS A | 1.54 |

■損益計算書 (2023年2月28日終了年度)

(単位：米ドル)

| | |
|--------------------------|--------------------|
| 投資純利益 | |
| 受取配当金-関連会社以外 | 13,727,250 |
| 受取配当金-関連会社 | 219,872 |
| 受取利息-関連会社以外 | 7,508 |
| 有価証券貸付収益-関連会社-純額 | 254,836 |
| 外国源泉税 | (2,241) |
| 投資収益合計 | 14,207,225 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 1,069,474 |
| 費用合計 | 1,069,474 |
| 投資純利益(損失) | 13,137,751 |
| 実現および未実現純利益(損失) | |
| 実現純利益(損失)： | |
| 投資-関連会社以外 | (19,979,831) |
| 投資-関連会社 | (3,771) |
| 組入投資信託からの収益分配-関連会社 | 1 |
| 先物取引 | 392,486 |
| 現物償還-関連会社以外 | 18,486,685 |
| 現物償還-関連会社 | 58,546 |
| | (1,045,884) |
| 未実現評価損益の純変動： | |
| 投資-関連会社以外 | 182,877,879 |
| 投資-関連会社 | 275,009 |
| 先物取引 | 102,511 |
| | 183,255,399 |
| 実現および未実現純利益 | 182,209,515 |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | 195,347,266 |

iシェアーズ 米国インフラストラクチャー ETF

■組入上位10銘柄 (2024年7月31日現在)

| | 銘柄名 | 保有比率(%) |
|----|----------------------------------|---------|
| 1 | HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES INC | 1.08 |
| 2 | MIDDLESEX WATER | 0.85 |
| 3 | UNITIL CORP | 0.81 |
| 4 | AMERICAN STATES WATER | 0.78 |
| 5 | ONE GAS INC | 0.77 |
| 6 | SJW GROUP | 0.77 |
| 7 | ARTESIAN RESOURCES CORP CLASS A | 0.77 |
| 8 | MGE ENERGY INC | 0.77 |
| 9 | YORK WATER | 0.77 |
| 10 | PINNACLE WEST CORP | 0.76 |

■損益計算書 (2024年3月31日終了年度)

(単位: 米ドル)

| | |
|--------------------------|--------------------|
| 投資純利益 | |
| 受取配当金-関連会社以外 | 48,380,279 |
| 受取配当金-関連会社 | 459,617 |
| 受取利息-関連会社以外 | 25,530 |
| 有価証券貸付収益-関連会社-純額 | 191,721 |
| 源泉徴収外国税 | (636,762) |
| 投資収益合計 | 48,420,385 |
| 費用 | |
| 投資顧問報酬 | 6,150,688 |
| 費用合計 | 6,150,688 |
| 投資純利益 | 42,269,697 |
| 実現および未実現純利益(損失) | |
| 実現純利益(損失): | |
| 投資-関連会社以外 | 34,505,042 |
| 投資-関連会社 | (16,442) |
| 先物取引 | 464,383 |
| 現物償還-関連会社以外 | 41,327,937 |
| スワップ | (143,440) |
| | 76,137,480 |
| 未実現評価損益の純変動: | |
| 投資-関連会社以外 | 240,386,385 |
| 投資-関連会社 | 6,038 |
| 先物取引 | 2,972 |
| スワップ | (406,079) |
| | 239,989,316 |
| 実現および未実現純利益(損失) | 316,126,796 |
| 運用による純資産の純増加(減少)額 | 358,396,493 |

ピクテーアジア株式（除く日本）

■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 | 純資産に対する 比率(%) | 銘柄 | 純資産に対する 比率(%) |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| 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 | | | |
| ケイマン諸島 | | | |
| ALIBABA GROUP HOLDING | 5.07 | SAMSUNG ELECTRONICS PFD | 2.56 |
| MEITUAN 'B' 144A/S | 2.33 | SK HYNIX | 3.18 |
| PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.- | 3.47 | SL | 0.97 |
| TENCENT HOLDINGS | 6.10 | S-OIL | 1.80 |
| TRIP COM GROUP | 2.20 | | 14.76 |
| | 19.17 | 台湾 | |
| 中国 | | | |
| BYD 'H' | 1.57 | CHAILEASE HOLDING COMPANY | 2.00 |
| CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL &PHARMACEUTICAL 'A' | 1.33 | TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING | 9.20 |
| CRRC CORPORATION 'H' | 0.94 | TRIPOD TECHNOLOGY | 1.46 |
| LUZHOU LAOJIAO 'A' | 1.45 | UNITED MICROELECTRONICS | 2.21 |
| MIDEA GROUP 'A' | 1.55 | WIWYNN | 1.39 |
| NARI TECHNOLOGY 'A' | 1.76 | | 16.26 |
| PING AN INSURANCE 'H' | 1.82 | タイ | |
| SUNGROW POWER 'A' | 1.30 | THAI BEVERAGE PUBLIC | 1.28 |
| YIXINTANG PHARMA GROUP 'A' | 1.47 | | 1.28 |
| | 13.19 | ベトナム | |
| 香港 | | | |
| AIA GROUP REG. -S- | 3.27 | JOINT STOCK COMMERCIAL BANK | 2.19 |
| HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING | 1.94 | | 2.19 |
| | 5.21 | 株式合計 | |
| インド | | | |
| HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.- | 1.38 | ワラント | |
| HDFC BANK | 2.84 | 中国 | |
| HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED | 2.03 | 300012 (UBS) LEPO 30/04/24 | 1.77 |
| ICICI BANK | 4.13 | | 1.77 |
| INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.- | 2.18 | ワラント合計 | |
| TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.- | 2.21 | 投資有価証券合計 | |
| | 14.77 | 現金預金 | 3.19 |
| インドネシア | | | |
| BANK RAKYAT INDONESIA 'B' | 2.97 | その他の純負債 | (0.68) |
| PT BANK MANDIRI | 2.83 | 純資産合計 | 100.00 |
| SUMBER ALFARIA | 1.19 | | |
| | 6.99 | | |
| モーリシャス | | | |
| MAKEMYTRIP | 1.90 | | |
| | 1.90 | | |
| 韓国 | | | |
| LG CHEM | 1.91 | | |
| SAMSUNG ELECTRONICS | 4.34 | | |

■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 | 801,048,975.03 |
| 収益 | |
| 配当金、純額 | 23,050,994.95 |
| 債券利息、純額 | 0.00 |
| スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息 | 0.00 |
| 有価証券貸付に係る利息 | 178.41 |
| 預金利息 | 826,373.17 |
| | 23,877,546.53 |
| 費用 | |
| 管理および投資顧問報酬 | 7,606,041.39 |
| 保管報酬、銀行手数料および利息 | 770,894.14 |
| 専門家報酬、監査費用およびその他の費用 | 359,463.29 |
| サービス報酬 | 1,484,706.43 |
| 年次税 | 407,789.74 |
| 取引費用 | 2,420,788.88 |
| スワップ取引に係る支払利息 | 0.00 |
| クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム | 0.00 |
| | 13,049,683.87 |
| 投資純利益／損失 | 10,827,862.66 |
| 実現純利益／損失： | |
| - 投資有価証券売却 | -124,094,775.61 |
| - ブール(ブーリング効果) | -5,015,870.73 |
| - 外国為替 | 214,486.83 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | 2,198,909.50 |
| - 先渡取引 | 0.00 |
| - スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| 実現純利益／損失 | -115,869,387.35 |
| 以下に係る未実現純評価利益／損失の変動： | |
| - 投資有価証券 | 172,435,721.62 |
| - オプション取引 | 0.00 |
| - 為替予約取引 | -749,930.75 |
| - クレジット・デフォルト・スワップ取引 | 0.00 |
| - スワップ取引 | 0.00 |
| 運用による純資産の増加／減少 | 55,816,403.52 |
| 投資証券発行手取額 | 487,737,794.90 |
| 投資証券買戻費用 | -494,088,534.43 |
| 支払分配金 | -10,097.90 |
| 再評価差額 | 3,186,911.98 |
| 当期末現在純資産額 | 853,691,453.10 |

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 |