

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	2012年2月29日（当初設定日）から無期限です。
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①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公社債ならびに金（デリバティブ取引を含めず。）等に投資することにより信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行います。</p> <p>②投資信託証券への投資にあたっては、委託者が各資産の収益とそのリスク見通しを分析して指定投資信託証券の中から選択し、その配分比率を決定します。また、組入資産および配分比率については、適宜見直しを行います。</p> <p>③外貨建資産については、為替ヘッジが必要と判断した場合は為替ヘッジを行うことがあります。</p>
主な投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>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。</p> <p>③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>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。</p>



PICTET

ピクテ・アセット・  
アロケーション・  
ファンド(毎月分配型)  
愛称：ノアリザーブ

運用報告書(全体版)

第145期(決算日2024年3月15日) 第148期(決算日2024年6月17日)  
第146期(決算日2024年4月15日) 第149期(決算日2024年7月16日)  
第147期(決算日2024年5月15日) 第150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・アセット・アロケーション・ファンド(毎月分配型)」は、2024年8月15日に第150期の決算を行いましたので、第145期から第150期まで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

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
121期(2022年3月15日)	9,077		20	△1.7	88.2	49,193
122期(2022年4月15日)	9,363		20	3.4	85.3	50,699
123期(2022年5月16日)	9,015		20	△3.5	83.1	49,038
124期(2022年6月15日)	8,828		20	△1.9	87.7	48,306
125期(2022年7月15日)	8,879		20	0.8	87.5	48,640
126期(2022年8月15日)	9,008		20	1.7	90.5	49,376
127期(2022年9月15日)	8,821		20	△1.9	91.8	48,138
128期(2022年10月17日)	8,536		20	△3.0	88.0	46,581
129期(2022年11月15日)	8,709		20	2.3	88.0	47,114
130期(2022年12月15日)	8,714		20	0.3	92.1	46,721
131期(2023年1月16日)	8,618		20	△0.9	88.6	46,065
132期(2023年2月15日)	8,631		20	0.4	97.7	45,856
133期(2023年3月15日)	8,519		20	△1.1	87.1	44,808
134期(2023年4月17日)	8,681		20	2.1	95.5	45,354
135期(2023年5月15日)	8,705		20	0.5	95.9	45,181
136期(2023年6月15日)	8,825		20	1.6	98.6	45,266
137期(2023年7月18日)	8,830		20	0.3	95.1	44,780
138期(2023年8月15日)	8,813		20	0.0	92.9	44,351
139期(2023年9月15日)	8,792		20	△0.0	93.9	43,930
140期(2023年10月16日)	8,654		20	△1.3	92.3	42,964
141期(2023年11月15日)	8,826		20	2.2	94.5	43,276
142期(2023年12月15日)	8,858		20	0.6	97.7	42,381
143期(2024年1月15日)	8,972		20	1.5	96.4	41,973
144期(2024年2月15日)	9,065		20	1.3	98.8	41,679
145期(2024年3月15日)	9,251		20	2.3	100.0	41,605
146期(2024年4月15日)	9,501		20	2.9	99.6	42,209
147期(2024年5月15日)	9,619		20	1.5	96.6	41,882
148期(2024年6月17日)	9,656		20	0.6	97.1	41,270
149期(2024年7月16日)	9,872		20	2.4	97.9	41,731
150期(2024年8月15日)	9,444		20	△4.1	95.5	39,246

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比	
第145期	(期 首) 2024年2月15日	円	9,065	% —	% 98.8
	2月末		9,171	1.2	99.5
	(期 末) 2024年3月15日		9,271	2.3	100.0
第146期	(期 首) 2024年3月15日		9,251	—	100.0
	3月末		9,449	2.1	99.0
	(期 末) 2024年4月15日		9,521	2.9	99.6
第147期	(期 首) 2024年4月15日		9,501	—	99.6
	4月末		9,525	0.3	97.0
	(期 末) 2024年5月15日		9,639	1.5	96.6
第148期	(期 首) 2024年5月15日		9,619	—	96.6
	5月末		9,588	△0.3	97.9
	(期 末) 2024年6月17日		9,676	0.6	97.1
第149期	(期 首) 2024年6月17日		9,656	—	97.1
	6月末		9,774	1.2	97.4
	(期 末) 2024年7月16日		9,892	2.4	97.9
第150期	(期 首) 2024年7月16日		9,872	—	97.9
	7月末		9,581	△2.9	96.3
	(期 末) 2024年8月15日		9,464	△4.1	95.5

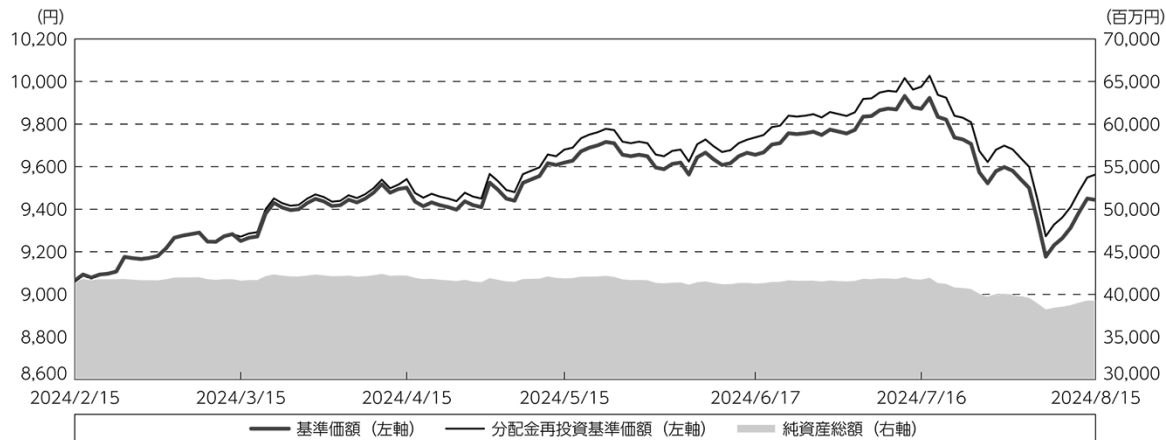
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(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

当作成期の分配金再投資基準価額<sup>※</sup>は、5.5%の上昇となりました。

※「分配金再投資基準価額」は、購入時手数料等を考慮せず、税引前分配金を再投資した場合の評価額を表します。以下同じ。



第145期首：9,065円

第150期末：9,444円 (既払分配金(税込み)：120円)

騰落率：5.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2024年2月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

## ◇ 主な変動要因

- 上昇↑・実質的に組入れている金の価格が上昇したこと
- 上昇↑・実質的に組入れている株式の価格が上昇したこと
- 上昇↑・実質的に組入れている株式や債券からの配当・利金収入
- 上昇↑・実質的に組入れている債券の価格が上昇したこと
- 下落↓・円に対して米ドルなどが下落したこと
- 下落↓・為替ヘッジコスト

- ・世界の株式市場は、2024年2月半ばから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、当作成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、当作成期初から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、米国公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月から当作成期末にかけては、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。
- ・金価格（米ドル・ベース）は、当作成期初から2024年5月にかけては、米国の物価上昇圧力低下の兆しなどからFRBの利下げ観測が強まり米国金利が低下したこと、中東情勢の緊迫化などからリスク回避先としての需要の高まりで上昇傾向となりました。その後、中国中央銀行の金購入の見送りなどを受けて下落する場面もありましたが、当作成期末にかけても米国金利の低下が継続したことや中東情勢への警戒感などを背景に金価格は上昇傾向が継続しました。
- ・為替市場では、当作成期初から2024年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。その後当作成期末にかけては、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・米ドル安が進行しました。

## 組入状況

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公社債ならびに金（デリバティブ取引を含めます。）等に投資することにより信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

- ・ 2024年3月にかけては、株式部分では、ディフェンシブ戦略株式、世界スタイル株式（クオリティ重視）などの組入比率を引き下げました。債券部分は、欧州国債（ETF）の組入比率を引き上げました。一方で、先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。金については、組入比率を引き上げました。
- ・ 4月は、株式部分では、世界株式（ETF）の組入れを開始した一方、ディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分は、米国超長期国債（ETF）の組入れを開始した一方で、先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。金については、組入比率を引き下げました。
- ・ 5月は、株式部分では、世界株式（ETF）、新興国高配当株式、世界スタイル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や日本株式などの組入比率を引き下げました。債券部分は、米国物価連動国債（ETF）や欧州国債（ETF）などの組入比率を引き上げた一方で、先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。金については、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、テーマ戦略株式および世界株式（ETF）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や日本株式などの組入比率を引き下げました。債券部分は、米ドル建て新興国債券、先進国ソブリン債、米国超長期国債（ETF）の組入比率を引き上げました。その一方で、新興国ソブリン債を売却、米国物価連動国債（ETF）および欧州国債（ETF）の組入比率を引き下げました。金については、組入比率に大きな変更はありませんでした。
- ・ 7月は、株式部分では、世界株式（ETF）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や世界スタイル株式などの組入比率を引き下げました。債券部分については、組入比率に大きな変更はありませんでした。金については、当月に組入比率を引き上げました。

## 収益分配金

当作成期中の収益分配は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金および分配金の計算過程につきましては、12ページをご覧ください。

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

### ◇分配金および分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.216%	20 0.210%	20 0.207%	20 0.207%	20 0.202%	20 0.211%
当期の収益	2	20	20	20	20	3
当期の収益以外	17	—	—	—	—	16
翌期繰越分配対象額	1,060	1,174	1,291	1,328	1,544	1,527

(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。

(注) この様式で示される「当期の収益」は、当ファンドが投資する投資先ファンドからの分配金を受取った場合、実質的に「当期の収益以外」の原資が含まれて表示されることがあります。

### ○今後の運用方針

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公社債ならびに金等を投資対象とし、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行っていく方針です。

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えています。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

(2024年2月16日～2024年8月15日)

項 目	第145期～第150期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 46	% 0.481	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 5 )	(0.055)	・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 ）	(39)	(0.410)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、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 )	(0.016)	・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	1	0.012	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	( 1 )	(0.012)	・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＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
（ 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	1	0.009	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	( 0 )	(0.001)	・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 ）	( 0 )	(0.001)	・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 ）	( 1 )	(0.007)	・その他は、目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用 その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	48	0.502	
作成期間の平均基準価額は、9,514円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

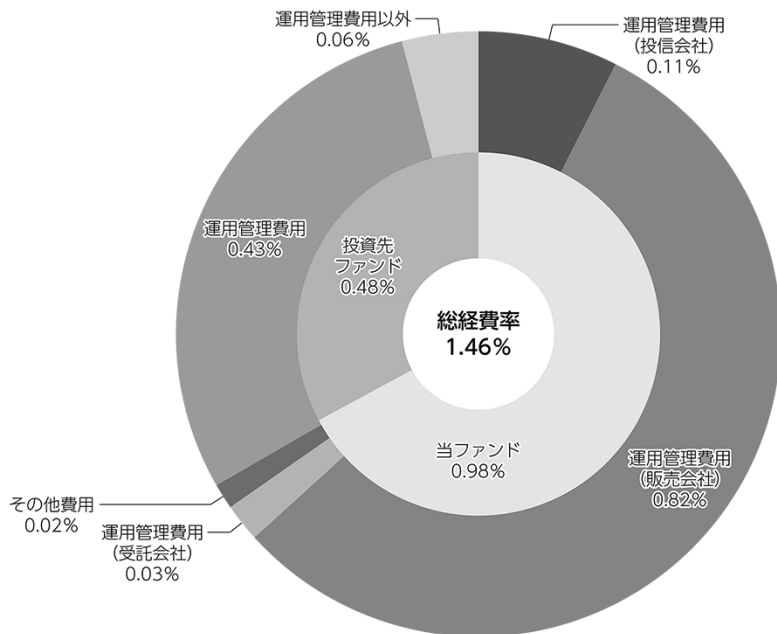
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。



(参考情報)

○総経費率

当作成期間の運用・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。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.46%です。



(単位:%)

<b>総経費率(①+②+③)</b>	<b>1.46</b>
①当ファンドの費用の比率	0.98
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.43
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06

(注) ①の費用は、「1万円当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用のうち、その他費用には一部の投資先ファンドの運用管理費用が含まれます。

(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

(2024年2月16日～2024年8月15日)

### 投資信託証券

銘柄		第145期～第150期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ日本ナンバワン・ファンド(適格機関投資家専用)	112,886,863	292,900	415,284,311	1,088,800
	ビクテ優良財政国債債券ファンド(適格機関投資家専用)	1,259,858,995	1,331,600	3,827,464,858	3,873,100
	ビクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)	490,469,216	681,500	861,947,648	1,241,100
	ビクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	1,286,514,091	1,694,200	232,546,762	294,700
	ビクテ・グローバル・ディフェンシブ・エリート・ファンド(適格機関投資家専用)	197,001,417	227,900	5,031,072,582	6,028,400
	ビクテ・ハインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	514,043,771	610,900	121,694,892	137,300
	ビクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド(適格機関投資家専用)	896,358,279	987,600	132,928,095	139,000
	PGSF-新興国ソブリン・ファンド	18,128	190,000	97,827	1,067,874
	PGSF-新興国ハインカム株式ファンド	119,361	923,460	29,989	230,460
	PGSF-資源国ソブリン・ファンド	—	—	84,743	209,823
ビクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド	45,829	1,608,389	84,766	2,886,920	
合計	4,757,315,950	8,548,449	10,623,236,474	17,197,477	
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISHARES TIPS BOND ETF	7,900	842	72,100	7,687
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	70,900	6,412	—	—
	ISHARES CORE MSCI WORLD	272,100	26,580	108,500	10,730
	小計	350,900	33,835	180,600	18,417
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	ISHARE CORE EURO GOVT BOND	56,900	6,291	53,300	5,854
	小計	56,900	6,291	53,300	5,854
ユーロ計	56,900	6,291	53,300	5,854	

(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) “PGSF”は「ビクテ・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

(2024年2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

(2024年2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

(2024年2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)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第144期末		第150期末	
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ビクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	778,515,069	476,117,621	1,185,818	3.0
ビクテ優良財政国債債券ファンド(適格機関投資家専用)	8,459,456,504	5,891,850,641	5,971,390	15.2
ビクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)	3,030,108,281	2,658,629,849	3,697,888	9.4
ビクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	913,167,880	1,967,135,209	2,407,380	6.1
ビクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	7,028,053,253	2,193,982,088	2,609,302	6.6
ビクテ・ハインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	1,005,631,501	1,397,980,380	1,572,168	4.0
ビクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド(適格機関投資家専用)	1,454,629,761	2,218,059,945	2,381,974	6.1
PGSF-新興国ソブリン・ファンド	79,699	—	—	—
PGSF-新興国ハインカム株式ファンド	179,843	269,215	1,960,425	5.0
PGSF-資源国ソブリン・ファンド	84,743	—	—	—
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	264,540	225,603	7,878,772	20.1
合計	22,670,171,075	16,804,250,552	29,665,121	75.6

(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) ー印は組入れがありません。

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第144期末		第150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	%
ISHARES TIPS BOND ETF	197,700	133,500	14,506	2,138,055	5.4
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	—	70,900	6,940	1,022,945	2.6
ISHARES CORE MSCI WORLD	—	163,600	16,643	2,453,015	6.3
小計	197,700	368,000	38,089	5,614,017	14.3
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ		
ISHARE CORE EURO GOVT BOND	118,000	121,600	13,590	2,205,115	5.6
ユーロ計	118,000	121,600	13,590	2,205,115	5.6
合計	315,700	489,600	—	7,819,133	19.9

(注) 邦貨換算金額は、当作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) ー印は組入れがありません。

## ○投資信託財産の構成

(2024年8月15日現在)

項 目	第150期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	37,484,254	95.0
コール・ローン等、その他	1,989,842	5.0
投資信託財産総額	39,474,096	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当作成期末における外貨建純資産(8,039,159千円)の投資信託財産総額(39,474,096千円)に対する比率は20.4%です。

(注) 外貨建資産は、当作成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、当作成期末における邦貨換算レートは、1オフショア人民元=20.604円、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

項 目	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末
	2024年3月15日現在	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	61,007,015,117	63,964,455,422	67,663,049,951	59,862,008,055	61,432,584,501	60,292,418,338
コール・ローン等	1,082,977,147	1,002,442,189	2,222,085,831	2,648,230,267	1,441,178,962	921,633,836
投資信託受益証券(評価額)	41,594,953,436	42,025,822,205	40,452,276,087	40,074,455,372	40,846,578,293	37,484,254,800
未収入金	18,329,084,534	20,936,190,951	24,988,687,749	17,139,321,747	19,144,826,911	21,881,143,262
未収配当金	—	—	—	—	—	5,384,304
未収利息	—	77	284	669	335	2,136
(B) 負債	19,401,849,148	21,754,521,315	25,780,976,687	18,591,029,105	19,701,207,481	21,046,057,005
未払金	19,061,784,876	21,489,793,583	25,360,593,773	18,331,792,363	19,428,298,884	20,867,909,151
未払収益分配金	89,947,211	88,850,489	87,086,467	85,481,553	84,545,411	83,115,033
未払解約金	217,540,860	140,705,913	299,586,257	136,756,486	155,805,921	62,793,627
未払信託報酬	32,056,347	34,612,815	33,174,881	36,411,171	32,040,261	31,727,242
未払利息	2,592	—	—	—	—	—
その他未払費用	517,262	558,515	535,309	587,532	517,004	511,952
(C) 純資産総額(A-B)	41,605,165,969	42,209,934,107	41,882,073,264	41,270,978,950	41,731,377,020	39,246,361,333
元本	44,973,605,909	44,425,244,857	43,543,233,745	42,740,776,834	42,272,705,986	41,557,516,540
次期繰越損益金	△ 3,368,439,940	△ 2,215,310,750	△ 1,661,160,481	△ 1,469,797,884	△ 541,328,966	△ 2,311,155,207
(D) 受益権総口数	44,973,605,909口	44,425,244,857口	43,543,233,745口	42,740,776,834口	42,272,705,986口	41,557,516,540口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,251円	9,501円	9,619円	9,656円	9,872円	9,444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) 当ファンドの第145期首元本額は45,979,662,366円、第145～150期中追加設定元本額は620,686,576円、第145～150期中一部解約元本額は5,042,832,402円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第145期0.9251円、第146期0.9501円、第147期0.9619円、第148期0.9656円、第149期0.9872円、第150期0.9444円です。

(注) 元本の欠損

当作成期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は2,311,155,207円です。

## ○損益の状況

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	11,285,220	6,177,511	31,001,786	33,392,090	23,374,800	46,132,781
受取配当金	11,186,601	5,704,485	30,565,614	32,846,873	22,480,958	45,275,809
受取利息	193,966	479,650	413,727	524,017	882,340	856,972
その他収益金	—	—	22,445	21,200	11,502	—
支払利息	△ 95,347	△ 6,624	—	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	947,771,920	1,228,171,730	600,140,733	249,760,181	1,004,866,022	△1,708,674,180
売買益	2,095,797,062	1,772,169,303	1,266,288,843	1,998,428,195	1,327,160,284	1,328,008,998
売買損	△1,148,025,142	△ 543,997,573	△ 666,148,110	△1,748,668,014	△ 322,294,262	△3,036,683,178
(C) 信託報酬等	△ 32,653,116	△ 35,219,987	△ 33,757,173	△ 37,063,229	△ 32,658,955	△ 32,324,422
(D) 当期損益金(A+B+C)	926,404,024	1,199,129,254	597,385,346	246,089,042	995,581,867	△1,694,865,821
(E) 前期繰越損益金	△ 541,090,787	290,885,642	1,369,599,559	1,841,691,366	1,974,365,243	2,833,056,976
(F) 追加信託差損益金	△3,663,805,966	△3,616,475,157	△3,541,058,919	△3,472,096,739	△3,426,730,665	△3,366,231,329
(配当等相当額)	( 3,859,624,856)	( 3,815,275,325)	( 3,743,272,752)	( 3,677,851,864)	( 3,643,580,424)	( 3,585,492,222)
(売買損益相当額)	(△7,523,430,822)	(△7,431,750,482)	(△7,284,331,671)	(△7,149,948,603)	(△7,070,311,089)	(△6,951,723,551)
(G) 計(D+E+F)	△3,278,492,729	△2,126,460,261	△1,574,074,014	△1,384,316,331	△ 456,783,555	△2,228,040,174
(H) 収益分配金	△ 89,947,211	△ 88,850,489	△ 87,086,467	△ 85,481,553	△ 84,545,411	△ 83,115,033
次期繰越損益金(G+H)	△3,368,439,940	△2,215,310,750	△1,661,160,481	△1,469,797,884	△ 541,328,966	△2,311,155,207
追加信託差損益金	△3,663,805,966	△3,616,475,157	△3,541,058,919	△3,472,096,739	△3,426,730,665	△3,366,231,329
(配当等相当額)	( 3,859,624,856)	( 3,815,275,325)	( 3,743,272,752)	( 3,677,851,864)	( 3,643,580,424)	( 3,585,492,222)
(売買損益相当額)	(△7,523,430,822)	(△7,431,750,482)	(△7,284,331,671)	(△7,149,948,603)	(△7,070,311,089)	(△6,951,723,551)
分配準備積立金	910,966,250	1,401,164,407	1,879,898,438	2,002,298,855	2,885,401,699	2,763,750,302
繰越損益金	△ 615,600,224	—	—	—	—	△1,708,674,180

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各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) 第145期計算期間末における費用控除後の配当等収益(10,899,913円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,859,624,856円)および分配準備積立金(990,013,548円)より分配対象収益は4,860,538,317円(10,000口当たり1,080円)であり、うち89,947,211円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第146期計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,001,411円)、費用控除後の有価証券等損益額(586,865,623円)、信託約款に規定する収益調整金(3,815,275,325円)および分配準備積立金(897,147,862円)より分配対象収益は5,305,290,221円(10,000口当たり1,194円)であり、うち88,850,489円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第147期計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,344,309円)、費用控除後の有価証券等損益額(568,041,037円)、信託約款に規定する収益調整金(3,743,272,752円)および分配準備積立金(1,369,599,559円)より分配対象収益は5,710,257,657円(10,000口当たり1,311円)であり、うち87,086,467円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第148期計算期間末における費用控除後の配当等収益(29,022,335円)、費用控除後の有価証券等損益額(217,066,707円)、信託約款に規定する収益調整金(3,677,851,864円)および分配準備積立金(1,841,691,366円)より分配対象収益は5,765,632,272円(10,000口当たり1,348円)であり、うち85,481,553円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第149期計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,633,442円)、費用控除後の有価証券等損益額(972,948,425円)、信託約款に規定する収益調整金(3,643,580,424円)および分配準備積立金(1,974,365,243円)より分配対象収益は6,613,527,534円(10,000口当たり1,564円)であり、うち84,545,411円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第150期計算期間末における費用控除後の配当等収益(13,808,359円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,585,492,222円)および分配準備積立金(2,833,056,976円)より分配対象収益は6,432,357,557円(10,000口当たり1,547円)であり、うち83,115,033円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

## ○分配金のお知らせ

	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
1万円当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

### ◇分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、各決算日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

### ◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

### ◇分配金は普通分配金に課税され、個人の受益者の場合、源泉徴収の税率は20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%）となります。（原則として、確定申告は不要です。）

法人の受益者の場合、源泉徴収の税率は15.315%（所得税15%および復興特別所得税0.315%）となります。

（注）当作成期末現在で適用される内容であり、税制が改正された場合等は変更される場合があります。

### ◇元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

## ○お知らせ

投資対象とする投資信託証券の削除に伴い、および投資信託証券を通じて間接的に保有する外貨建資産につき為替ヘッジを行うことがある旨を更に明確化するため、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・アセット・アロケーション・ファンド（毎月分配型）」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組入投資信託証券の内容です。

### ピクテ（CH）プレシャス・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(%)
<b>銀行預入</b>	
- 預金	
CHF	0.00
EUR	0.00
JPY	0.00
USD	0.12
<b>預金合計</b>	<b>0.12</b>
<b>銀行預金合計</b>	<b>0.12</b>
当座借越	
JPY	0.00
<b>当座借越合計</b>	<b>0.00</b>
<b>貴金属</b>	
<b>その他譲渡可能資産</b>	
GR. GOLD (BAR 1KG 999.9)	5.76
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	94.23
	100.00
<b>貴金属合計</b>	<b>100.00</b>

#### ■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
<b>収益合計</b>	<b>-734,792.75</b>
<b>費用：</b>	
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
<b>費用合計</b>	<b>5,903,214.72</b>
<b>純損益</b>	<b>-6,638,007.47</b>
純売却損益	6,926,378.28
<b>実現損益</b>	<b>288,370.81</b>
未実現純損益(変動)	255,832,479.27
<b>損益合計</b>	<b>256,120,850.08</b>

# ピクテ優良財政国債券ファンド（適格機関投資家専用）

## ○組入資産の明細

（2024年7月29日現在）

### 親投資信託残高

銘 柄	第107期末	第113期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド	9,795,332	11,313,921	16,078,213

（注）単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

（2024年1月30日～2024年7月29日）

項 目	第108期～第113期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(32)	(0.312)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul>
（販 売 会 社）	(1)	(0.005)	
（受 託 会 社）	(1)	(0.011)	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.000	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	・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) そ の 他 費 用	2	0.021	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(2)	(0.021)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> <li>・その他は、信託事務に要する諸費用</li> </ul>
（監 査 費 用）	(0)	(0.000)	
（そ の 他）	(0)	(0.000)	
合 計	35	0.349	
作成期間の平均基準価額は、10,167円です。			

（注）作成期間の費用（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）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）を作成期間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。



## &lt;ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド&gt;

## 外国公社債

## (A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	61,720	60,545	8,645,318	52.1	—	24.0	14.5	13.5
	千カナダドル	千カナダドル						
カナダ	3,593	3,426	370,384	2.2	—	1.2	0.4	0.7
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	6,095	4,896	889,776	5.4	—	3.1	1.1	1.1
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	5,125	5,012	790,034	4.8	—	1.5	0.1	3.1
イタリア	10,100	9,796	1,543,909	9.3	—	5.6	1.6	2.1
フランス	11,310	10,576	1,666,899	10.0	—	5.8	1.3	2.9
オランダ	1,572	1,629	256,772	1.5	—	1.4	0.1	—
スペイン	6,100	5,950	937,868	5.6	—	3.5	2.1	—
ベルギー	1,850	1,778	280,217	1.7	—	1.3	0.4	—
オーストリア	1,305	1,170	184,540	1.1	—	0.9	0.2	—
フィンランド	482	467	73,618	0.4	—	0.4	0.0	—
アイルランド	510	468	73,866	0.4	—	0.4	—	—
ポルトガル	300	283	44,662	0.3	—	—	0.3	—
	千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ						
スウェーデン	2,425	2,374	33,903	0.2	—	0.2	—	—
	千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ						
ノルウェー	5,500	5,202	72,996	0.4	—	0.0	0.4	—
	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ						
デンマーク	2,600	2,609	55,166	0.3	—	0.3	—	—
	千オーストラリアドル	千オーストラリアドル						
オーストラリア	3,275	3,016	293,847	1.8	—	1.0	0.1	0.7
	千ニューージーランドドル	千ニューージーランドドル						
ニューージーランド	720	647	58,451	0.4	—	0.3	0.0	—
合 計	—	—	16,272,235	98.0	—	51.2	22.7	24.1

(注) 邦貨換算金額は、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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組み入れがありません。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	0.75% US TREASURY N/B	0.75	1,000	914	130,630	2026/8/31	
	1.25% US TREASURY N/B	1.25	1,000	921	131,545	2026/12/31	
	2% US TREASURY N/B	2.0	1,800	1,299	185,497	2041/11/15	
	2.375% US TREASURY N/B	2.375	700	498	71,154	2051/5/15	
	3.125% US TREASURY N/B	3.125	740	615	87,932	2048/5/15	
	3.25% US TREASURY N/B	3.25	650	628	89,681	2029/6/30	
	3.375% US TREASURY N/B	3.375	4,960	4,755	679,023	2033/5/15	
	3.625% US TREASURY N/B	3.625	6,360	5,877	839,182	2053/5/15	
	3.75% US TREASURY N/B	3.75	1,400	1,385	197,875	2030/6/30	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	2,300	2,319	331,136	2028/7/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	6,900	6,978	996,489	2030/8/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,350	1,370	195,748	2032/11/15	
	4.25% US TREASURY N/B	4.25	1,410	1,402	200,193	2024/12/31	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	1,000	995	142,076	2024/10/31	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	9,900	10,092	1,441,120	2028/8/31	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	4,450	4,539	648,223	2043/8/15	
	4.5% US TREASURY N/B	4.5	2,600	2,620	374,212	2026/7/15	
4.75% US TREASURY N/B	4.75	1,200	1,204	171,977	2025/7/31		
5% US TREASURY N/B	5.0	12,000	12,127	1,731,618	2025/10/31		
小 計					8,645,318		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	0.25% CANADIAN GOVERNMENT	0.25	120	111	12,039	2026/3/1	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT	1.25	230	221	23,973	2025/3/1	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT	1.25	500	466	50,414	2027/3/1	
	2% CANADIAN GOVERNMENT	2.0	350	278	30,156	2051/12/1	
	2.5% CANADIAN GOVERNMENT	2.5	880	832	90,030	2032/12/1	
	2.75% CANADIAN GOVERNMENT	2.75	250	233	25,228	2055/12/1	
	3.25% CANADIAN GOVERNMENT	3.25	163	163	17,709	2033/12/1	
	4% CANADIAN GOVERNMENT	4.0	300	310	33,567	2029/3/1	
	4.5% CANADIAN GOVERNMENT	4.5	800	807	87,265	2025/11/1	
小 計					370,384		
イギリス			千英ポンド	千英ポンド			
国債証券	0.125% UK GOVT	0.125	500	464	84,354	2026/1/30	
	0.125% UK GOVT	0.125	140	122	22,308	2028/1/31	
	0.5% UK GOVT	0.5	400	346	63,017	2029/1/31	
	0.875% UK GOVT	0.875	640	502	91,287	2033/7/31	
	0.875% UK GOVT	0.875	1,460	789	143,392	2046/1/31	
	1.125% UK GOVT	1.125	725	496	90,268	2039/1/31	
	2.5% UK GOVT	2.5	230	164	29,811	2065/7/22	
	3.5% UK GOVT	3.5	1,050	1,040	189,039	2025/10/22	
	3.75% UK GOVT	3.75	50	49	8,986	2038/1/29	
	4% UK GOVT	4.0	500	503	91,527	2063/10/22	
	4.5% UK GOVT	4.5	400	417	75,782	2028/6/7	
小 計					889,776		
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ			
ドイツ	国債証券	1% BUNDESREPUB. DEUTSCHL.	1.0	1,045	894	140,971	2038/5/15

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	国債証券	1.25% BUNDESREPUB. DEUTS	1.25	70	57	9,064	2048/8/15
		1.8% BUNDESREPUB. DEUTSC	1.8	360	329	51,952	2053/8/15
		2.2% BUNDESobligation	2.2	100	101	15,928	2028/4/13
		2.2% BUNDESSCHATZANWEISU	2.2	300	297	46,864	2024/12/12
		3.1% BUNDESSCHATZANWEISU	3.1	2,950	2,987	470,787	2025/12/12
		3.25% BUNDESREPUB. DEUTS	3.25	300	345	54,465	2042/7/4
イタリア	国債証券	1.45% ITALY GOVT	1.45	600	590	93,012	2024/11/15
		1.5% ITALY GOVT	1.5	1,130	736	116,054	2045/4/30
		1.8% ITALY GOVT	1.8	585	430	67,831	2041/3/1
		2.65% ITALY GOVT	2.65	1,730	1,723	271,611	2027/12/1
		3.6% ITALY GOVT	3.6	1,580	1,598	251,882	2025/9/29
		3.85% ITALY GOVT	3.85	360	375	59,196	2029/12/15
		4% ITALY GOVT	4.0	1,400	1,471	231,947	2030/11/15
		4% ITALY GOVT	4.0	525	552	87,074	2031/10/30
		4.1% ITALY GOVT	4.1	900	948	149,557	2029/2/1
		4.2% ITALY GOVT	4.2	1,000	1,057	166,715	2034/3/1
		4.35% ITALY GOVT	4.35	290	311	49,023	2033/11/1
フランス	国債証券	0.5% FRANCE GOVT	0.5	1,200	763	120,375	2044/6/25
		0.5% FRANCE GOVT	0.5	225	96	15,177	2072/5/25
		0.75% FRANCE GOVT	0.75	1,450	1,367	215,555	2028/2/25
		1% FRANCE GOVT	1.0	600	583	91,940	2025/11/25
		1.25% FRANCE GOVT	1.25	400	329	51,870	2038/5/25
		1.75% FRANCE GOVT	1.75	2,500	2,466	388,760	2024/11/25
		2% FRANCE GOVT	2.0	1,555	1,506	237,425	2032/11/25
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	550	518	81,696	2043/5/25
		2.75% FRANCE GOVT	2.75	1,700	1,744	274,862	2029/2/25
		3% FRANCE GOVT	3.0	330	329	51,933	2054/5/25
		3.5% FRANCE GOVT	3.5	800	871	137,302	2033/11/25
オランダ	国債証券	0.5% NETHERLANDS GOVERN	0.5	150	143	22,624	2026/7/15
		0.5% NETHERLANDS GOVERN	0.5	52	38	6,116	2040/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERN	2.5	520	531	83,698	2030/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERN	2.5	370	377	59,452	2033/7/15
		2.75% NETHERLANDS GOVERN	2.75	80	84	13,309	2047/1/15
		3.25% NETHERLANDS GOVERN	3.25	300	336	53,062	2044/1/15
		4% NETHERLANDS GOVERN	4.0	100	117	18,509	2037/1/15
スペイン	国債証券	0.8% SPANISH GOVT	0.8	1,180	1,112	175,317	2027/7/30
		0.8% SPANISH GOVT	0.8	1,050	955	150,612	2029/7/30
		1.9% SPANISH GOVT	1.9	470	332	52,428	2052/10/31
		2.8% SPANISH GOVT	2.8	1,100	1,104	174,095	2026/5/31
		3.45% SPANISH GOVT	3.45	90	85	13,525	2066/7/30
		3.55% SPANISH GOVT	3.55	760	802	126,426	2033/10/31
		3.9% SPANISH GOVT	3.9	1,450	1,557	245,463	2039/7/30
ベルギー	国債証券	0.1% BELGIUM KINGDOM	0.1	180	156	24,680	2030/6/22
		0.8% BELGIUM KINGDOM	0.8	450	428	67,467	2027/6/22
		1.4% BELGIUM KINGDOM	1.4	230	156	24,717	2053/6/22
		3% BELGIUM KINGDOM	3.0	510	529	83,511	2033/6/22
		3.3% BELGIUM KINGDOM	3.3	180	186	29,434	2054/6/22

銘柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	国債証券	3.45% BELGIUM KINGDOM	3.45	300	319	50,405	2043/6/22
オーストリア	国債証券	0.25% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	250	184	29,062	2036/10/20
		0.7% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	150	72	11,425	2071/4/20
		0.75% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.75	250	234	36,998	2028/2/20
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	220	226	35,761	2029/5/23
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	280	288	45,466	2033/2/20
3.15% REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	155	163	25,826	2053/10/20		
フィンランド	国債証券	1.375% FINNISH GOVERNMENT	1.375	52	50	7,947	2027/4/15
		1.5% FINNISH GOVERNMENT	1.5	180	166	26,235	2032/9/15
		2.75% FINNISH GOVERNMENT	2.75	250	250	39,435	2038/4/15
アイルランド	国債証券	0.35% IRELAND GOVT	0.35	330	279	44,082	2032/10/18
		3% IRELAND GOVT	3.0	180	188	29,783	2043/10/18
ポルトガル	国債証券	0.7% OBRIGACOES DO TESOU	0.7	300	283	44,662	2027/10/15
小 計						5,852,389	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1.75% SWEDISH GOVT	1.75	2,425	2,374	33,903	2033/11/11
小 計						33,903	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.75% NORWEGIAN GOVT	1.75	5,000	4,746	66,594	2027/2/17
		2.125% NORWEGIAN GOVT	2.125	500	456	6,402	2032/5/18
小 計						72,996	
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ		
	国債証券	2.25% DENMARK GOVT	2.25	2,600	2,609	55,166	2033/11/15
小 計						55,166	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.25% AUSTRALIAN GOVT	0.25	1,200	1,160	113,010	2024/11/21
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	800	665	64,860	2032/11/21
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	115	67	6,532	2051/6/21
		2.5% AUSTRALIAN GOVT	2.5	100	92	9,013	2030/5/21
		3.5% AUSTRALIAN GOVT	3.5	700	665	64,811	2034/12/21
		3.75% AUSTRALIAN GOVT	3.75	130	124	12,142	2037/4/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	130	134	13,086	2027/4/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	100	106	10,390	2054/6/21
小 計						293,847	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	0.25% NEW ZEALAND GOVT	0.25	100	83	7,577	2028/5/15
		2% NEW ZEALAND GOVT	2.0	100	83	7,497	2032/5/15
		2.75% NEW ZEALAND GOVT	2.75	140	97	8,798	2051/5/15
		4.5% NEW ZEALAND GOVT	4.5	380	382	34,577	2030/5/15
小 計						58,451	
合 計						16,272,235	

(注) 邦貨換算金額は、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) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月28日～2023年12月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 7	% 0.058	(a) 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 ）	(7)	(0.058)	・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 ）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	7	0.058	
期中の平均基準価額は、12,613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。

# ピクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)

## ○組入資産の明細

(2024年4月10日現在)

### 親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数		評 価 額	
	千口		千円	
ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド	25,190,739		15,828,280	
			22,262,476	

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年4月11日～2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	76 ( 73 ) ( 1 ) ( 3 )	0.660 (0.633) (0.005) (0.022)	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率  ・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	4 ( 3 ) ( 0 )	0.031 (0.030) (0.001)	(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 ・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 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	10 ( 10 ) ( 0 )	0.086 (0.086) (0.001)	(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 ・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 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	19 ( 18 ) ( 0 ) ( 1 )	0.161 (0.153) (0.002) (0.006)	(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  ・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	109	0.938	
期中の平均基準価額は、11,566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。

## &lt;ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド&gt;

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>建設業 (2.6%)</b>			
大成建設	6.6	2.3	12,873
住友林業	—	2.5	12,487
大和ハウス工業	10.2	6.2	27,397
積水ハウス	6.7	—	—
<b>食料品 (2.1%)</b>			
山崎製パン	—	3.1	11,885
明治ホールディングス	—	1.7	5,678
日本ハム	—	2.2	11,202
麒麟ホールディングス	3.4	1.1	2,364
サントリー食品インターナショナル	1.9	0.4	2,051
東洋水産	—	1.1	10,096
<b>パルプ・紙 (—%)</b>			
王子ホールディングス	12.8	—	—
<b>化学 (2.9%)</b>			
レゾナック・ホールディングス	—	3.1	11,228
富士フイルムホールディングス	—	13.8	46,575
<b>医薬品 (0.7%)</b>			
武田薬品工業	—	0.8	3,321
アステラス製薬	—	3.7	5,823
塩野義製薬	0.8	—	—
中外製薬	2.6	—	—
小野薬品工業	1.6	—	—
大塚ホールディングス	—	0.7	4,429
<b>ゴム製品 (0.2%)</b>			
ブリヂストン	1.8	0.6	3,980
<b>ガラス・土石製品 (0.6%)</b>			
日本特殊陶業	—	2.4	12,060
<b>鉄鋼 (0.5%)</b>			
日本製鉄	2.9	—	—
神戸製鋼所	—	5.4	10,659
<b>非鉄金属 (1.0%)</b>			
住友電気工業	17.8	8.3	20,061
<b>金属製品 (1.1%)</b>			
SUMCO	13.8	8.7	22,337
<b>機械 (8.6%)</b>			
アマダ	—	6.5	11,105

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
小松製作所	12.1	6.8	30,708
住原製作所	—	0.9	12,267
栗田工業	—	1.9	11,899
三菱重工業	1.9	81.6	109,262
<b>電気機器 (30.6%)</b>			
ブラザー工業	2.6	1.2	3,455
日立製作所	9.4	3.6	50,850
東芝	2	—	—
三菱電機	12.6	6.8	17,044
ソシオネクスト	—	2.6	12,896
日本電気	4.1	3.5	39,795
富士通	2	69.3	170,997
ルネサスエレクトロニクス	18.4	5.8	15,886
セイコーエプソン	4.9	8.1	21,817
TDK	—	0.6	4,567
横河電機	3.8	3.7	12,894
レーザータック	—	2.1	88,851
ローム	1.3	1.9	4,370
京セラ	2.9	7.5	14,606
村田製作所	—	8.3	22,854
キャノン	9.7	6.7	29,707
リコー	18.6	9.9	13,835
東京エレクトロン	5.9	2.5	98,225
<b>輸送用機器 (9.1%)</b>			
豊田自動織機	0.8	—	—
デンソー	1.2	2.2	6,410
川崎重工業	—	0.8	3,718
日産自動車	18	8.7	5,184
いすゞ自動車	4.5	2.5	5,071
トヨタ自動車	46.3	24.8	92,752
本田技研工業	7.7	17.6	33,017
ヤマハ発動機	2.3	8.4	12,007
シマノ	—	1.2	26,868
<b>精密機器 (3.2%)</b>			
HOYA	7.3	3.8	65,512
<b>その他製品 (0.9%)</b>			
パンダイナムコホールディングス	17.7	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
TOPPANホールディングス	3	1.4	5,310	
大日本印刷	1.9	—	—	
アシックス	—	1.8	12,938	
<b>電気・ガス業 (1.0%)</b>				
東京電力ホールディングス	58.6	6	6,462	
東京瓦斯	1.9	0.8	2,991	
大阪瓦斯	7.9	3.4	11,369	
<b>陸運業 (0.3%)</b>				
東海旅客鉄道	—	0.8	2,907	
NIPPON EXPRESSホールディン	0.9	0.4	3,137	
<b>海運業 (1.4%)</b>				
日本郵船	7.4	4	16,384	
商船三井	9.5	1.6	7,300	
川崎汽船	—	2.2	4,474	
<b>情報・通信業 (2.2%)</b>				
日本電信電話	1.6	14.2	2,493	
KDDI	17.1	8.8	38,473	
NTTデータグループ	7.2	1.6	3,819	
コナミグループ	2.6	—	—	
ソフトバンクグループ	5.6	—	—	
<b>卸売業 (9.1%)</b>				
双日	—	3	11,898	
伊藤忠商事	6.6	3.3	22,492	
丸紅	14.9	5.7	15,176	
三井物産	18.9	8.1	59,381	
住友商事	13.2	1.2	4,568	
三菱商事	13.5	20.2	72,295	
<b>小売業 (1.4%)</b>				
三越伊勢丹ホールディングス	—	0.5	1,245	
セブン&アイ・ホールディングス	3.5	3.1	6,649	
ツルハホールディングス	—	1.1	11,522	
良品計画	—	3.6	9,118	
<b>銀行業 (7.8%)</b>				
いよぎんホールディングス	—	6.4	7,241	
しずおかフィナンシャルグループ	7.1	3.4	4,872	
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	1	1,284	
京都フィナンシャルグループ	—	1.2	3,205	
めぶきフィナンシャルグループ	—	2.2	1,155	
コンコルディア・フィナンシャルグループ	48.8	15.7	12,090	
第四北越フィナンシャルグループ	—	1.2	5,214	
ひろぎんホールディングス	—	7.3	7,800	
おきなわフィナンシャルグループ	—	0.4	1,016	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
十六フィナンシャルグループ	—	0.2	911	
北國フィナンシャルホールディングス	—	0.6	2,988	
あおぞら銀行	—	0.7	1,754	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	67	22	33,792	
りそなホールディングス	12.6	—	—	
三井住友トラスト・ホールディングス	2	1.6	5,192	
三井住友フィナンシャルグループ	7.2	4	35,368	
東邦銀行	—	3.2	1,084	
ふくおかフィナンシャルグループ	—	1.5	6,057	
八十二銀行	—	1.1	1,092	
大垣共立銀行	—	0.5	1,088	
南都銀行	—	0.6	1,781	
百五銀行	—	1.6	974	
紀陽銀行	—	0.6	1,050	
ほくほくフィナンシャルグループ	—	0.6	1,128	
山陰合同銀行	—	2.2	2,611	
阿波銀行	—	0.4	1,039	
セブン銀行	—	3.6	1,055	
みずほフィナンシャルグループ	6.5	2.1	6,253	
山口フィナンシャルグループ	—	1.8	2,763	
京葉銀行	—	7.7	5,513	
池田泉州ホールディングス	—	2.8	1,058	
<b>保険業 (0.2%)</b>				
かんぽ生命保険	8.3	1.3	3,854	
<b>その他金融業 (3.5%)</b>				
オリックス	12.2	5.6	18,239	
日本取引所グループ	—	12.9	53,173	
<b>不動産業 (6.4%)</b>				
大東建託	9.6	5.9	100,565	
ヒューリック	29.5	12	18,276	
三菱地所	12.3	3.9	11,372	
<b>サービス業 (2.6%)</b>				
エムスリー	9.3	—	—	
電通グループ	1.4	—	—	
ユー・エス・エス	—	34.8	42,543	
テクノプロ・ホールディングス	—	3.5	10,615	
合 計	株 数・金 額	730	654	2,034,439
	銘柄数<比率>	71	111	<9.1%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) —印は組入れがありません。



# 外国株式

銘柄	株数	当期				業種等
		株数	評価額		千円	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ABM INDUSTRIES INC	—	1	7	1,156	商業・専門サービス	
AGCO CORP	—	0.65	8	1,222	資本財	
API GROUP CORP	—	10	41	6,256	資本財	
ASGN INC	—	0.75	7	1,125	商業・専門サービス	
AT&T INC	343	280	474	72,005	電気通信サービス	
ABBVIE INC	38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	—	0.59	6	1,040	一般消費財・サービス流通・小売り	
ACUTY BRANDS INC	—	1	42	6,386	資本財	
ADVANCE AUTO PARTS INC	—	1	15	2,334	一般消費財・サービス流通・小売り	
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC	—	0.44	7	1,132	資本財	
AFFILIATED MANAGERS GROUP	—	0.46	7	1,183	金融サービス	
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44	24	364	55,341	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AIR LEASE CORP	—	1	8	1,361	資本財	
ALBEMARLE CORP	—	12	159	24,177	素材	
ALCOA CORP	—	21	79	12,024	素材	
ATI INC	—	1	7	1,146	素材	
ALLETE INC	—	12	74	11,266	公益事業	
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	—	0.95	7	1,182	資本財	
ALLY FINANCIAL INC	41	15	60	9,218	金融サービス	
ALPHA METALLURGICAL RESOURCE	—	0.28	9	1,371	素材	
ALTRIA GROUP INC	45	32	136	20,662	食品・飲料・タバコ	
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	45	—	—	—	運輸	
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	—	2	7	1,103	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	—	1	7	1,102	保険	
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	76	29	390	59,318	保険	
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	42	18	141	21,428	保険	
CENCORA INC	—	17	421	64,000	ヘルスケア機器・サービス	
AMERIPRISE FINANCIAL INC	36	15	683	103,830	金融サービス	
AMPHENOL CORP-CL A	—	31	359	54,515	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ANTERO RESOURCES CORP	—	2	8	1,271	エネルギー	
ANTERO MIDSTREAM CORP	—	5	7	1,146	エネルギー	
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	—	0.37	7	1,099	資本財	
APTARGROUP INC	—	0.51	7	1,086	素材	
ARAMARK	—	2	7	1,144	消費者サービス	
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	—	51	328	49,845	食品・飲料・タバコ	
ARCOSA INC	—	2	16	2,539	資本財	
ARISTA NETWORKS INC	19	11	342	51,953	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	—	0.59	7	1,074	資本財	
ARROW ELECTRONICS INC	10	0.6	7	1,175	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
ASHLAND INC	—	0.75	7	1,103	素材	
ATKORE INC	—	1	21	3,226	資本財	
ATMOS ENERGY CORP	35	35	410	62,262	公益事業	
AUTOLIV INC	—	3	39	6,040	自動車・自動車部品	
AVERY DENNISON CORP	20	14	326	49,558	素材	
AVIENT CORP	—	1	7	1,164	素材	
AZEK CO INC/THE	—	1	7	1,112	資本財	
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	—	1	7	1,171	生活必需品流通・小売り	
BWX TECHNOLOGIES INC	—	0.7	6	1,031	資本財	
BADGER METER INC	—	0.45	7	1,079	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BELLRING BRANDS INC	—	8	48	7,392	家庭用品・パーソナル用品	
WR BERKLEY CORP	101	72	610	92,718	保険	
BERRY GLOBAL GROUP INC	—	1	7	1,118	素材	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BEST BUY CO INC	—	37	312	47,423	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACK HILLS CORP	—	3	18	2,882	公益事業
BLACKROCK INC	6	1	139	21,236	金融サービス
BLACKSTONE INC	153	—	—	—	金融サービス
H&R BLOCK INC	—	1	7	1,067	消費者サービス
BLUE OWL CAPITAL INC	—	3	7	1,171	金融サービス
BOISE CASCADE CO	—	0.74	11	1,718	資本財
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	87	—	—	—	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	27	10	37	5,741	自動車・自動車部品
BOYD GAMING CORP	—	7	48	7,386	消費者サービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	—	1	16	2,443	消費者サービス
BRINK'S CO/THE	—	4	42	6,495	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	41	42	219	33,372	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN-FORMAN CORP-CL B	38	—	—	—	食品・飲料・タバコ
BRUNSWICK CORP	—	2	20	3,184	耐久消費財・アパレル
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	—	4	90	13,729	資本財
C3.AI INC-A	—	2	6	999	ソフトウェア・サービス
CBIZ INC	—	0.95	7	1,110	商業・専門サービス
CBRE GROUP INC - A	99	20	196	29,896	不動産管理・開発
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	122	84	685	104,141	素材
THE CIGNA GROUP	16	9	338	51,396	ヘルスケア機器・サービス
CNO FINANCIAL GROUP INC	—	2	7	1,087	保険
CNX RESOURCES CORP	—	6	16	2,574	エネルギー
CVS HEALTH CORP	48	41	303	46,109	ヘルスケア機器・サービス
CABOT CORP	—	0.84	8	1,252	素材
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	—	0.19	7	1,075	商業・専門サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11	7	100	15,317	金融サービス
CARVANA CO	—	2	17	2,680	一般消費財・サービス流通・小売り
CENTENE CORP	18	19	139	21,128	ヘルスケア機器・サービス
CHART INDUSTRIES INC	—	0.49	7	1,208	資本財
CHEMED CORP	—	1	96	14,615	ヘルスケア機器・サービス
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	—	4	1,255	190,635	消費者サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	28	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
CIENA CORP	—	3	16	2,577	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CITIGROUP INC	57	37	231	35,132	銀行
CIVITAS RESOURCES INC	—	2	22	3,359	エネルギー
CLEAN HARBORS INC	—	0.39	7	1,204	商業・専門サービス
COCA-COLA COMPANY	425	249	1,489	226,068	食品・飲料・タバコ
COHERENT CORP	—	1	6	1,029	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMFORT SYSTEMS USA INC	—	0.23	7	1,069	資本財
COMMERCIAL METALS CO	—	4	28	4,289	素材
CONAGRA BRANDS INC	26	21	67	10,186	食品・飲料・タバコ
CORE & MAIN INC-CLASS A	—	1	8	1,277	資本財
CORNING INC	73	47	153	23,369	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COTY INC-CL A	—	44	50	7,630	家庭用品・パーソナル用品
CRANE CO	—	0.59	8	1,228	資本財
CUMMINS INC	46	—	—	—	資本財
CURTISS-WRIGHT CORP	—	0.3	7	1,159	資本財
DR HORTON INC	135	76	1,210	183,790	耐久消費財・アパレル
DT MIDSTREAM INC	—	6	38	5,892	エネルギー
DXC TECHNOLOGY CO	—	3	7	1,110	ソフトウェア・サービス
DECKERS OUTDOOR CORP	—	7	628	95,387	耐久消費財・アパレル
DELL TECHNOLOGIES -C	13	10	127	19,423	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DIGITALBRIDGE GROUP INC	—	3	7	1,112	不動産管理・開発
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	—	2	22	3,481	ソフトウェア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
DONALDSON CO INC	—	0.99	7	1,123	資本財
DOUBLEVERIFY HOLDINGS INC	—	2	7	1,151	ソフトウェア・サービス
DUN & BRADSTREET HOLDINGS IN	—	40	39	6,002	商業・専門サービス
ELF BEAUTY INC	—	1	25	3,900	家庭用品・パーソナル用品
EAGLE MATERIALS INC	—	1	31	4,800	素材
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	—	56	85	13,010	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ELEMENT SOLUTIONS INC	—	27	71	10,792	素材
EMCOR GROUP INC	—	0.22	7	1,175	資本財
EMERSON ELECTRIC CO	66	—	—	—	資本財
ENDEAVOR GROUP HOLD-CLASS A	—	4	11	1,758	メディア・娯楽
ENCOMPASS HEALTH CORP	—	8	66	10,052	ヘルスケア機器・サービス
ENERSYS	—	1	18	2,741	資本財
ENPRO INC	—	0.46	7	1,155	資本財
ENVISTA HOLDINGS CORP	—	3	7	1,175	ヘルスケア機器・サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	103	—	—	—	金融サービス
EQUITRANS MIDSTREAM CORP	—	13	16	2,565	エネルギー
ESAB CORP	—	0.73	8	1,239	資本財
EVERCORE INC - A	—	1	24	3,649	金融サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	—	8	107	16,276	運輸
FMC CORP	—	73	471	71,574	素材
FTI CONSULTING INC	—	0.35	7	1,104	商業・専門サービス
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	—	0.4	7	1,157	金融サービス
FEDERAL SIGNAL CORP	—	0.89	7	1,145	資本財
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	41	11	85	12,930	金融サービス
FIRST AMERICAN FINANCIAL	—	13	80	12,174	保険
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	—	2	33	5,087	一般消費財・サービス流通・小売り
FLUOR CORP	—	21	88	13,476	資本財
FLOWERS FOODS INC	—	3	7	1,135	食品・飲料・タバコ
FLOWERVE CORP	—	1	8	1,216	資本財
FORD MOTOR CO	254	120	163	24,850	自動車・自動車部品
H. B. FULLER CO.	—	2	17	2,591	素材
GATX CORP	—	0.56	7	1,137	資本財
GMS INC	—	0.79	7	1,183	資本財
GXO LOGISTICS INC	—	14	74	11,370	運輸
GAMESTOP CORP-CLASS A	—	8	9	1,452	一般消費財・サービス流通・小売り
GAP INC/THE	—	9	22	3,470	一般消費財・サービス流通・小売り
GENERAC HOLDINGS INC	—	2	30	4,555	資本財
GENERAL MOTORS CO	98	59	266	40,534	自動車・自動車部品
GLAUKOS CORP	—	5	50	7,690	ヘルスケア機器・サービス
GLOBAL PAYMENTS INC	5	—	—	—	金融サービス
GLOBUS MEDICAL INC - A	—	1	7	1,075	ヘルスケア機器・サービス
WW GRAINGER INC	15	8	860	130,653	資本財
GRANITE CONSTRUCTION INC	—	3	21	3,292	資本財
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	—	3	9	1,414	素材
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	—	0.99	27	4,234	一般消費財・サービス流通・小売り
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	—	0.77	8	1,348	ソフトウェア・サービス
HP INC	71	39	118	18,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HAEMONETICS CORP/MASS	—	0.97	8	1,282	ヘルスケア機器・サービス
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	—	0.56	7	1,110	保険
HARLEY-DAVIDSON INC	—	7	32	4,973	自動車・自動車部品
HELMERICH & PAYNE	—	3	15	2,289	エネルギー
HERC HOLDINGS INC	—	0.44	7	1,119	資本財
HERSHEY CO/THE	12	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	169	168	304	46,166	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXCEL CORP	—	0.96	6	1,036	資本財

銘柄	株数	当期			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
HOME DEPOT INC	189	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
HOULIHAN LOKEY INC	—	0.56	7	1,115	金融サービス
HUNTSMAN CORP	—	17	43	6,612	素材
ITT INC	—	0.57	7	1,142	資本財
ILLINOIS TOOL WORKS	—	7	188	28,622	資本財
INGREDION INC	—	0.61	6	1,047	食品・飲料・タバコ
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	2	57	8,717	ヘルスケア機器・サービス
INSPERITY INC	—	0.7	7	1,152	商業・専門サービス
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	—	0.3	7	1,158	耐久消費財・アパレル
INTEGER HOLDINGS CORP	—	0.64	7	1,156	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	42	37	715	108,583	ソフトウェア・サービス
JACKSON FINANCIAL INC-A	—	1	8	1,262	金融サービス
JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC	—	2	10	1,655	金融サービス
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	—	0.77	7	1,134	資本財
JOHNSON & JOHNSON	141	76	1,169	177,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	—	1	21	3,210	不動産管理・開発
JUNIPER NETWORKS INC	41	16	62	9,415	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KBR INC	—	1	7	1,170	商業・専門サービス
KB HOME	—	1	7	1,068	耐久消費財・アパレル
KEMPER CORP	—	1	7	1,084	保険
KINSALE CAPITAL GROUP INC	—	0.16	7	1,094	保険
KNIFE RIVER CORP	—	0.96	7	1,156	素材
KOHL'S CORP	—	2	6	980	一般消費財・サービス流通・小売り
KROGER CO	41	27	152	23,213	生活必需品流通・小売り
KYNDRYL HOLDINGS INC	—	3	7	1,086	ソフトウェア・サービス
LENNAR CORP-A	16	5	86	13,179	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	88	45	3,444	522,972	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	—	2	7	1,173	保険
LITHIA MOTORS INC	—	1	37	5,635	一般消費財・サービス流通・小売り
LOUISIANA-PACIFIC CORP	—	5	42	6,455	素材
MDC HOLDINGS INC	—	2	13	2,053	耐久消費財・アパレル
MGIC INVESTMENT CORP	—	3	7	1,132	金融サービス
M/I HOMES INC	—	0.9	10	1,668	耐久消費財・アパレル
MSA SAFETY INC	—	0.39	7	1,146	商業・専門サービス
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	—	0.72	6	1,034	資本財
MACY'S INC	—	4	8	1,324	一般消費財・サービス流通・小売り
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	—	3	8	1,262	エネルギー
MARSH & MCLENNAN COS	31	14	293	44,515	保険
MASTEC INC	—	2	25	3,869	資本財
MASTERCARD INC - A	67	59	2,794	424,221	金融サービス
MATADOR RESOURCES CO	—	1	7	1,158	エネルギー
MAXIMUS INC	—	0.86	6	1,061	商業・専門サービス
MERCK & CO. INC.	212	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERITAGE HOMES CORP	—	0.5	8	1,249	耐久消費財・アパレル
MODINE MANUFACTURING CO	—	0.78	7	1,083	自動車・自動車部品
MOELIS & CO - CLASS A	—	2	12	1,899	金融サービス
MOHAWK INDUSTRIES INC	2	0.59	7	1,121	耐久消費財・アパレル
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2	87	13,325	ヘルスケア機器・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	31	15	106	16,120	食品・飲料・タバコ
MOOG INC-CLASS A	—	2	35	5,314	資本財
MOSAIC CO/THE	15	9	30	4,647	素材
MUELLER INDUSTRIES INC	—	1	7	1,146	資本財
MURPHY OIL CORP	—	1	8	1,294	エネルギー
MURPHY USA INC	—	0.17	7	1,066	一般消費財・サービス流通・小売り
NRG ENERGY INC	316	27	200	30,481	公益事業

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千米ドル	千円	
NVR INC	—	0.5		398	60,521	耐久消費財・アパレル
NOV INC	—	43		87	13,302	エネルギー
NATIONAL FUEL GAS CO	—	1		7	1,198	公益事業
NEW JERSEY RESOURCES CORP	—	1		7	1,133	公益事業
NEW YORK TIMES CO-A	—	17		74	11,278	メディア・娯楽
NEWMARKET CORP	—	0.12		7	1,098	素材
NIKE INC CL-B	122	179		1,637	248,612	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	28	18		859	130,529	資本財
NUCOR CORP	—	3		61	9,376	素材
OGE ENERGY CORP	—	2		7	1,137	公益事業
OLD REPUBLIC INTL CORP	—	2		7	1,133	保険
OLIN CORP	—	6		39	6,062	素材
OMNICOM GROUP	38	19		183	27,867	メディア・娯楽
ONEMAIN HOLDINGS INC	—	7		36	5,499	金融サービス
ONTO INNOVATION INC	—	0.35		6	997	半導体・半導体製造装置
ORGANON & CO	—	8		15	2,319	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OSHKOSH CORP	—	0.64		8	1,215	資本財
OWENS CORNING	21	7		119	18,102	資本財
PBF ENERGY INC-CLASS A	—	4		26	3,957	エネルギー
P G & E CORP	121	49		84	12,791	公益事業
PVH CORP	—	2		26	4,077	耐久消費財・アパレル
PAYCOM SOFTWARE INC	25	6		134	20,382	商業・専門サービス
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	—	0.84		7	1,161	金融サービス
PENUMBRA INC	—	0.3		6	1,015	ヘルスケア機器・サービス
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	1		7	1,106	生活必需品流通・小売り
PERMIAN RESOURCES CORP	—	4		8	1,240	エネルギー
PFIZER INC	442	310		832	126,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PINNACLE WEST CAPITAL	—	3		25	3,931	公益事業
PIPER SANDLER COS	—	0.38		7	1,142	金融サービス
PLANET FITNESS INC - CL A	—	1		10	1,592	消費者サービス
POLARIS INC	—	6		58	8,923	耐久消費財・アパレル
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	—	1		7	1,146	公益事業
POST HOLDINGS INC	—	0.69		7	1,070	食品・飲料・タバコ
PRIMERICA INC	—	0.29		7	1,069	保険
PROCORE TECHNOLOGIES INC	—	6		52	8,035	ソフトウェア・サービス
PULTEGROUP INC	16	62		715	108,702	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	9		47	7,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	4		55	8,424	ヘルスケア機器・サービス
RLI CORP	—	0.49		6	1,052	保険
RH	—	0.88		25	3,857	一般消費財・サービス流通・小売り
RADIANT GROUP INC	—	4		15	2,336	金融サービス
RALPH LAUREN CORP	—	1		23	3,580	耐久消費財・アパレル
RANGE RESOURCES CORP	—	7		25	3,863	エネルギー
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13	8		112	17,110	金融サービス
RBC BEARINGS INC	—	0.27		7	1,095	資本財
REGAL REYNOLD CORP	—	0.42		7	1,095	資本財
REGIONS FINANCIAL CORP	499	222		459	69,758	銀行
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	—	0.41		7	1,178	保険
RESMED INC	16	14		284	43,179	ヘルスケア機器・サービス
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	—	3		7	1,126	資本財
ROBERT HALF INC	15	51		393	59,716	商業・専門サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	—	2		81	12,410	資本財
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	—	1		7	1,150	保険
SM ENERGY CO	—	1		8	1,264	エネルギー
SPX TECHNOLOGIES INC	—	0.63		7	1,170	資本財

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
SCHWAB (CHARLES) CORP	109	—	—	—	金融サービス
SEALED AIR CORP	—	15	53	8,147	素材
SEMPRA	58	108	774	117,617	公益事業
SENTINELONE INC -CLASS A	—	10	23	3,573	ソフトウェア・サービス
SERVICE CORP INTERNATIONAL	—	5	40	6,143	消費者サービス
SHAKE SHACK INC - CLASS A	—	7	72	11,037	消費者サービス
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	—	0.95	6	1,003	金融サービス
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	—	2	54	8,321	資本財
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	—	0.42	7	1,149	資本財
SKECHERS USA INC-CL A	—	1	7	1,085	耐久消費財・アパレル
SKYLINE CHAMPION CORP	—	0.85	7	1,079	耐久消費財・アパレル
SMITH (A.O.) CORP	112	—	—	—	資本財
SMARTSHEET INC-CLASS A	—	11	44	6,800	ソフトウェア・サービス
SOLVENTUM CORP	—	14	96	14,622	***
SONOCO PRODUCTS CO	—	1	7	1,124	素材
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	—	1	7	1,175	公益事業
SOUTHWESTERN ENERGY CO	—	10	7	1,176	エネルギー
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	—	2	7	1,164	資本財
SPIRE INC	—	1	7	1,116	公益事業
STIFEL FINANCIAL CORP	—	0.95	7	1,117	金融サービス
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	—	9	41	6,367	素材
TD SYNnex CORP	—	3	44	6,798	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TKO GROUP HOLDINGS INC	—	1	10	1,643	メディア・娯楽
TRI POINTE HOMES INC	—	2	7	1,140	耐久消費財・アパレル
TAPESTRY INC	—	6	26	4,070	耐久消費財・アパレル
TARGET CORP	58	—	—	—	生活必需品流通・小売り
TAYLOR MORRISON HOME CORP	—	1	7	1,111	耐久消費財・アパレル
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	—	5	28	4,352	耐久消費財・アパレル
TENET HEALTHCARE CORP	—	2	27	4,204	ヘルスケア機器・サービス
TEREX CORP	—	1	8	1,261	資本財
THOR INDUSTRIES INC	—	1	12	1,869	自動車・自動車部品
3M CO	—	67	625	94,933	資本財
TIMKEN CO	—	0.85	7	1,141	資本財
TOLL BROTHERS INC	—	0.61	7	1,151	耐久消費財・アパレル
TOPBUILD CORP	—	0.17	7	1,120	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COS INC/THE	74	27	613	93,182	保険
TREX COMPANY INC	—	0.86	8	1,253	資本財
TRINET GROUP INC	—	0.56	7	1,113	商業・専門サービス
TYSON FOODS INC-CL A	—	22	131	19,960	食品・飲料・タバコ
UGI CORP	89	5	12	1,931	公益事業
UNION PACIFIC CORP	69	—	—	—	運輸
UNITED RENTALS INC	2	0.25	17	2,644	資本財
US FOODS HOLDING CORP	—	1	8	1,281	生活必需品流通・小売り
UNITED STATES STEEL CORP	—	9	38	5,901	素材
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	—	1	7	1,144	保険
VF CORP	—	4	6	1,048	耐久消費財・アパレル
VALMONT INDUSTRIES	—	2	59	9,097	資本財
VALVOLINE INC	—	1	7	1,079	一般消費財・サービス流通・小売り
VERALTO CORP	—	9	89	13,515	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	95	80	330	50,160	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	92	114	3,164	480,445	金融サービス
VONTIER CORP	—	1	7	1,084	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VOYA FINANCIAL INC	—	1	7	1,136	金融サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	22	21	41	6,298	生活必需品流通・小売り

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
WALKER & DUNLOP INC	—	5	48	7,420	金融サービス
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	—	0.35	7	1,091	資本財
WAYFAIR INC- CLASS A	—	3	20	3,181	一般消費財・サービス流通・小売り
WESCO INTERNATIONAL INC	—	0.47	8	1,232	資本財
WESTROCK CO	19	7	37	5,678	素材
WEX INC	—	0.33	7	1,201	金融サービス
WHIRLPOOL CORP	—	0.67	7	1,187	耐久消費財・アパレル
WORKIVA INC	—	0.88	7	1,127	ソフトウェア・サービス
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	—	9	67	10,280	消費者サービス
XPO INC	—	3	48	7,346	運輸
YELP INC	—	12	50	7,740	メディア・娯楽
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	—	2	7	1,105	資本財
ADIANT PLC	—	24	79	11,994	自動車・自動車部品
ALLEGION PLC	26	12	161	24,594	資本財
ARCADIUM LITHIUM PLC	—	19	8	1,280	素材
ASSURED GUARANTY LTD	—	1	13	2,039	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	—	1	7	1,139	保険
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	—	5	19	2,983	素材
BIOHAVEN LTD	—	1	8	1,294	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACCENTURE PLC-CL A	46	28	952	144,610	ソフトウェア・サービス
BUNGE LTD	23	—	—	—	食品・飲料・タバコ
CAPRI HOLDINGS LTD	—	1	7	1,143	耐久消費財・アパレル
CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	—	27	29	4,450	不動産管理・開発
ESSENT GROUP LTD	—	1	7	1,152	金融サービス
FABRINET	—	0.35	6	1,004	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FERGUSON PLC	—	9	220	33,543	資本財
JANUS HENDERSON GROUP PLC	—	5	16	2,563	金融サービス
INVESCO LTD	—	12	20	3,109	金融サービス
NOBLE CORP PLC	—	6	31	4,760	エネルギー
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	—	9	19	2,943	消費者サービス
NVENT ELECTRIC PLC	—	1	7	1,184	資本財
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	—	0.35	7	1,171	保険
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	—	2	7	1,137	資本財
SIGNET JEWELERS LTD	—	3	36	5,548	一般消費財・サービス流通・小売り
TECHNIPPMC PLC	—	3	8	1,264	エネルギー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12	21	635	96,492	資本財
VALARIS LTD	—	2	18	2,849	エネルギー
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	—	0.04	6	1,056	保険
CHUBB LTD	84	40	998	151,640	保険
ELASTIC NV	—	3	36	5,499	ソフトウェア・サービス
LYONDELLBASELL INDU-CL A	77	13	143	21,805	素材
AAON INC	—	0.86	7	1,169	資本財
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	—	4	28	4,304	一般消費財・サービス流通・小売り
ACADIA HEALTHCARE CO INC	—	0.9	6	1,043	ヘルスケア機器・サービス
ADOBE INC	18	12	614	93,249	ソフトウェア・サービス
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	—	5	52	7,984	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AFFIRM HOLDINGS INC	—	9	33	5,063	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	249	131	2,077	315,475	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	293	149	2,343	355,721	メディア・娯楽
ALTAIR ENGINEERING INC - A	—	0.76	6	982	ソフトウェア・サービス
AMKOR TECHNOLOGY INC	—	2	7	1,117	半導体・半導体製造装置
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	—	1	6	1,012	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	299	190	3,239	491,745	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPFOLIO INC - A	—	0.32	7	1,129	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	62	8	168	25,619	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当期		期末		業種等
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
ARCBEST CORP	—	2	36	5,535			運輸
AUTOMATIC DATA PROCESSING	41	58	1,463	222,197			商業・専門サービス
AVNET INC	—	1	7	1,139			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	—	0.65	7	1,074			半導体・半導体製造装置
AXONICS INC	—	1	7	1,090			ヘルスケア機器・サービス
BALCHEM CORP	—	0.46	7	1,072			素材
BARRETT BUSINESS SVCS INC	—	0.6	7	1,113			商業・専門サービス
BEACON ROOFING SUPPLY INC	—	0.84	8	1,271			資本財
BLUEPRINT MEDICINES CORP	—	2	20	3,051			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIDGEBIO PHARMA INC	—	2	5	906			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	—	5	30	4,562			保険
BROADCOM INC	49	18	2,425	368,217			半導体・半導体製造装置
AZENTA INC	—	1	6	1,000			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BRUKER CORP	—	0.81	7	1,107			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	31	23	171	25,986			運輸
CME GROUP INC	10	—	—	—			金融サービス
CSW INDUSTRIALS INC	—	0.31	7	1,127			資本財
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	—	0.79	7	1,160			商業・専門サービス
CASEY'S GENERAL STORES INC	—	0.23	7	1,090			生活必需品流通・小売り
CHAMPIONX CORP	—	10	39	6,069			エネルギー
CHURCHILL DOWNS INC	—	0.6	7	1,137			消費者サービス
CIRRUS LOGIC INC	—	0.77	7	1,093			半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	359	322	1,612	244,790			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	20	11	759	115,238			商業・専門サービス
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	—	0.75	62	9,514			食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP	26	16	68	10,376			テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	—	3	27	4,215			ソフトウェア・サービス
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	—	0.94	7	1,097			耐久消費財・アパレル
COMCAST CORP-CLASS A	55	50	202	30,691			メディア・娯楽
COPART INC	—	39	225	34,202			商業・専門サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	37	11	852	129,388			生活必需品流通・小売り
CROCS INC	—	0.58	7	1,129			耐久消費財・アパレル
CYTOKINETICS INC	—	1	12	1,925			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DENTSPLY SIRONA INC	19	8	28	4,338			ヘルスケア機器・サービス
DUOLINGO	—	0.79	17	2,663			消費者サービス
ELECTRONIC ARTS INC	—	43	566	86,032			メディア・娯楽
ASPEN TECHNOLOGY INC	6	3	73	11,207			ソフトウェア・サービス
ENSIGN GROUP INC/THE	—	0.62	7	1,127			ヘルスケア機器・サービス
EURONET WORLDWIDE INC	—	0.66	7	1,105			金融サービス
EXELIXIS INC	—	7	17	2,632			医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EXLSERVICE HOLDINGS INC	—	2	6	1,061			商業・専門サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	16	—	—	—			運輸
EXPONENT INC	—	4	34	5,172			商業・専門サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	178	64	3,330	505,619			メディア・娯楽
FASTENAL CO	—	30	233	35,502			資本財
FIRST SOLAR INC	—	4	79	12,001			半導体・半導体製造装置
FIRSTCASH HOLDINGS INC	—	4	53	8,106			金融サービス
FISERV INC	40	—	—	—			金融サービス
FIVE BELOW	—	2	39	5,959			一般消費財・サービス流通・小売り
FIVE9 INC	—	4	27	4,118			ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	—	90	617	93,690			ソフトウェア・サービス
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	—	0.69	7	1,085			資本財
FRESHPET INC	—	0.65	7	1,131			食品・飲料・タバコ
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	—	35	85	12,921			電気通信サービス
GENTEX CORP	—	5	18	2,749			自動車・自動車部品



銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
GILEAD SCIENCES INC	36	22	157	23,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GITLAB INC-CL A	—	2	13	2,006	ソフトウェア・サービス
GRAND CANYON EDUCATION INC	—	3	41	6,266	消費者サービス
HALOZYME THERAPEUTICS INC	—	2	11	1,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAMILTON LANE INC-CLASS A	—	0.6	6	1,061	金融サービス
HEALTHEQUITY INC	—	0.89	6	1,062	ヘルスケア機器・サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	92	—	—	—	資本財
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	19	20	408	61,965	運輸
IAC INC	—	4	22	3,490	メディア・娯楽
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	—	1	12	1,959	ヘルスケア機器・サービス
INGLES MARKETS INC-CLASS A	—	9	68	10,414	生活必需品流通・小売り
INSIGHT ENTERPRISES INC	—	0.38	7	1,074	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INSMED INC	—	8	23	3,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INNOSPEC INC	—	5	69	10,525	素材
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	—	2	6	1,050	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	301	201	771	117,159	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	—	0.65	7	1,096	金融サービス
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	—	11	77	11,709	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IONIS PHARMACEUTICALS INC	—	10	46	7,107	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITRON INC	—	4	41	6,276	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KRAFT HEINZ CO/THE	65	32	120	18,267	食品・飲料・タバコ
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	—	11	56	8,555	半導体・半導体製造装置
LGI HOMES INC	—	0.68	6	1,053	耐久消費財・アパレル
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	45	14	385	58,527	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	16	8	854	129,744	半導体・半導体製造装置
LANCASTER COLONY CORP	—	0.35	7	1,077	食品・飲料・タバコ
LANDSTAR SYSTEM INC	—	4	84	12,872	運輸
LANTHEUS HOLDINGS INC	—	9	56	8,540	ヘルスケア機器・サービス
LIBERTY BROADBAND-C	—	3	19	3,023	メディア・娯楽
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	—	0.28	6	1,040	資本財
LITTELFUSE INC	—	0.63	15	2,305	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	14	18	665	101,047	耐久消費財・アパレル
LUMENTUM HOLDINGS INC	—	7	36	5,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LYFT INC-A	—	7	14	2,158	運輸
MKS INSTRUMENTS INC	—	0.57	7	1,120	半導体・半導体製造装置
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	—	0.77	7	1,201	半導体・半導体製造装置
STEVEN MADDEN LTD	—	1	6	1,046	耐久消費財・アパレル
MARATHON DIGITAL HOLDINGS IN	—	14	26	4,018	ソフトウェア・サービス
MARKETAXESS HOLDINGS INC	8	—	—	—	金融サービス
MASIMO CORP	10	0.57	8	1,254	ヘルスケア機器・サービス
MATTEL INC	—	11	21	3,269	耐久消費財・アパレル
MEDPACE HOLDINGS INC	—	0.18	7	1,106	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCHANTS BANCORP/IN	—	11	46	7,033	金融サービス
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	—	6	46	7,001	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	203	104	4,445	674,877	ソフトウェア・サービス
MICROSTRATEGY INC-CL A	—	0.79	113	17,283	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC	102	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	—	0.47	7	1,092	資本財
MODERNA INC	7	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	—	1	100	15,223	半導体・半導体製造装置
MORNINGSTAR INC	—	0.37	11	1,769	金融サービス
MR COOPER GROUP INC	—	9	72	10,987	金融サービス
NASDAQ INC	118	79	504	76,589	金融サービス
NATERA INC	—	1	17	2,634	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEOGEN CORP	—	9	12	1,953	ヘルスケア機器・サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NETAPP INC	5	3	35	5,344	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NEWELL BRANDS INC	—	46	35	5,315	耐久消費財・アパレル
NEXTRACKER INC-CL A	—	1	7	1,157	資本財
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	—	4	74	11,242	メディア・娯楽
NORTHERN TRUST CORP	102	—	—	—	金融サービス
GEN DIGITAL INC	—	27	61	9,309	ソフトウェア・サービス
NOVANTA INC	—	4	75	11,388	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NUTANIX INC - A	—	1	7	1,096	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	124	68	5,844	887,264	半導体・半導体製造装置
CHORD ENERGY CORP	—	4	74	11,277	エネルギー
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	4	90	13,715	運輸
OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDI	—	0.91	6	1,007	一般消費財・サービス流通・小売り
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	35	32	232	35,304	半導体・半導体製造装置
OPTION CARE HEALTH INC	—	5	19	2,902	ヘルスケア機器・サービス
PATTERSON-UTI ENERGY INC	—	6	7	1,116	エネルギー
PAYPAL HOLDINGS INC	—	61	413	62,771	金融サービス
PEPSICO INC	—	54	935	141,968	食品・飲料・タバコ
POOL CORP	7	6	249	37,901	一般消費財・サービス流通・小売り
POWER INTEGRATIONS INC	—	4	33	5,146	半導体・半導体製造装置
PRIVIA HEALTH GROUP INC	—	37	73	11,098	ヘルスケア機器・サービス
QUALCOMM INC	64	88	1,550	235,363	半導体・半導体製造装置
QUALYS INC	—	0.43	7	1,092	ソフトウェア・サービス
RAMBUS INC	—	1	6	1,036	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYAL GOLD INC	—	2	33	5,116	素材
SLM CORP	—	8	19	2,886	金融サービス
SPS COMMERCE INC	—	2	49	7,469	ソフトウェア・サービス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	—	2	14	2,238	商業・専門サービス
SAIA INC	—	0.37	21	3,323	運輸
SAREPTA THERAPEUTICS INC	—	0.56	7	1,079	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCIENCE APPLICATIONS INTE	—	0.57	7	1,104	商業・専門サービス
LIGHT & WONDER INC	—	0.7	6	1,055	消費者サービス
SELECTIVE INSURANCE GROUP	—	1	20	3,129	保険
SHOCKWAVE MEDICAL INC	—	0.27	8	1,341	ヘルスケア機器・サービス
SILICON LABORATORIES INC	—	0.51	6	1,051	半導体・半導体製造装置
SKYWORKS SOLUTIONS INC	4	10	117	17,820	半導体・半導体製造装置
SOFI TECHNOLOGIES INC	—	7	5	894	金融サービス
SPROUTS FARMERS MARKET INC	—	1	7	1,081	生活必需品流通・小売り
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	—	1	9	1,478	ソフトウェア・サービス
STERICYCLE INC	—	1	6	1,048	商業・専門サービス
SUNRUN INC	—	22	29	4,471	資本財
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	1	160	24,435	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SYNAPTICS INC	—	0.73	6	1,062	半導体・半導体製造装置
TPG INC	—	1	7	1,094	金融サービス
TENABLE HOLDINGS INC	—	14	68	10,445	ソフトウェア・サービス
10X GENOMICS INC-CLASS A	—	1	5	868	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TETRA TECH INC	—	0.41	7	1,210	商業・専門サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	39	43	747	113,528	半導体・半導体製造装置
TEXAS ROADHOUSE INC	—	5	86	13,188	消費者サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	—	10	266	40,515	一般消費財・サービス流通・小売り
UFP INDUSTRIES INC	—	4	56	8,645	資本財
ULTA BEAUTY INC	17	6	292	44,397	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	—	5	28	4,290	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL DISPLAY CORP	—	0.41	6	1,041	半導体・半導体製造装置
VARONIS SYSTEMS INC	—	1	6	998	ソフトウェア・サービス

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
VAXCYTE INC	—	11	74	11,351	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	29	10	439	66,750	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	—	58	63	9,676	メディア・娯楽	
VIATRIS INC	46	138	163	24,850	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VIKING THERAPEUTICS INC	—	1	8	1,271	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
WARNER BROS DISCOVERY INC	78	85	74	11,259	メディア・娯楽	
WESTERN DIGITAL CORP	62	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
WILLSCOT MOBILE MINI HOLDING	—	6	26	4,092	資本財	
WINGSTOP INC	—	0.2	7	1,075	消費者サービス	
WOODWARD INC	—	5	85	12,949	資本財	
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	—	4	6	1,049	メディア・娯楽	
ALKERMES PLC	—	12	32	4,914	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ARCH CAPITAL GROUP LTD	—	18	170	25,828	保険	
ENSTAR GROUP LTD	—	0.24	7	1,064	保険	
FTAI AVIATION LTD	—	1	8	1,336	資本財	
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	—	1	17	2,627	エネルギー	
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	—	5	60	9,224	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CRISPR THERAPEUTICS AG	—	3	21	3,216	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
FLEX LTD	—	2	6	984	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JARDINE MATHESON HLDGS LTD	18	—	—	—	資本財	
CBOE GLOBAL MARKETS INC	—	20	360	54,744	金融サービス	
小計	株数・金額	10,406	7,970	90,242	13,700,594	
	銘柄数<比率>	138	538	—	<61.5%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ATS CORP	—	2	9	1,063	資本財	
AIR CANADA	—	12	23	2,679	運輸	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	—	42	86	9,634	素材	
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	—	115	99	11,120	公益事業	
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	130	989	110,680	生活必需品流通・小売り	
BOYD GROUP SERVICES INC	—	1	33	3,793	商業・専門サービス	
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	—	22	100	11,235	公益事業	
CGI INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	5	2	38	4,264	一般消費財・サービス流通・小売り	
CANADIAN WESTERN BANK	—	3	9	1,080	銀行	
CELESTICA INC	—	12	80	9,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COLLIERS INTL GR-SUBORD VOT	—	2	48	5,406	不動産管理・開発	
CRESCENT POINT ENERGY CORP	—	93	111	12,471	エネルギー	
EQB INC	—	1	10	1,176	銀行	
FINNING INTERNATIONAL INC	—	2	11	1,303	資本財	
INTACT FINANCIAL CORP	—	0.14	3	347	保険	
KINROSS GOLD CORP	300	206	181	20,277	素材	
MANULIFE FINANCIAL CORP	565	226	756	84,641	保険	
ONEX CORPORATION	18	—	—	—	金融サービス	
OPEN TEXT CORP	—	16	85	9,560	ソフトウェア・サービス	
SNC-LAVALIN GROUP INC	—	10	57	6,488	資本財	
TMX GROUP LTD	83	116	426	47,754	金融サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	33	16	109	12,278	素材	
WEST FRASER TIMBER CO LTD	4	—	—	—	素材	
WESTON (GEORGE) LTD	7	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WHITECAP RESOURCES INC	—	109	114	12,771	エネルギー	
LUMINE GROUP INC	5	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額	1,031	1,147	3,387	379,081	
	銘柄数<比率>	10	22	—	<1.7%>	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	78	64	29	5,769	耐久消費財・アパレル
BELLWAY PLC	—	9	24	4,638	耐久消費財・アパレル
DIPLOMA PLC	—	1	5	1,127	資本財
VISTRY GROUP PLC	—	32	38	7,385	耐久消費財・アパレル
DIAGEO PLC	56	59	168	32,366	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	213	120	278	53,561	食品・飲料・タバコ
RS GROUP PLC	—	7	5	1,065	資本財
STANDARD CHARTERED PLC	255	136	91	17,685	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	232	135	230	44,362	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	904	438	282	54,454	銀行
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	—	6	5	1,120	資本財
PERSIMMON PLC	30	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RIO TINTO PLC	267	83	436	83,930	素材
BP PLC	12	—	—	—	エネルギー
DS SMITH PLC	—	145	59	11,485	素材
LLOYDS BANKING GROUP PLC	2,902	1,619	85	16,476	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC	204	128	16	3,247	耐久消費財・アパレル
WEIR GROUP PLC/THE	—	3	6	1,209	資本財
ASTRAZENECA PLC	—	67	724	139,499	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	468	—	—	—	電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	160	41	7,891	生活必需品流通・小売り
BARCLAYS PLC	1,569	862	162	31,364	銀行
BURBERRY GROUP PLC	273	196	234	45,038	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC	22	21	184	35,584	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC	262	115	28	5,423	一般消費財・サービス流通・小売り
SAINSBURY (J) PLC	203	—	—	—	生活必需品流通・小売り
IG GROUP HOLDINGS PLC	—	51	37	7,182	金融サービス
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	47	53	96	18,537	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNILEVER PLC	—	123	470	90,600	家庭用品・パーソナル用品
INVESTEC PLC	—	74	39	7,671	金融サービス
ANGLO AMERICAN PLC	328	—	—	—	素材
3I GROUP PLC	79	39	108	20,881	金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	—	38	161	31,090	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	189	120	399	76,886	商業・専門サービス
GLENCORE PLC	685	1,205	570	109,706	素材
WPP PLC	55	18	14	2,694	メディア・娯楽
CONVATEC GROUP PLC	—	22	6	1,264	ヘルスケア機器・サービス
VIRGIN MONEY UK PLC	—	35	7	1,480	銀行
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	—	1	5	1,084	銀行
RIGHTMOVE PLC	—	10	5	1,094	メディア・娯楽
IMI PLC	—	3	5	1,137	資本財
VODAFONE GROUP PLC	1,875	1,696	115	22,205	電気通信サービス
MAN GROUP PLC/JERSEY	—	157	43	8,308	金融サービス
TESCO PLC	648	341	98	18,920	生活必需品流通・小売り
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	5	2	11	2,211	耐久消費財・アパレル
NATWEST GROUP PLC	275	65	17	3,460	銀行
INFORMA PLC	169	74	61	11,762	メディア・娯楽
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	—	11	5	1,110	一般消費財・サービス流通・小売り
MONDI PLC	—	65	92	17,819	素材
HALEON PLC	267	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
TUI AG	—	100	67	13,069	消費者サービス
GSK PLC	651	266	430	82,832	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MELROSE INDUSTRIES PLC	514	—	—	—	資本財
SCHRODERS PLC	469	—	—	—	金融サービス
AVIVA PLC	166	—	—	—	保険

銘	柄	期首(前期末)		当		期		業	種	等
		株	数	株	数	評 価				
						外貨建金額	邦貨換算金額			
(イギリス)		百株		百株		千英ポンド		千円		
HISCOX LTD		—		50		58		11,352		保険
BEAZLEY PLC		—		8		5		1,073		保険
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP		—		32		68		13,225		金融サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	14,389		9,088		6,148		1,183,357		
		33		49		—		< 5.3% >		
(ユーロ…ドイツ)						千ユーロ				
FRESENIUS SE & CO KGAA		32		—		—		—		ヘルスケア機器・サービス
CONTINENTAL AG		9		5		38		6,325		自動車・自動車部品
DHL GROUP		—		11		43		7,218		運輸
RWE AG		179		18		58		9,657		公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		9		4		31		5,165		家庭用品・パーソナル用品
BAYER AG-REG		57		36		98		16,271		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		7		5		39		6,517		家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		64		—		—		—		家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERG MATERIALS AG		4		—		—		—		素材
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		—		17		713		117,682		保険
VOLKSWAGEN AG		4		1		27		4,501		自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PREF		15		9		117		19,310		自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		47		27		207		34,158		自動車・自動車部品
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		181		78		114		18,879		金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		26		14		170		28,095		自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		5		2		22		3,731		自動車・自動車部品
CTS EVENTIM AG & CO KGAA		—		10		85		14,034		メディア・娯楽
RATIONAL AG		4		1		142		23,518		資本財
DEUTSCHE BOERSE AG		14		—		—		—		金融サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		10		4		23		3,853		自動車・自動車部品
GERRESHEIMER AG		—		7		75		12,364		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMMERZBANK AG		31		20		27		4,540		銀行
DR ING HC F PORSCHE AG		—		65		616		101,613		自動車・自動車部品
SIEMENS ENERGY AG		38		17		31		5,220		資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		17		10		47		7,766		資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	762		371		2,732		450,427		
		20		21		—		< 2.0% >		
(ユーロ…イタリア)										
INTESA SANPAOLO		955		290		96		15,851		銀行
BANCA POPOLARE DI SONDRIO		—		9		6		1,033		銀行
BPER BANCA		—		28		12		2,075		銀行
MEDIOBANCA SPA		51		26		36		5,981		銀行
CREDITO EMILIANO SPA		—		22		20		3,386		銀行
TELECOM ITALIA SPA		1,398		1,739		40		6,755		電気通信サービス
LEONARDO SPA		—		8		17		2,902		資本財
MONCLER SPA		58		54		356		58,792		耐久消費財・アパレル
NEXI SPA		111		—		—		—		金融サービス
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		—		72		28		4,770		銀行
UNICREDIT SPA		126		59		206		34,018		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,703		2,312		822		135,569		
		6		10		—		< 0.6% >		
(ユーロ…フランス)										
L'OREAL		14		9		396		65,344		家庭用品・パーソナル用品
CAPGEMINI SE		—		6		127		20,999		ソフトウェア・サービス
EIFFAGE		13		—		—		—		資本財
BOLLORE SE		162		—		—		—		メディア・娯楽
RENAULT SA		43		18		94		15,548		自動車・自動車部品
VIVENDI SE		191		108		108		17,818		メディア・娯楽
ORANGE		197		111		117		19,339		電気通信サービス

銘	柄	期首(前期末)		当		期		業	種	等
		株	数	株	数	評 価				
						外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…フランス)		百株		百株		千ユーロ		千円		
HERMES INTERNATIONAL		—		2		552		91,037		耐久消費財・アパレル
ALTEN SA		—		5		73		12,126		ソフトウェア・サービス
CARREFOUR SA		44		27		43		7,201		生活必需品流通・小売り
SANOFI		45		33		288		47,591		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SOCIETE GENERALE SA		54		28		71		11,715		銀行
BNP PARIBAS		65		35		235		38,856		銀行
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		31		17		127		20,941		資本財
ENGIE		305		117		185		30,564		公益事業
ALSTOM		18		—		—		—		資本財
IPSEN		63		6		67		11,089		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EIFFAGE		—		9		96		15,832		資本財
SCOR SE		—		27		80		13,317		保険
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		115		33		125		20,717		消費者サービス
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA		—		5		73		12,055		エネルギー
DASSAULT AVIATION SA		1		1		20		3,373		資本財
WORLDDLINE SA		27		—		—		—		金融サービス
MICHELIN (CGDE)		—		8		29		4,786		自動車・自動車部品
ELIS SA		—		35		72		12,018		商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,396		648		2,986		492,274		
	銘 柄 数 < 比 率 >	17		21		—		< 2.2% >		
(ユーロ…オランダ)										
ASM INTERNATIONAL NV		5		—		—		—		半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV		18		13		64		10,595		商業・専門サービス
WOLTERS KLUWER		—		12		170		28,024		商業・専門サービス
AEGON NV		479		—		—		—		保険
STMICROELECTRONICS NV		25		60		238		39,328		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE PHILIPS NV		45		30		58		9,659		ヘルスケア機器・サービス
AALBERTS NV		—		17		78		12,956		資本財
ASML HOLDING NV		35		22		2,062		339,936		半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		47		23		63		10,532		生活必需品流通・小売り
FERRARI NV		—		7		306		50,458		自動車・自動車部品
STELLANTIS NV		785		140		351		57,965		自動車・自動車部品
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		229		—		—		—		メディア・娯楽
ABN AMRO BANK NV-CVA		32		23		37		6,253		銀行
SIGNIFY NV		—		27		77		12,717		資本財
ING GROEP NV		237		122		192		31,669		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,941		501		3,700		610,096		
	銘 柄 数 < 比 率 >	11		12		—		< 2.7% >		
(ユーロ…スペイン)										
BANKINTER SA		—		11		7		1,274		銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		182		111		116		19,280		銀行
BANCO SANTANDER SA		1,066		564		257		42,490		銀行
TELEFONICA S. A.		704		258		102		16,918		電気通信サービス
BANCO DE SABADELL SA		—		53		8		1,322		銀行
CAIXABANK SA		131		77		36		6,044		銀行
IBERDROLA SA		1,189		631		702		115,726		公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		182		163		720		118,847		一般消費財・サービス流通・小売り
GRIFOLS SA		64		45		43		7,155		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	3,520		1,916		1,996		329,061		
	銘 柄 数 < 比 率 >	7		9		—		< 1.5% >		
(ユーロ…ベルギー)										
LOTUS BAKERIES		—		0.07		61		10,189		食品・飲料・タバコ
UCB SA		9		4		45		7,539		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KBC ANCORA		—		1		6		1,142		銀行

銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円		
AGEAS	—	8	35	5,854	保険	
小計	株数・金額	9	13	149	24,725	
	銘柄数<比率>	1	4	—	<0.1%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG	10	26	183	30,309	公益事業	
ERSTE GROUP BANK AG	20	—	—	—	銀行	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	—	9	16	2,746	銀行	
ANDRITZ AG	—	13	75	12,405	資本財	
BAWAG GROUP AG	—	1	7	1,226	銀行	
小計	株数・金額	31	49	283	46,688	
	銘柄数<比率>	2	4	—	<0.2%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
TENARIS SA	—	81	148	24,475	エネルギー	
ARCELORMITTAL	36	22	57	9,518	素材	
小計	株数・金額	36	103	206	33,993	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.2%>	
(ユーロ…フィンランド)						
STORA ENSO OYJ-R SHS	—	26	35	5,800	素材	
FORTUM OYJ	—	108	130	21,474	公益事業	
NOKIA OYJ	508	514	165	27,339	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KONE OYJ-B	—	130	560	92,422	資本財	
VALMET OYJ	—	30	78	12,977	資本財	
小計	株数・金額	508	809	970	160,015	
	銘柄数<比率>	1	5	—	<0.7%>	
(ユーロ…アイルランド)						
BANK OF IRELAND GROUP PLC	—	27	27	4,511	銀行	
AIB GROUP PLC	138	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	138	27	27	4,511	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	—	246	7	1,246	銀行	
小計	株数・金額	—	246	7	1,246	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…バミューダ)						
AEGON LTD	—	293	170	28,042	保険	
小計	株数・金額	—	293	170	28,042	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	11,047	7,294	14,053	2,316,651	
	銘柄数<比率>	67	91	—	<10.4%>	
(スイス)			千スイスフラン			
SWISSCOM AG-REG	5	3	169	28,400	電気通信サービス	
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5	4	217	36,552	保険	
ST GALLER KANTONALBANK A-REG	—	0.14	6	1,131	銀行	
NOVARTIS AG-REG	53	27	240	40,408	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ABB LTD-REG	—	145	610	102,658	資本財	
ROCHE HOLDING AG-BR	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN	62	45	1,016	170,861	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HOLCIM LTD	23	13	106	17,865	素材	
TECAN GROUP AG-REG	—	0.25	9	1,520	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	273	83	783	131,593	食品・飲料・タバコ	
SONOVA HOLDING AG-REG	8	4	110	18,499	ヘルスケア機器・サービス	
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	0.01	—	—	—	金融サービス	
SWATCH GROUP AG/THE-REG	—	5	22	3,862	耐久消費財・アパレル	
VALIANT HOLDING AG-REG	—	0.62	6	1,127	銀行	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	—	6	76	12,798	不動産管理・開発	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
PARTNERS GROUP HOLDING AG		5	2	285	48,043	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		17	—	—	—	運輸
GEBERIT AG-REG		—	4	224	37,721	資本財
FISCHER (GEORG)-REG		—	1	6	1,159	資本財
BELIMO HOLDING AG-REG		—	1	79	13,387	資本財
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG		—	1	23	3,922	運輸
VAT GROUP AG		—	2	138	23,266	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	474	355	4,134	694,781	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	19	—	< 3.1% >	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
TRELLEBORG AB-B SHS		—	11	449	6,474	資本財
SECURITAS AB-B SHS		48	24	273	3,940	商業・専門サービス
ERICSSON LM-B SHS		365	170	947	13,640	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CASTELLUM AB		—	64	866	12,471	不動産管理・開発
SSAB AB - B SHARES		—	121	852	12,261	素材
SKF AB-B SHARES		—	13	306	4,405	資本財
EVOLUTION AB		—	7	1,010	14,537	消費者サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS		120	—	—	—	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		—	49	779	11,213	資本財
ADDTECH AB-B SHARES		—	37	904	13,014	資本財
EPIROC AB-A		322	189	4,131	59,454	資本財
EPIROC AB-B		177	138	2,730	39,287	資本財
VOLVO CAR AB-B		—	96	427	6,151	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,034	927	13,679	196,852	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	12	—	< 0.9% >	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
YARA INTERNATIONAL ASA		21	15	523	7,442	素材
SPAREBANK 1 NORD-NORGE		—	7	78	1,119	銀行
SPAREBANK 1 SMN		—	27	395	5,633	銀行
SALMAR ASA		56	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SPAREBANK 1 SR BANK ASA		—	40	576	8,208	銀行
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		254	—	—	—	保険
SPAREBANK 1 OESTLANDET		—	15	203	2,893	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	332	107	1,777	25,298	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	5	—	< 0.1% >	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B		0.71	0.24	224	4,970	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A		0.4	0.18	165	3,663	運輸
DANSKE BANK A/S		42	16	335	7,420	銀行
JYSKE BANK-REG		—	0.88	53	1,171	銀行
SYDBANK A/S		—	1	51	1,129	銀行
ZEALAND PHARMA A/S		—	9	587	12,983	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SPAR NORD BANK A/S		—	4	51	1,139	銀行
PANDORA A/S		50	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RINGKJOEBING LANDBOBANK A/S		—	0.42	51	1,141	銀行
NOVO NORDISK A/S-B		212	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B		—	235	20,180	445,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	306	268	21,702	479,616	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	9	—	< 2.2% >	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
BANK OF QUEENSLAND LTD		—	18	11	1,148	銀行
FORTESCUE LTD		226	—	—	—	素材
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		—	11	11	1,137	銀行
ASX LTD		89	81	516	52,021	金融サービス
BHP GROUP LTD		596	415	1,876	188,883	素材



銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
	ALTIUM LTD	—	18	119	12,070	ソフトウェア・サービス
	ORIGIN ENERGY LTD	227	—	—	—	公益事業
	JB HI-FI LTD	—	19	121	12,204	一般消費財・サービス流通・小売り
	QANTAS AIRWAYS LTD	—	59	34	3,477	運輸
	NEXTDC LTD	—	64	107	10,865	ソフトウェア・サービス
	JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	110	44	259	26,076	素材
	ALS LTD	—	94	126	12,737	商業・専門サービス
	MEDIBANK PRIVATE LTD	516	—	—	—	保険
	SOUTH32 LTD	502	186	60	6,085	素材
	CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	—	430	116	11,740	商業・専門サービス
	ATLAS ARTERIA	—	137	73	7,404	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,268	1,581	3,436	345,852	
		7	13		<1.6%>	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
	CONTACT ENERGY LTD	—	50	43	3,976	公益事業
	FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	120	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
	INFRATIL LTD	—	44	48	4,509	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	120	95	92	8,485	
		1	2		<0.0%>	
(香港)				千香港ドル		
	BANK OF EAST ASIA LTD	—	472	438	8,497	銀行
	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	—	59	1,364	26,435	金融サービス
	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	—	435	1,994	38,652	公益事業
	AIA GROUP LTD	918	—	—	—	保険
	SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	—	1,400	1,934	37,496	運輸
	WH GROUP LTD	3,350	1,205	655	12,703	食品・飲料・タバコ
	CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	—	410	1,873	36,312	公益事業
	CK ASSET HOLDINGS LTD	—	365	1,184	22,954	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,268	4,346	9,445	183,053	
		2	7		<0.8%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
	SINGAPORE TECH ENGINEERING	2,177	—	—	—	資本財
	SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	243	224	25,347	金融サービス
	SINGAPORE AIRLINES LTD	92	84	54	6,144	運輸
	VENTURE CORP LTD	115	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
	WILMAR INTERNATIONAL LTD	—	69	24	2,734	食品・飲料・タバコ
	KEPPEL LTD	107	35	25	2,880	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,491	431	328	37,106	
		4	4		<0.2%>	
(イスラエル)				千シユケル		
	BANK HAPOALIM BM	—	72	249	10,217	銀行
	FIRST INTL BANK ISRAEL	—	6	93	3,831	銀行
	FIBI HOLDINGS	—	3	58	2,418	銀行
	ISRAEL DISCOUNT BANK-A	167	—	—	—	銀行
	NOVA LTD	—	4	275	11,307	半導体・半導体製造装置
	NICE LTD	8	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	175	86	676	27,774	
		2	4		<0.1%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	48,347	33,700	—	19,578,507	
		288	775		<87.9%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

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

(注) 一印は組入れがありません。

## 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
日本ビルファンド投資法人		口 39	口 7	千円 4,214	% 0.0
大和ハウスリート投資法人		—	22	5,618	0.0
合 計	口 数 ・ 金 額	39	29	9,832	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	2	< 0.0% >	

(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) 一印は組入れがありません。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数		評 価 額		比 率	
	口 数	口 数	外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AGNC INVESTMENT CORP	—	—	1,219	11	1,809	0.0
ACADIA REALTY TRUST	—	—	1,632	28	4,274	0.0
AGREE REALTY CORP	—	—	402	23	3,567	0.0
AMERICOLD REALTY TRUST INC	—	—	294	7	1,107	0.0
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3,401	—	1,576	30	4,651	0.0
APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	233	8	1,359	0.0
AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	1,201	226	34,435	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	315	7	1,076	0.0
BROADSTONE NET LEASE INC	—	—	476	7	1,110	0.0
COUSINS PROPERTIES INC	—	—	2,068	48	7,412	0.0
CUBESMART	—	—	1,098	51	7,763	0.0
EASTGROUP PROPERTIES INC	—	—	40	7	1,081	0.0
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	—	—	295	7	1,189	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	944	—	—	—	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	—	—	649	66	10,138	0.0
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	—	—	135	7	1,092	0.0
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	—	—	13,082	601	91,341	0.4
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	—	—	2,907	42	6,439	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	2,107	43	6,628	0.0
KILROY REALTY CORP	—	—	984	35	5,358	0.0
LAMAR ADVERTISING CO-A	—	—	65	7	1,145	0.0
MACERICH CO/THE	—	—	1,450	23	3,608	0.0
NNN REIT INC	—	—	174	7	1,126	0.0
NETSTREIT CORP	—	—	426	7	1,164	0.0
RITHM CAPITAL CORP	—	—	3,053	33	5,098	0.0
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	—	1,095	34	5,296	0.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	—	1,661	29	4,445	0.0
PHILLIPS EDISON & COMPANY IN	—	—	203	7	1,079	0.0
PROLOGIS INC	—	—	3,457	436	66,266	0.3
PUBLIC STORAGE	3,769	—	—	—	—	—
RAYONIER INC	—	—	1,520	49	7,499	0.0

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	%	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	—	147	7	1,101	0.0	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	—	322	37	5,659	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC	—	191	7	1,111	0.0	
STARWOOD PROPERTY TRUST INC	—	2,077	41	6,271	0.0	
TANGER INC	—	248	6	1,049	0.0	
TERRENO REALTY CORP	—	110	7	1,092	0.0	
VORNADO REALTY TRUST	—	568	17	2,585	0.0	
WEYERHAEUSER CO	31,269	4,179	146	22,224	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	39,383	51,659	2,171	329,664	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	37	—	< 1.5% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC	—	1,583	6	1,183	0.0	
UNITE GROUP PLC/THE	—	4,878	45	8,796	0.0	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	12,505	24	4,767	0.0	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	—	8,621	13	2,531	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	27,587	89	17,280	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	4	—	< 0.1% >	
(ユーロ…スペイン)			千ユーロ			
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	—	3,805	37	6,165	0.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	3,805	37	6,165	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…ベルギー)						
WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	3,445	88	14,652	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	3,445	88	14,652	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	—	7,250	126	20,817	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	2	—	< 0.1% >	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
STOCKLAND	—	38,551	180	18,157	0.1	
DEXUS/AU	25,945	—	—	—	—	
GOODMAN GROUP	34,788	18,790	597	60,153	0.3	
CHARTER HALL GROUP	—	874	11	1,133	0.0	
VICINITY CENTRES	50,131	—	—	—	—	
小 計	口 数 ・ 金 額	110,864	58,215	789	79,444	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.4% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	—	44,500	105	11,855	0.1	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	44,500	105	11,855	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.1% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	150,247	189,211	—	459,062	
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	47	—	< 2.1% >	

(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) 一印は組入れがありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年4月11日～2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 4 (4) (0)	% 0.031 (0.030) (0.001)	(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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	10 (10) (0)	0.087 (0.086) (0.001)	(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 (18) (1)	0.160 (0.155) (0.005)	(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、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	33	0.278	
期中の平均基準価額は、11,646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。

# ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)

## ○組入資産の明細

(2024年4月10日現在)

### 親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド		6,145,112	14,356,825

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月8日~2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(40)	(0.373)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> <li>・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</li> </ul>
( 販 売 会 社 )	( 0 )	(0.003)	
( 受 託 会 社 )	( 1 )	(0.013)	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.005	(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
( 株 式 )	( 1 )	(0.005)	・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
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.027	(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
( 株 式 )	( 3 )	(0.027)	・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
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0 )	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	8	0.076	(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 )	( 5 )	(0.046)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・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</li> <li>・その他は、信託事務に要する諸費用</li> </ul>
( 監 査 費 用 )	( 3 )	(0.029)	
( そ の 他 )	( 0 )	(0.001)	
合 計	54	0.498	
期中の平均基準価額は、10,732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。

## &lt;ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド&gt;

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>建設業 (5.7%)</b>			
大成建設	2.7	—	—
積水ハウス	11.6	17.3	61,293
<b>化学 (35.8%)</b>			
信越化学工業	31.7	42.2	275,101
富士フイルムホールディングス	5.8	33.1	111,712
<b>医薬品 (22.1%)</b>			
塩野義製薬	—	7.6	55,776
中外製薬	10.5	14.4	75,398
小野薬品工業	6.1	12.3	29,975
大塚ホールディングス	7	12.4	78,467
<b>機械 (—%)</b>			
ディスコ	1.3	—	—
<b>電気機器 (3.8%)</b>			
ヒロセ電機	—	1.1	17,385

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
アドバンテスト	2.9	—	—	
村田製作所	4.8	—	—	
東京エレクトロン	5.3	0.6	23,574	
<b>その他製品 (21.7%)</b>				
任天堂	12.5	30.2	235,197	
<b>情報・通信業 (1.7%)</b>				
T I S	—	5.8	18,565	
<b>保険業 (9.2%)</b>				
S O M P Oホールディングス	—	7.8	24,882	
MS&ADインシュアランスグループホール	6.3	27	74,493	
合 計	株 数 ・ 金 額	108	211	1,081,823
	銘柄数<比率>	13	13	<7.5%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) —印は組入れがありません。

# 外国株式

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	98	164	1,371	208,166	保険
ABBOTT LABORATORIES	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	—	12	218	33,166	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARROW ELECTRONICS INC	10	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOZONE INC	3	5	1,537	233,351	一般消費財・サービス流通・小売り
BEST BUY CO INC	—	26	222	33,825	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	2	17	1,423	216,147	金融サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	17	53	432	65,642	素材
CVS HEALTH CORP	—	60	446	67,760	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA COMPANY	43	372	2,223	337,571	食品・飲料・タバコ
DOVER CORP	25	35	621	94,292	資本財
EXPEDITORS INTL WASH INC	—	43	523	79,451	運輸
GENUINE PARTS CO	14	41	622	94,451	一般消費財・サービス流通・小売り
WW GRAINGER INC	7	12	1,306	198,428	資本財
HP INC	—	269	807	122,632	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	28	82	815	123,806	保険
HOME DEPOT INC	17	64	2,321	352,489	一般消費財・サービス流通・小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	13	74	1,944	295,159	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	62	122	389	59,101	メディア・娯楽
JPMORGAN CHASE & CO	—	46	908	137,923	銀行
JOHNSON & JOHNSON	53	14	215	32,715	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	15	9	207	31,475	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	—	32	784	119,064	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS	—	97	1,982	300,938	保険
MASCO CORP	—	63	487	74,007	資本財
MCKESSON CORP	11	22	1,162	176,513	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	104	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOLINA HEALTHCARE INC	—	2	94	14,306	ヘルスケア機器・サービス
OMNICOM GROUP	33	58	548	83,261	メディア・娯楽
ORACLE CORP	14	—	—	—	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	55	106	1,051	159,648	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	9	—	—	—	素材
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	22	359	54,608	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC	18	66	763	115,919	耐久消費財・アパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	17	32	428	65,097	ヘルスケア機器・サービス
RELIANCE INC	3	17	581	88,287	素材
ROBERT HALF INC	18	—	—	—	商業・専門サービス
SNAP-ON INC	8	15	444	67,485	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	76	120	509	77,336	金融サービス
TJX COMPANIES INC	—	42	415	63,124	一般消費財・サービス流通・小売り
TRAVELERS COS INC/THE	40	—	—	—	保険
VISA INC-CLASS A SHARES	53	88	2,459	373,357	金融サービス
WALMART INC	58	73	439	66,681	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM! BRANDS INC	29	81	1,115	169,414	消費者サービス
ALLEGION PLC	13	27	362	55,102	資本財
AON PLC-CLASS A	13	56	1,799	273,248	保険
ACCENTURE PLC-CL A	38	58	1,955	296,888	ソフトウェア・サービス
FERGUSON PLC	—	24	553	84,076	資本財
PENTAIR PLC	23	—	—	—	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5	—	—	—	資本財

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千米ドル	千円	
GARMIN LTD	10	45		674	102,385	耐久消費財・アパレル
TE CONNECTIVITY LTD	54	27		401	61,018	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALPHABET INC-CL A	87	218		3,427	520,316	メディア・娯楽
AMGEN INC	32	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	84	294		5,004	759,796	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	51	26		564	85,770	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	41	37		946	143,741	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.76		272	41,324	消費者サービス
BROADCOM INC	17	2		356	54,078	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	16	34		248	37,789	運輸
CME GROUP INC	—	90		1,895	287,849	金融サービス
CISCO SYSTEMS INC	209	167		838	127,303	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	87	149		1,069	162,355	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC	12	76		994	151,032	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTL WASH INC	28	—		—	—	運輸
FASTENAL CO	98	167		1,272	193,196	資本財
F5 INC	—	16		325	49,384	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GILEAD SCIENCES INC	59	25		176	26,800	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC	43	74		585	88,948	ヘルスケア機器・サービス
LAM RESEARCH CORP	9	—		—	—	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	41	120		5,140	780,432	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC	16	—		—	—	金融サービス
NETAPP INC	—	21		226	34,407	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	—	18		1,543	234,288	半導体・半導体製造装置
PAYCHEX INC	11	—		—	—	商業・専門サービス
PEPSICO INC	—	16		280	42,582	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	28	—		—	—	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	2	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENRY SCHEIN INC	20	9		70	10,697	ヘルスケア機器・サービス
STEEL DYNAMICS INC	29	7		103	15,660	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC	18	—		—	—	半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC	16	27		520	79,052	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	2	—		—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	2,256	4,316	63,800	9,686,143	
	銘柄数<比率>	66	65	—	<67.5%>	
(カナダ)				千カナダドル		
MANULIFE FINANCIAL CORP	317	258		864	96,777	保険
METRO INC/CN	42	68		489	54,787	生活必需品流通・小売り
POWER CORP OF CANADA	37	—		—	—	保険
SUN LIFE FINANCIAL INC	93	—		—	—	保険
THOMSON REUTERS CORP	—	6		139	15,633	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD	10	22		297	33,245	資本財
WEST FRASER TIMBER CO LTD	8	—		—	—	素材
小計	株数・金額	511	355	1,791	200,444	
	銘柄数<比率>	6	4	—	<1.4%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BUNZL PLC	58	92		273	52,592	資本財
UNILEVER PLC	—	27		104	20,061	家庭用品・パーソナル用品
3I GROUP PLC	158	293		814	156,853	金融サービス
RELX PLC	296	451		1,500	288,787	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE	166	265		319	61,529	ソフトウェア・サービス
TESCO PLC	540	585		168	32,388	生活必需品流通・小売り
GSK PLC	—	404		654	125,905	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額	1,219	2,120	3,835	738,118	
	銘柄数<比率>	5	7	—	<5.1%>	



銘柄	株数	期末			業種等	
		株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
GEA GROUP AG	—	18	69	11,531	資本財	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	19	42	308	50,854	家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE-REG	40	70	1,849	304,816	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	60	131	2,227	367,203	
		2	3	—	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	181	294	671	110,675	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	181	294	671	110,675	
		1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	12	—	—	—	資本財	
VIVENDI SE	116	—	—	—	メディア・娯楽	
KERING	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
SANOFI	51	66	576	94,982	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	184	66	576	94,982	
		4	1	—	<0.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
RANDSTAD NV	22	31	152	25,192	商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	—	10	150	24,744	商業・専門サービス	
ASML HOLDING NV	—	4	425	70,122	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	172	45	124	20,476	生活必需品流通・小売り	
QIAGEN N.V.	—	47	181	29,951	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	195	139	1,034	170,487	
		2	5	—	<1.2%>	
(ユーロ…スペイン)						
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	96	177	785	129,435	一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	96	177	785	129,435	
		1	1	—	<0.9%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	719	809	5,294	872,783	
		10	11	—	<6.1%>	
(スイス)						
ZURICH INSURANCE GROUP AG	19	35	1,693	284,587	保険	
NOVARTIS AG-REG	38	143	1,238	208,210	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	6	11	254	42,789	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	5	10	229	38,605	資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	9	14	374	62,901	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	80	215	3,791	637,093	
		5	5	—	<4.4%>	
(ノルウェー)						
YARA INTERNATIONAL ASA	16	—	—	—	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	16	—	—	—	
		1	—	—	<—%>	
(デンマーク)						
CARLSBERG AS-B	—	15	1,460	32,287	食品・飲料・タバコ	
DSV A/S	8	28	3,256	71,959	運輸	
NOVO NORDISK A/S-B	—	32	2,817	62,267	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8	76	7,534	166,514	
		1	3	—	<1.2%>	
(オーストラリア)						
FORTESCUE LTD	266	485	1,226	123,480	素材	
BLUESCOPE STEEL LTD	63	90	215	21,693	素材	
SONIC HEALTHCARE LTD	68	133	384	38,711	ヘルスケア機器・サービス	
WESFARMERS LTD	66	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	保険
MEDIBANK PRIVATE LTD		394	764	283	28,544	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	859	1,474	2,110	212,430	
(香港)				千香港ドル		不動産管理・開発 不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES		240	—	—	—	
CK ASSET HOLDINGS LTD		295	500	1,622	31,444	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	535	500	1,622	31,444	
(シンガポール)				千シンガポールドル		銀行 金融サービス 銀行 銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD		—	294	1,052	118,785	
SINGAPORE EXCHANGE LTD		122	253	233	26,390	
UNITED OVERSEAS BANK LTD		—	78	231	26,081	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		544	958	1,322	149,353	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	666	1,583	2,840	320,611	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	6,871	11,452	—	12,865,584	
	銘 柄 数 < 比 率 >	103	104	—	<89.6%>	

(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) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

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

(注) 一印は組入れがありません。

## 外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
EQUITY RESIDENTIAL		5,776	10,189	656	99,728	0.7
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		4,293	13,233	255	38,854	0.3
MID-AMERICA APARTMENT COMM		—	2,179	294	44,785	0.3
PUBLIC STORAGE		877	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,946	25,601	1,207	183,368	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<1.3%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		32,260	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	32,260	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	43,206	25,601	—	183,368	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	3	—	<1.3%>	

(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) 一印は組入れがありません。

○1万口当たりの費用明細

(2023年4月11日～2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 4 (4) (0)	% 0.018 (0.018) (0.000)	(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 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	9 (9) (0)	0.043 (0.042) (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)	20 (20) (0)	0.098 (0.097) (0.001)	(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、信託事務に要する諸費用
合 計	33	0.159	
期中の平均基準価額は、20,322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。

# i シェアーズ・コアMSCIワールド UCITS ETF

## ■組入上位10銘柄

2023年12月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	APPLE INC	4.97
2	MICROSOFT CORP	4.39
3	AMAZON COM INC	2.33
4	NVIDIA CORP	2.02
5	ALPHABET INC CLASS A	1.37
6	META PLATFORMS INC CLASS A	1.30
7	ALPHABET INC CLASS C	1.22
8	TESLA INC	1.17
9	BROADCOM INC	0.82
10	JPMORGAN CHASE & CO	0.82

## ■損益計算書

2023年6月30日終了年度

(単位：千米ドル)

運用収益	1,070,660
金融商品に係る純利益(損失)	7,466,593
<b>投資利益(損失)合計</b>	<b>8,537,253</b>
運用費用	(94,742)
<b>運用純利益(損失)</b>	<b>8,442,511</b>
金融費用：	
支払利息	(49)
投資主への配当	(19,178)
<b>金融費用合計</b>	<b>(19,227)</b>
<b>税引前当期純利益(損失)</b>	<b>8,423,284</b>
税金	(128,532)
<b>税引後当期純利益</b>	<b>8,294,752</b>
<b>運用による純資産増減</b>	<b>8,294,752</b>

# ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)

## ○組入資産の明細

(2024年4月10日現在)

### 親投資信託残高

銘柄	当 期 末	
	口 数	評 価 額
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーファンド	千口 728,906	千円 1,605,197

(注) 単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年9月8日～2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	円 43 (41) (0) (1)	% 0.390 (0.373) (0.003) (0.013)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  ・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	3 (3)	0.026 (0.026)	(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 ・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 ( 株 式 )	2 (2)	0.018 (0.018)	(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 ・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 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	20 (16) (3) (0)	0.182 (0.149) (0.029) (0.004)	(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 ・その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	68	0.616	
期中の平均基準価額は、10,921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。

## &lt;ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーファンド&gt;

## 国内株式

2024年4月10日現在の組入れはございません。

銘柄	柄	期首(前期末)	
		株数	千株
輸送用機器(－%) シマノ			1.3
サービス業(－%) パーソルホールディングス			10
合計		株数	11
	銘柄	柄数	2

## 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)				業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ASGN INC		17	—	—	—	商業・専門サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP		78	39	273	41,476	ヘルスケア機器・サービス
DEERE & CO		6	—	—	—	資本財
FIDELITY NATIONAL INFO SERV		42	—	—	—	金融サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL		79	26	137	20,866	保険
IDEX CORP		10	7	192	29,157	資本財
KORN FERRY		40	—	—	—	商業・専門サービス
NEXTERA ENERGY INC		44	52	341	51,853	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS INC		23	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
REPUBLIC SERVICES INC		23	17	335	50,992	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC		21	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		41	—	—	—	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC		10	6	405	61,543	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPBUILD CORP		14	4	178	27,163	耐久消費財・アパレル
TORO CO		29	19	167	25,497	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC		12	7	327	49,693	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES		26	14	402	61,126	金融サービス
ZOETIS INC		—	6	108	16,443	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGION PLC		36	15	208	31,708	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD		55	—	—	—	耐久消費財・アパレル
FERGUSON PLC		21	11	250	37,993	資本財
GARMIN LTD		18	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ALPHABET INC-CL A		—	19	298	45,267	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC		—	15	278	42,282	一般消費財・サービス流通・小売り

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
APPLIED MATERIALS INC	23	6	141	21,498		半導体・半導体製造装置
ARGENX SE - ADR	2	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELLUS HEALTH INC	104	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	—	0.56	200	30,449		消費者サービス
COMCAST CORP-CLASS A	67	—	—	—		メディア・娯楽
CYTOKINETICS INC	21	6	46	7,098		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	6	—	—	—		半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	3	166	25,269		メディア・娯楽
FORTINET INC	53	—	—	—		ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	3	3	184	28,015		ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	—	4	264	40,092		ソフトウェア・サービス
KLA CORPORATION	6	4	335	50,886		半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	—	4	144	22,007		耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	19	—	—	—		消費者サービス
MERCADOLIBRE INC	—	0.76	113	17,249		一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	14	8	380	57,728		ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	4	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NVIDIA CORP	—	4	355	53,907		半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	33	16	117	17,781		半導体・半導体製造装置
POOL CORP	4	4	168	25,510		一般消費財・サービス流通・小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	5	295	44,803		ソフトウェア・サービス
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	—	11	49	7,498		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNOPSYS INC	8	5	295	44,919		ソフトウェア・サービス
XENON PHARMACEUTICALS INC	20	11	49	7,558		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	10	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NXP SEMICONDUCTORS NV	17	7	198	30,127		半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	1,083	371	7,413	1,125,468	
	銘柄数<比率>	40	33	—	<70.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
WSP GLOBAL INC	—	11	236	26,478		資本財
小計	株数・金額	—	11	236	26,478	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
COMPASS GROUP PLC	—	67	148	28,622		消費者サービス
小計	株数・金額	—	67	148	28,622	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<1.8%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SIEMENS AG-REG	21	9	170	28,056		資本財
小計	株数・金額	21	9	170	28,056	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.7%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	—	5	222	36,713		家庭用品・パーソナル用品
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23	10	207	34,134		資本財
HERMES INTERNATIONAL	1	0.95	216	35,737		耐久消費財・アパレル
ESSILORLUXOTTICA	12	4	84	13,902		ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	38	20	730	120,487	
	銘柄数<比率>	3	4	—	<7.5%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	5	2	241	39,879		半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	5	2	241	39,879	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<2.5%>	

銘柄	期首(前期末)	当		期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ)…ルクセンブルグ		百株	百株	千ユーロ	千円	
EUROFINS SCIENTIFIC		8	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	8	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	74	32	1,143	188,423	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	6	—	<11.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG		—	0.39	155	26,065	素材
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		—	6	91	15,318	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		—	7	189	31,875	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	9	14	435	73,258	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<4.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
HEXAGON AB-B SHS		93	155	1,921	27,654	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額	93	155	1,921	27,654	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.7%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
[ショウカ]NOVO NORDISK A/S-B		23	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B		—	29	2,561	56,619	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額	23	29	2,561	56,619	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<3.5%>	
(香港)				千香港ドル		
BAIDU INC-CLASS A		127	—	—	—	メディア・娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD		51	—	—	—	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額	178	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		63	—	—	—	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	63	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		4,879	2,788	1,575,220	15,122	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	4,879	2,788	1,575,220	15,122	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.9%>	
(台湾)				千新台幣ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		—	110	9,009	42,584	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	—	110	9,009	42,584	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<2.7%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	6,404	3,581	—	1,584,231	
	銘柄 数 < 比 率 >	53	48	—	<98.7%>	

(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) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

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

(注) 一印は組入れがありません。



○1万口当たりの費用明細

(2023年4月11日～2024年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 9 ( 9 )	% 0.051 (0.051)	(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 ( 株 式 )	5 ( 5 )	0.029 (0.029)	(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 )	49 (47) ( 1 )	0.266 (0.259) (0.007)	(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、信託事務に要する諸費用
合 計	63	0.346	
期中の平均基準価額は、18,292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。

ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド (適格機関投資家専用)

初回決算日が未到来のため該当事項はありません。

# iシェアーズ コア・ユーロ国債UCITS ETF

## ■組入上位10銘柄

2024年8月6日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.87
2	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.86
3	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.85
4	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.75
5	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.75
6	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.74
7	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.73
8	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.70
9	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.68
10	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.66

## ■損益計算書

2023年6月30日終了年度

(単位：千ユーロ)

運用収益	43,777
金融商品の純利益/(損失)	(232,927)
<b>投資利益/(損失) 合計</b>	<b>(189,150)</b>
運用費用	(3,597)
<b>運用純利益/(損失)</b>	<b>(192,747)</b>
<b>金融費用：</b>	
支払利息	(80)
投資主への分配	(19,045)
<b>金融費用合計</b>	<b>(19,125)</b>
<b>税引前当期純利益</b>	<b>(211,872)</b>
税金	(2)
<b>税引後当期純利益</b>	<b>(211,874)</b>
<b>純資産増加/(減少)</b>	<b>(211,874)</b>

# 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)

<b>投資収益</b>	
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>
<b>費用</b>	
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>
<b>実現および未実現利益（損失）</b>	
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・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 (%)
<b>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</b>				
<b>株式</b>				
<b>アルゼンチン</b>				
BANCO MACRO 'B' ADR -SPONS.-	USD	196,386.00	809,453,526.00	0.84
			<b>809,453,526.00</b>	<b>0.84</b>
<b>ブラジル</b>				
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
			<b>13,514,521,838.00</b>	<b>13.95</b>
<b>ケイマン諸島</b>				
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
			<b>8,686,743,663.00</b>	<b>8.98</b>
<b>チリ</b>				
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
			<b>1,362,712,680.00</b>	<b>1.41</b>
<b>中国</b>				
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
			<b>12,007,840,089.00</b>	<b>12.40</b>
<b>ギリシャ</b>				
JUMBO	EUR	61,176.00	241,090,660.00	0.25
NATL BANK GREECE	EUR	878,409.00	865,438,265.00	0.89
			<b>1,106,528,925.00</b>	<b>1.14</b>

銘柄	通貨	数量	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>香港</b>				
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
			<b>1,666,202,059.00</b>	<b>1.72</b>
<b>インド</b>				
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
			<b>4,664,483,068.00</b>	<b>4.81</b>
<b>インドネシア</b>				
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
			<b>4,221,083,404.00</b>	<b>4.37</b>
<b>ジャージー</b>				
CENTAMIN NPV	GBP	2,305,731.00	414,199,662.00	0.43
			<b>414,199,662.00</b>	<b>0.43</b>
<b>ルクセンブルグ</b>				
TERNIUM ADR -SPONS. -	USD	91,875.00	550,673,546.00	0.57
			<b>550,673,546.00</b>	<b>0.57</b>
<b>メキシコ</b>				
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
			<b>3,426,602,021.00</b>	<b>3.55</b>
<b>パナマ</b>				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	78,521.00	1,186,471,521.00	1.23
			<b>1,186,471,521.00</b>	<b>1.23</b>
<b>ポーランド</b>				
BANK PEKAO	PLN	255,746.00	1,395,241,434.00	1.44
			<b>1,395,241,434.00</b>	<b>1.44</b>
<b>ロシア</b>				
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
			<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>サウジアラビア</b>				
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
			<b>2,070,572,538.00</b>	<b>2.14</b>
<b>南アフリカ</b>				
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
			<b>3,483,372,283.00</b>	<b>3.60</b>
<b>韓国</b>				
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
			<b>15,267,567,545.00</b>	<b>15.76</b>
<b>台湾</b>				
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
			<b>13,649,615,309.00</b>	<b>14.06</b>
<b>タイ</b>				
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
			<b>1,630,902,203.00</b>	<b>1.69</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>				
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
			<b>3,581,405,276.00</b>	<b>3.71</b>
<b>イギリス</b>				
AIRTEL AFRICA	GBP	889,348.00	208,635,718.00	0.22
			<b>208,635,718.00</b>	<b>0.22</b>
<b>ベトナム</b>				
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	2,454,640.00	967,333,327.00	1.00
			<b>967,333,327.00</b>	<b>1.00</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>95,872,161,635.00</b>	<b>99.02</b>
現金預金			846,103,948.00	0.87
その他の純資産			104,954,108.00	0.11
<b>純資産合計</b>			<b>96,823,219,691.00</b>	<b>100.00</b>

## ■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)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>84,062,204,110.00</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	5,205,168,143.00
預金利息	50,094,677.00
	5,255,262,820.00
<b>費用</b>	
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
<b>投資純利益／(損失)</b>	<b>4,218,709,177.00</b>
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
<b>運用による純資産の増加／(減少)</b>	<b>24,484,328,835.00</b>
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)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>96,823,219,691.00</b>

# ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドⅡ（適格機関投資家専用）

## ○組入資産の明細

（2024年5月15日現在）

### 親投資信託残高

銘柄	当期末	
	口数	評価額
ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド	1,189,244	5,338,518

（注）単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

（2023年9月8日～2024年5月15日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	48 (46) (0) (2)	0.453 (0.434) (0.004) (0.015)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率  ・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価  ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価  ・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0 (0)	0.002 (0.002)	(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 ・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) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	8 (4) (3) (0)	0.071 (0.042) (0.029) (0.001)	(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  ・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  ・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	56	0.526	
期中の平均基準価額は、10,552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。



<ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド>

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	76,334	57,005	8,923,059	90.3	44.5	68.6	19.1	2.7
合 計	76,334	57,005	8,923,059	90.3	44.5	68.6	19.1	2.7

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期 末						
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
	%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ							
国債証券	0.25% SALVADOR GOVT	163	4	719	2030/4/17		
	0.75% REP OF ARGENTINA	802	468	73,315	2030/7/9		
	1% REP OF ARGENTINA	97	58	9,096	2029/7/9		
	1.862% PERU GOVT	797	595	93,253	2032/12/1		
	10.75% REPUBLIC OF GHANA	200	133	20,890	2030/10/14		
	11.75% VENEZUELA GOVT	439	85	13,394	2026/10/21		
	11.95% VENEZUELA GOVT	151	26	4,074	2031/8/5		
	2.125% HUNGARY GOVT	600	471	73,725	2031/9/22		
	2.125% REPUBLIC OF SERBI	200	157	24,675	2030/12/1		
	2.252% REP OF PANAMA	200	141	22,214	2032/9/29		
	2.457% REPUBLIC OF PHILI	700	599	93,814	2030/5/5		
	2.5% ECUADOR GOVT	694	335	52,592	2040/7/31		
	2.739% REPUBLIC OF PARAG	200	160	25,063	2033/1/29		
	2.75% CHINA GOVT INTL BO	300	231	36,294	2039/12/3		
	2.78% PERU GOVT	83	45	7,184	2060/12/1		
	2.783% PERU GOVT	268	226	35,414	2031/1/23		
	2.85% INDONESIA GOVT	1,000	878	137,542	2030/2/14		
	3% KINGDOM OF MOROCCO	200	159	24,944	2032/12/15		
	3% PERU GOVT	11	8	1,381	2034/1/15		
	3.125% ABU DHABI GOVT IN	200	135	21,228	2049/9/30		
	3.16% REP OF PANAMA	523	434	68,038	2030/1/23		
	3.25% COLOMBIA GOVT	400	306	48,035	2032/4/22		
	3.298% REP OF PANAMA	286	218	34,193	2033/1/19		
	3.3% PERU GOVT	182	132	20,782	2041/3/11		
	3.45% SAUDI INTERNATIONAL	582	372	58,295	2061/2/2		
	3.5% AZERBAIJAN GOVT	150	126	19,765	2032/9/1		

銘	柄	当		期		末	償還年月日
		利 率	額面金額	評 価		額	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	3. 5% ECUADOR GOVT	3. 5	740	396	62, 032	2035/ 7 / 31
		3. 5% REP OF ARGENTINA	3. 5	354	152	23, 879	2041/ 7 / 9
		3. 6% PERU GOVT	3. 6	110	69	10, 945	2072/ 1 / 15
		3. 625% REP OF ARGENTINA	3. 625	856	395	61, 941	2035/ 7 / 9
		3. 625% REP OF ARGENTINA	3. 625	342	161	25, 292	2046/ 7 / 9
		3. 625% ROMANIA	3. 625	160	135	21, 135	2032/ 3 / 27
		3. 7% REPUBLIC OF UZBEKIS	3. 7	316	262	41, 031	2030/ 11 / 25
		3. 75% FED REPUBLIC OF BR	3. 75	400	342	53, 677	2031/ 9 / 12
		3. 87% REP OF PANAMA	3. 87	200	113	17, 806	2060/ 7 / 23
		3. 875% KAZAKHSTAN GOVT	3. 875	400	397	62, 248	2024/ 10 / 14
		4% ROMANIA	4. 0	224	154	24, 172	2051/ 2 / 14
		4. 125% COLOMBIA GOVT	4. 125	200	130	20, 492	2042/ 2 / 22
		4. 2% REPUBLIC OF PHILIPP	4. 2	200	162	25, 479	2047/ 3 / 29
		4. 25% KINGDOM OF BAHRAIN	4. 25	1, 000	932	145, 901	2028/ 1 / 25
		4. 25% REP OF ARGENTINA	4. 25	313	157	24, 662	2038/ 1 / 9
		4. 3% SOUTH AFRICA	4. 3	200	180	28, 247	2028/ 10 / 12
		4. 375% FIN DEPT GOVT SHA	4. 375	400	271	42, 507	2051/ 3 / 10
		4. 375% REP OF URUGUAY	4. 375	169	164	25, 733	2031/ 1 / 23
		4. 5% BOLIVIA GOVT	4. 5	200	110	17, 368	2028/ 3 / 20
		4. 5% DOMINICAN GOVT	4. 5	269	242	37, 984	2030/ 1 / 30
		4. 5% REP OF PANAMA	4. 5	200	136	21, 407	2047/ 5 / 15
		4. 5% REP OF PANAMA	4. 5	200	132	20, 796	2050/ 4 / 16
		4. 5% REP OF PANAMA	4. 5	226	143	22, 403	2063/ 1 / 19
		4. 625% INDONESIA GOVT	4. 625	350	316	49, 482	2043/ 4 / 15
		4. 75% OMAN GOV INTERNTL	4. 75	400	391	61, 253	2026/ 6 / 15
		4. 817% STATE OF QATAR	4. 817	830	756	118, 396	2049/ 3 / 14
		4. 85% SOUTH AFRICA	4. 85	400	360	56, 482	2029/ 9 / 30
		4. 875% DOMINICAN GOVT	4. 875	243	214	33, 639	2032/ 9 / 23
		4. 875% REPUBLIC OF POLAN	4. 875	358	345	54, 149	2033/ 10 / 4
		4. 875% SAUDI INTERNATION	4. 875	300	292	45, 770	2033/ 7 / 18
		4. 95% REPUBLIC OF PARAGU	4. 95	200	190	29, 740	2031/ 4 / 28
		4. 975% REP OF URUGUAY	4. 975	100	90	14, 150	2055/ 4 / 20
		5% FED REPUBLIC OF BRAZI	5. 0	200	153	24, 027	2045/ 1 / 27
		5% REP OF COLOMBIA	5. 0	238	167	26, 256	2045/ 6 / 15
		5% SAUDI INTERNATIONAL B	5. 0	200	175	27, 442	2053/ 1 / 18
		5. 1% REP OF URUGUAY	5. 1	209	195	30, 570	2050/ 6 / 18
5. 103% STATE OF QATAR	5. 103	200	190	29, 828	2048/ 4 / 23		
5. 125% REPUBLIC OF POLAN	5. 125	585	570	89, 289	2034/ 9 / 18		
5. 125% ROMANIA	5. 125	64	53	8, 348	2048/ 6 / 15		
5. 25% KINGDOM OF BAHRAIN	5. 25	400	355	55, 637	2033/ 1 / 25		
5. 3% DOMINICAN GOVT	5. 3	300	251	39, 351	2041/ 1 / 21		
5. 4% PERUSAHAAN PENERBIT	5. 4	1, 598	1, 602	250, 885	2028/ 11 / 15		
5. 5% ABU DHABI GOVT INT'	5. 5	520	513	80, 451	2054/ 4 / 30		
5. 5% REPUBLIC OF POLAND	5. 5	116	112	17, 565	2053/ 4 / 4		
5. 5% REPUBLIC OF POLAND	5. 5	423	404	63, 318	2054/ 3 / 18		
5. 609% REPUBLIC OF PHILI	5. 609	450	458	71, 812	2033/ 4 / 13		
5. 625% FED REPUBLIC OF B	5. 625	161	140	22, 063	2041/ 1 / 7		

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	5.625% PERU GOVT	5.625	7	6	1,048	2050/11/18
		5.75% IVORY COAST	5.75	58	54	8,575	2032/12/31
		5.75% MEXICAN GOVT	5.75	44	36	5,754	2110/10/12
		5.75% REP OF URUGUAY	5.75	373	386	60,455	2034/10/28
		5.75% SAUDI INTERNATIONA	5.75	552	531	83,121	2054/1/16
		5.75% SOUTH AFRICA	5.75	406	297	46,614	2049/9/30
		5.75% TURKEY GOVT	5.75	600	450	70,579	2047/5/11
		5.8% EGYPT GOVT	5.8	200	180	28,234	2027/9/30
		5.85% JORDAN GOVT	5.85	200	184	28,861	2030/7/7
		5.875% EGYPT GOVT	5.875	200	159	24,903	2031/2/16
		5.875% ROMANIA	5.875	62	61	9,627	2029/1/30
		5.875% SOUTH AFRICA	5.875	300	281	44,019	2030/6/22
		5.875% SOUTH AFRICA	5.875	400	363	56,820	2032/4/20
		5.95% KINGDOM OF MOROCCO	5.95	200	200	31,368	2028/3/8
		6% DOMINICAN GOVT	6.0	630	603	94,462	2033/2/22
		6% ECUADOR GOVT	6.0	349	241	37,808	2030/7/31
		6% FED REPUBLIC OF BRAZI	6.0	200	193	30,313	2033/10/20
		6% ISLAMIC REP OF PAKIST	6.0	250	228	35,790	2026/4/8
		6% LEBANESE GOVT	—	114	7	1,127	2024/12/31
		6% TURKEY GOVT	6.0	200	163	25,620	2041/1/14
		6.1% LEBANESE GOVT	—	553	34	5,470	2024/12/31
		6.1% REPUBLIC OF PARAGUA	6.1	200	190	29,778	2044/8/11
		6.125% COLOMBIA GOVT	6.125	244	204	32,032	2041/1/18
		6.125% FED REPUBLIC OF B	6.125	200	193	30,344	2034/3/15
		6.125% GUATEMALA GOVT	6.125	200	180	28,225	2050/6/1
		6.125% IVORY COAST	6.125	400	353	55,367	2033/6/15
		6.125% JORDAN GOVT	6.125	200	197	30,927	2026/1/29
		6.125% ROMANIA	6.125	194	185	28,966	2044/1/22
		6.2% LEBANESE GOVT	—	150	9	1,432	2025/2/26
		6.2% REPUBLIC OF SRI LAN	—	588	342	53,585	2027/5/11
		6.25% FED REPUBLIC OF BR	6.25	562	562	87,996	2031/3/18
		6.25% KINGDOM OF BAHRAIN	6.25	600	496	77,651	2051/1/25
		6.25% LEBANESE GOVT	—	133	9	1,415	2024/11/4
		6.25% OMAN GOV INTERNTL	6.25	600	614	96,125	2031/1/25
		6.3% REPUBLIC OF KENYA	6.3	200	160	25,170	2034/1/23
		6.375% LEBANESE GOVT	—	333	15	2,501	2024/12/31
		6.375% ROMANIA	6.375	298	297	46,589	2034/1/30
		6.375% SALVADOR GOVT	6.375	44	38	5,997	2027/1/18
		6.4% STATE OF QATAR	6.4	200	219	34,417	2040/1/20
		6.5% KAZAKHSTAN GOVT	6.5	200	224	35,065	2045/7/21
6.5% KINGDOM OF MOROCCO	6.5	200	204	31,935	2033/9/8		
6.5% REPUBLIC OF NIGERIA	6.5	200	185	29,020	2027/11/28		
6.55% COSTA RICA GOVT	6.55	200	203	31,791	2034/4/3		
6.55% PERU GOVT	6.55	7	7	1,155	2037/3/14		
6.6% LEBANESE GOVT	—	340	19	3,113	2026/11/27		
6.625% REPUBLIC OF GABON	6.625	200	157	24,590	2031/2/6		
6.65% LEBANESE GOVT	—	611	38	6,044	2024/12/31		

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	6.65% LEBANESE GOVT	—	800	54	8,515	2028/11/3
		6.65% LEBANESE REP	—	918	55	8,765	2030/2/26
		6.75% HUNGARY GOVT	6.75	200	212	33,218	2052/9/25
		6.75% LEBANESE GOVT	—	148	10	1,575	2027/11/29
		6.75% OMAN GOV INTERNTL	6.75	200	201	31,615	2048/1/17
		6.75% REPUBLIC OF SENEGA	6.75	200	147	23,144	2048/3/13
		6.825% REPUBLIC OF SRI L	—	500	290	45,393	2026/7/18
		6.85% DOMINICAN GOVT	6.85	200	194	30,426	2045/1/27
		6.85% LEBANESE GOVT	—	142	9	1,511	2027/3/23
		6.85% REPUBLIC OF SRI LA	—	300	174	27,264	2025/11/3
		6.875% ISLAMIC REP OF PA	6.875	400	350	54,816	2027/12/5
		6.875% TURKEY GOVT	6.875	62	58	9,095	2036/3/17
		6.876% UKRAINE GOVT	—	200	53	8,311	2029/5/21
		7% LEBANESE GOVT	—	280	19	2,980	2032/3/23
		7% REPUBLIC OF KENYA	7.0	200	193	30,332	2027/5/22
		7% VENEZUELA GOVT	—	438	64	10,030	2038/3/31
		7.05% LEBANESE GOVT	—	75	4	758	2035/11/2
		7.0529% EGYPT GOVT	7.0529	400	330	51,730	2032/1/15
		7.1246% SALVADOR GOVT	7.1246	200	123	19,397	2050/1/20
		7.125% ROMANIA	7.125	120	125	19,717	2033/1/17
		7.25% LEBANESE GOVT	—	230	15	2,448	2037/3/23
		7.25% REPUBLIC OF KENYA	7.25	200	189	29,668	2028/2/28
		7.25% TURKEY GOVT	7.25	88	84	13,240	2038/3/5
		7.253% UKRAINE GOVT	—	200	53	8,399	2035/3/15
		7.3% SOUTH AFRICA	7.3	327	285	44,659	2052/4/20
		7.375% ISLAMIC REP OF PA	7.375	200	165	25,883	2031/4/8
		7.375% OMAN GOV INTERNTL	7.375	200	219	34,367	2032/10/28
		7.375% TURKEY GOVT	7.375	200	201	31,600	2025/2/5
		7.375% UKRAINE GOVT	—	200	52	8,292	2034/9/25
		7.45% DOMINICAN GOVT	7.45	120	124	19,471	2044/4/30
		7.5% COLOMBIA GOVT	7.5	200	200	31,309	2034/2/2
		7.5% EGYPT GOVT	7.5	300	288	45,151	2027/1/31
		7.5% JORDAN GOVT	7.5	200	200	31,459	2029/1/13
		7.625% EGYPT GOVT	7.625	600	509	79,764	2032/5/29
		7.625% HUNGARY GOVT	7.625	84	94	14,855	2041/3/29
		7.625% IVORY COAST	7.625	227	220	34,505	2033/1/30
		7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	400	301	47,265	2047/11/28
		7.625% ROMANIA	7.625	168	183	28,721	2053/1/17
		7.625% TURKEY GOVT	7.625	446	447	69,972	2034/5/15
		7.65% SALVADOR GOVT	7.65	196	138	21,721	2035/6/15
		7.75% REPUBLIC OF GHANA	—	200	100	15,718	2029/4/7
7.75% UKRAINE GOVT	—	200	58	9,229	2024/9/1		
7.75% UKRAINE GOVT	—	300	92	14,444	2025/9/1		
7.75% UKRAINE GOVT	—	637	183	28,736	2027/9/1		
7.75% UKRAINE GOVT	—	490	140	22,035	2027/9/1		
7.75% UKRAINE GOVT	—	565	159	24,895	2028/9/1		
7.85% REPUBLIC OF SRI LA	—	500	289	45,291	2029/3/14		

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	国債証券	7.875% MONGOLIA GOVT	7.875	200	204	31,972	2029/6/5
		7.875% REPUBLIC OF NIGER	7.875	200	175	27,474	2032/2/16
		8% COLOMBIA GOVT	8.0	200	205	32,210	2035/11/14
		8% JAMAICA GOVT	8.0	409	479	75,128	2039/3/15
		8% REP OF PANAMA	8.0	326	342	53,626	2038/3/1
		8% REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	469	433	67,855	2029/11/26
		8.125% REPUBLIC OF GHANA	—	200	101	15,859	2026/1/18
		8.25% FED REPUBLIC OF BR	8.25	123	140	21,923	2034/1/20
		8.25% IVORY COAST	8.25	200	193	30,276	2037/1/30
		8.25% LEBANESE GOVT	—	250	15	2,473	2024/12/31
		8.25% REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	200	191	29,966	2028/5/9
		8.25% SALVADOR GOVT	8.25	135	105	16,555	2032/4/10
		8.25% VENEZUELA GOVT	—	578	77	12,089	2024/10/13
		8.375% REPUBLIC OF NIGER	8.375	300	285	44,667	2029/3/24
		8.5% EGYPT GOVT	8.5	800	624	97,824	2047/1/31
		8.5091% HAZINE MUSTESARL	8.5091	218	231	36,208	2029/1/14
		8.7002% EGYPT GOVT	8.7002	200	158	24,778	2049/3/1
		8.747% REPUBLIC OF NIGER	8.747	550	520	81,451	2031/1/21
		8.75% PERU GOVT	8.75	82	98	15,421	2033/11/21
		8.75% REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	470	428	67,036	2032/4/14
		8.75% REPUBLIC OF GHANA	—	400	202	31,706	2061/3/11
		8.95% REPUBLIC OF GHANA	—	200	100	15,740	2051/3/26
		8.97% REPUBLIC OF ZAMBIA	—	200	150	23,532	2027/7/30
	9% VENEZUELA GOVT	—	166	28	4,482	2024/12/31	
	9.248% REPUBLIC OF NIGER	9.248	200	180	28,225	2049/1/21	
	9.25% SALVADOR GOVT	9.25	163	142	22,342	2030/4/17	
	9.25% VENEZUELA GOVT	—	490	93	14,649	2027/9/15	
	9.25% VENEZUELA GOVT	—	541	89	13,988	2028/5/7	
	9.75% UKRAINE GOVT	—	200	62	9,801	2030/11/1	
	UKRAINE GOVT	—	426	221	34,734	2041/8/1	
	特殊債券 (除く金融債)	2.25% EXPORT-IMPORT BK I	2.25	200	164	25,702	2031/1/13
		3.7% MDGH - GMTN BV	3.7	200	146	22,978	2049/11/7
		3.875% EXPORT-IMPORT BK	3.875	400	379	59,431	2028/2/1
		4.375% MDGH GMTN RSC LTD	4.375	200	186	29,205	2033/11/22
		4.625% FONDO MIVIVIENDA	4.625	200	193	30,358	2027/4/12
		5.95% CORP FINANCIERA DE	5.95	400	399	62,610	2029/4/30
		6.5% FIN DEPT GOVT SHARJ	6.5	200	205	32,119	2032/11/23
		7.5% PAKISTAN WATER & PO	7.5	200	150	23,598	2031/6/4
		9.625% NATIONAL POWER CO	9.625	1,240	1,428	223,571	2028/5/15
	普通社債券 (含む投資法人債券)	10% PETROLEOS MEXICANOS	10.0	170	171	26,804	2033/2/7
		2.112% PETRONAS ENERGY C	2.112	700	625	97,857	2028/3/23
		2.25% QATAR ENERGY	2.25	257	211	33,144	2031/7/12
2.25% SINOCHEM OFFSHORE		2.25	850	784	122,752	2026/11/24	
2.48% PETRONAS CAPITAL L		2.48	900	744	116,463	2032/1/28	
3.15% CODELCO INC		3.15	450	270	42,382	2051/1/15	
3.25% STATE GRID EUROPE		3.25	200	190	29,750	2027/4/7	
4.25% CODELCO INC		4.25	200	153	24,086	2042/7/17	

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.5% CODELCO INC	4.5	200	154	24,243	2047/8/1
		4.55% PETRONAS CAPITAL L	4.55	200	170	26,741	2050/4/21
		4.875% GACI FIRST INVEST	4.875	200	187	29,383	2035/2/14
		4.876% KHAZANAH CAPITAL	4.876	200	194	30,504	2033/6/1
		5.125% AEROPUERTO INTL T	5.125	200	143	22,399	2061/8/11
		5.125% CODELCO INC	5.125	500	467	73,216	2033/2/2
		5.125% GACI FIRST INVEST	5.125	200	169	26,528	2053/2/14
		5.375% GACI FIRST INVEST	5.375	200	173	27,195	2054/1/29
		5.5% PETROLEOS MEXICANOS	5.5	400	243	38,093	2044/6/27
		5.625% DP WORLD PLC	5.625	200	186	29,209	2048/9/25
		5.625% PETROLEOS DEL PER	5.625	200	123	19,394	2047/6/19
		5.875% EDO SUKUK LTD	5.875	355	357	55,896	2033/9/21
		5.95% CODELCO INC	5.95	600	590	92,462	2034/1/8
		5.95% PETROLEOS MEXICANO	5.95	655	532	83,426	2031/1/28
		6.15% CODELCO INC	6.15	348	344	53,889	2036/10/24
		6.264% COMISION FEDERAL	6.264	246	209	32,815	2052/2/15
		6.35% PETROLEOS MEXICANO	6.35	200	129	20,220	2048/2/12
		6.375% PETROLEOS MEXICAN	6.375	210	137	21,497	2045/1/23
		6.45% PERTAMINA	6.45	600	621	97,205	2044/5/30
		6.5% MVM ENERGETIKA ZRT	6.5	633	625	97,874	2031/3/13
6.7% PETROLEOS MEXICANOS	6.7	100	84	13,175	2032/2/16		
6.69% PETROLEOS MEXICANO	7.69	600	436	68,381	2050/1/23		
8% TC ZIRAAT BANKASI AS	8.0	200	204	31,954	2029/1/16		
合 計					8,923,059		

(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) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

### 先物取引の銘柄別期末残高

銘	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	US 5YR NOTE	82	—
		US 10YR NOTE	751	—
		US ULTRA BND	—	19

(注) 単位未満は切り捨てています。

(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) —印は組入れがありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月16日～2024年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.003 (0.003)	(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) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( そ の 他 )	27 (27) (0)	0.067 (0.067) (0.000)	(b) 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、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	28	0.070	
期中の平均基準価額は、39,899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。

# ピクテ日本ナンバーワン・ファンド（適格機関投資家専用）

## ○組入資産の明細

（2024年7月22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	
ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド	千口	千口	千口	千円
	825,895	704,621		3,306,015

（注）単位未満は切り捨てています。

## ○1万口当たりの費用明細

（2024年1月23日～2024年7月22日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(81)	(0.311)	<ul style="list-style-type: none"> <li>・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</li> <li>・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口内でのファンドの管理および事務手続等の対価</li> <li>・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</li> </ul>
（販 売 会 社）	(0)	(0.001)	
（受 託 会 社）	(4)	(0.016)	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.009	(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
（株 式）	(2)	(0.009)	・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) そ の 他 費 用	1	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監 査 費 用）	(1)	(0.003)	・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)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	88	0.340	
期中の平均基準価額は、26,000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。



## &lt;ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド&gt;

## 国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>建設業 (1.8%)</b>			
ショーボンドホールディングス	—	50.2	335,737
<b>食料品 (1.7%)</b>			
アサヒグループホールディングス	49	56.8	312,400
不二製油グループ本社	93.4	—	—
<b>パルプ・紙 (1.6%)</b>			
レンゴー	254	309.5	292,508
<b>化学 (9.2%)</b>			
信越化学工業	13.4	71.4	419,260
三井化学	75	80.6	359,717
東京応化工業	—	105.2	361,572
花王	35.3	55.2	317,786
エフピコ	60	84.3	239,369
<b>医薬品 (3.2%)</b>			
塩野義製薬	32.1	38.9	288,793
参天製薬	160.2	209.2	308,883
<b>ゴム製品 (1.8%)</b>			
ブリヂストン	44.6	51.5	326,870
<b>ガラス・土石製品 (1.7%)</b>			
A G C	49.7	57.1	307,026
<b>非鉄金属 (1.9%)</b>			
住友電気工業	148.6	181.2	353,702
<b>金属製品 (3.3%)</b>			
三和ホールディングス	165.7	145.2	346,882
リンナイ	22.4	81.7	272,796
<b>機械 (6.9%)</b>			
S M C	3.2	3.8	324,482
小松製作所	69.5	77.2	308,645
ダイキン工業	10.2	—	—
ダイフク	—	106.8	319,812
ホシザキ	47.4	60	329,820
<b>電気機器 (22.4%)</b>			
イビデン	52.9	51.1	408,237
日立製作所	41.3	39.6	452,430
ニデック	22.8	46.8	270,597
富士通	14.9	18	369,090

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
アルバック	—	45.9	322,860
ソニーグループ	21.9	24.7	365,560
T D K	54.5	55.5	414,918
横河電機	92.2	109.2	322,358
アズビル	56.7	67.5	335,002
キーエンス	4.3	4.9	326,928
ファナック	9.3	58.1	248,958
村田製作所	27.8	98.6	300,828
<b>輸送用機器 (6.5%)</b>			
豊田自動織機	29.7	—	—
デンソー	35.4	156.8	360,404
トヨタ自動車	141.6	172.6	514,693
本田技研工業	66.7	203	326,830
<b>精密機器 (5.5%)</b>			
テルモ	54.7	66.6	338,594
島津製作所	53	76.9	320,134
H O Y A	16.8	19.4	360,646
<b>その他製品 (1.7%)</b>			
パナダイナムコホールディングス	22.8	105.4	320,943
任天堂	35.7	—	—
<b>陸運業 (3.2%)</b>			
東日本旅客鉄道	28.8	35.1	297,121
ヤマトホールディングス	94	114.5	299,932
<b>情報・通信業 (2.3%)</b>			
日本電信電話	73.4	2,239.3	428,154
<b>卸売業 (1.2%)</b>			
シップヘルスケアホールディングス	77.9	94.4	217,167
<b>小売業 (7.0%)</b>			
Z O Z O	—	102.8	339,240
セブン&アイ・ホールディングス	47.6	54.4	315,030
ツルハホールディングス	22.1	24.4	312,198
ファーストリテイリング	2.6	8.4	332,724
<b>銀行業 (4.4%)</b>			
三菱U F J フィナンシャル・グループ	367.3	386	504,888
ふくおかフィナンシャルグループ	79.8	87.7	301,688

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
<b>保険業 (1.9%)</b>			
東京海上ホールディングス	80.2	92.9	355,899
<b>その他金融業 (1.9%)</b>			
オリックス	101.8	123.8	352,087
<b>不動産業 (3.6%)</b>			
パーク24	103.6	154.5	285,825
三井不動産	78.6	97.7	375,558
<b>サービス業 (5.3%)</b>			
オリエンタルランド	—	55.5	310,411

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
リクルートホールディングス	46.8	57.1	351,107	
セコム	29	—	—	
ダイセキ	52.6	70	310,800	
合 計	株 数・金 額	3,474	7,044	18,495,920
	銘柄数<比率>	54	55	<98.6%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) —印は組入れがありません。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年1月21日～2024年1月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 ( 株 式 )	円 31 (31)	% 0.084 (0.084)	(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) そ の 他 費 用 ( そ の 他 )	0 ( 0 )	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	31	0.084	
期中の平均基準価額は、36,944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。

# 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)

<b>投資収益</b>	
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>
<b>費用</b>	
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>
<b>実現および未実現利益(損失)</b>	
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>