

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	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います。 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。 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。
主 な 投 資 制 限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、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。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。



PICTET

ピクテ・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151期(決算日2024年9月17日) 第154期(決算日2024年12月16日)
第152期(決算日2024年10月15日) 第155期(決算日2025年1月15日)
第153期(決算日2024年11月15日) 第156期(決算日2025年2月17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、2025年2月17日に第156期の決算を行いましたので、第151期から第156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 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
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
151期(2024年9月17日)	9,438		20	0.1	95.8	38,934
152期(2024年10月15日)	9,798		20	4.0	100.3	39,852
153期(2024年11月15日)	9,839		20	0.6	99.2	39,140
154期(2024年12月16日)	9,857		20	0.4	98.5	38,358
155期(2025年1月15日)	9,741		20	△1.0	96.0	37,451
156期(2025年2月17日)	9,969		20	2.5	94.7	37,897

(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

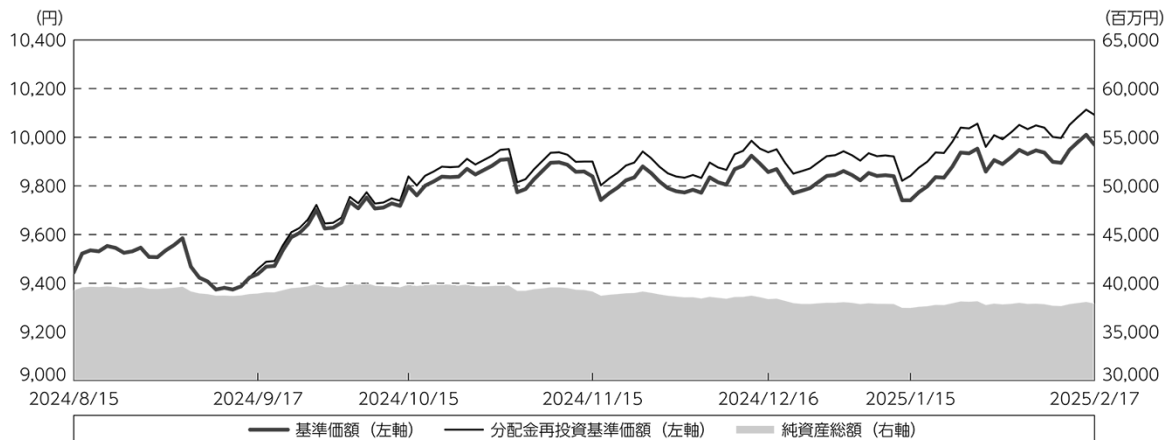
決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 資 信 託 証 組 入 比 率
			騰 落 率	
第151期	(期 首)	円	%	%
	2024年 8月15日	9,444	—	95.5
	8 月末	9,535	1.0	96.5
	(期 末)			
第152期	2024年 9月17日	9,458	0.1	95.8
	(期 首)			
	2024年 9月17日	9,438	—	95.8
	9 月末	9,625	2.0	99.1
第153期	(期 末)			
	2024年10月15日	9,818	4.0	100.3
	(期 首)			
	2024年10月15日	9,798	—	100.3
第154期	10月末	9,910	1.1	100.0
	(期 末)			
	2024年11月15日	9,859	0.6	99.2
	(期 首)			
第155期	2024年11月15日	9,839	—	99.2
	11月末	9,778	△0.6	96.8
	(期 末)			
	2024年12月16日	9,877	0.4	98.5
第156期	(期 首)			
	2024年12月16日	9,857	—	98.5
	12月末	9,845	△0.1	96.3
	(期 末)			
第157期	2025年 1月15日	9,761	△1.0	96.0
	(期 首)			
	2025年 1月15日	9,741	—	96.0
	1 月末	9,917	1.8	94.7
第158期	(期 末)			
	2025年 2月17日	9,989	2.5	94.7

(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※は、6.9%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151期首：9,444円

第156期末：9,969円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：6.9%（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8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
- 下落↓・為替ヘッジコスト
- 下落↓・実質的に組入れている債券の価格が下落したこと

- ・世界の株式市場は、当作成期初の2024年8月は、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）の利下げ観測などを背景に上昇傾向となりました。9月初旬は米国の低調な経済指標から景気減速懸念が強まり下落しましたが、ECBの利下げやFRBが事前予想より大幅な利下げを決定したこと、中国の大規模な景気刺激策なども背景に上昇傾向が続きました。10月は、中東情勢への警戒感、FRBが追加利下げへ慎重な姿勢を示唆したこと、ユーロ圏の景況感の悪化などから上値の重い動きとなりました。11月は、ユーロ圏の景況感悪化やフランスの政治・財政への警戒感などから軟調な場面がありました。一方で、堅調な米国景気や良好な企業業績、FRBやECBの利下げ、トランプ次期政権の政策期待などから底堅い傾向が継続しました。12月以降は、FRBに対する利下げ期待の後退や米国のインフレ加速への警戒感などから上値の重い動きとなり軟調に推移しました。2025年1月後半以降は、米国長期金利の低下や中国の経済指標が堅調であったことなどから当作成期末にかけて上昇しました。
- ・世界の国債市場は、当作成期初の2024年8月から米国の景気後退への警戒感やインフレ圧力の低下、パウエルFRB議長による早期利下げの示唆、中東情勢の緊迫化などを背景に底堅く推移しました。9月中旬ごろまでは、FRBが事前予想より大幅な利下げを決定したことや、ECBも利下げを行ったことなどから上昇（利回りは低下）が続きました。その後は、FRBが米国の景気後退への懸念が薄まったとして追加利下げに慎重な姿勢を示したこと、株式市場の上昇傾向が続いたことなどを背景に下落（利回りは上昇）しました。11月後半は、米国のトランプ次期政権の政策がインフレ再燃につながるとの見方や、ユーロ圏の景気悪化懸念を背景にECBの大幅利下げ観測が強まったことなどから上昇（利回りは低下）しました。12月以降は、FRBが利下げを決定したものの、以後の追加利下げに慎重な姿勢を示したことなどから2025年1月中旬ごろまで下落（利回りは上昇）しました。当作成期末にかけては、トランプ政権の対外関税強化による景気鈍化への警戒感などを背景に上昇（利回りは低下）しました。
- ・金価格（米ドル・ベース）は、当作成期初の2024年8月中旬以降は、FRBのパウエル議長が早期利下げの実施を示唆することで米国の金利低下や米ドル下落の動きとなり、金の相対的な魅力が高まり上昇傾向となりました。米国の経済活動の鈍化、FRBの利下げなどを背景に米ドルが主要通貨に対して下落したこと、中東情勢への警戒感などから10月末ごろまで上昇しました。その後は、トランプ前大統領の再選を受けて保護主義的な政策への懸念で米ドル高が進んだことなどから金は軟調に推移しました。11月後半以降はFRBの追加利下げ期待が高まり、中国人民銀行（中央銀行）が外貨準備としての金購入再開を公表したことなどを背景に上昇しました。12月後半は米国のインフレ再燃に対する警戒感が強まり、米国金利や米ドルが上昇したことで金価格は下落しました。2025年1月以降は、トランプ政権の政策による世界経済への影響に対する警戒感などから上昇しました。
- ・為替市場では、当作成期初はFRBによる早期の大幅利下げ観測が強まったこと、日本銀行が利上げを決定したことなどから円高・米ドル安が進行しました。9月中旬以降は、FRBが大幅な利下げを決定したものの、追加利下げに慎重な姿勢を示唆したことなどから円安・米ドル高となりました。米国大統領選挙で関税強化などを主張するトランプ前大統領の当選で、米国のインフレに対する懸念が強まったことなどを背景に11月半ばごろまで円安・米ドル高が進行しました。その後は、米国のトランプ次期政権が経済と市場の安定を優先するとの見方が一部で広がったことなどから円高・米ドル安の推移となりました。12月以降は、米国の堅調な景気やインフレ加速への警戒感、日本銀行の追加利上げ見送り観測などを背景に円安・米ドル高となりました。2025年1月以降は、日本銀行の利上げ決定や追加利上げ観測などを背景に円高・米ドル安が進行しました。

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8月は、株式部分では、世界株式（ETF）や新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分については、欧州国債（ETF）の組入比率を引き上げました。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。
- ・ 9月は、株式部分では、世界株式（ETF）やディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き上げた一方、日本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、米国超長期国債（ETF）の組入比率を引き上げました。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。
- ・ 10月は、株式部分では、世界株式（ETF）や世界スタイル株式などの組入比率を引き上げた一方、テーマ戦略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、米国超長期国債（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。
- ・ 11月は、株式部分では、世界株式（ETF）やテーマ戦略株式、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げ、米国株式（ETF）を新規に組入れるなどしました。債券部分では、米国超長期国債（ETF）を全売却するなどしました。
- ・ 12月は、株式部分では、世界株式（ETF）やディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き上げ、世界スタイル株式の組入比率を引き下げました。債券部分では、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、組入比率を引き上げました。
- ・ 2025年1月は、株式部分では、スイス株式（ETF）およびブランド関連株式の組入れを開始した一方で、世界株式（ETF）、世界スタイル株式、ディフェンシブ戦略株式、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年1月15日	2025年1月16日～ 2025年2月17日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.211%	0.204%	0.203%	0.202%	0.205%	0.200%
当期の収益	2	4	20	20	—	20
当期の収益以外	17	15	—	—	20	—
翌期繰越分配対象額	1,510	1,494	1,512	1,530	1,510	1,642

(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。

世界の良好なマクロ環境や流動性が市場を下支えていることに加えて、足元のように引き続き市場がFRBの利下げ余地を織り込む局面においては、株式などリスク資産にとって良好な市場環境であると判断します。そのため、リスク資産に対する強気のスタンスは今しばらく継続する方針です。ただし、米トランプ大統領の関税政策や、低コスト生成AI(人工知能)の開発などの市場に影響を与えうる不透明要因を考慮し、金などに分散投資を行うと同時に、株式内でも優良株・ディフェンシブ株の比率を高めるなどして、ポートフォリオの安定性に配慮していく方針です。また、市場のボラティリティが高まる可能性に対応すべく柔軟かつ迅速な株式と為替のリスク引き下げの検討も継続します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 8 月16日～2025年 2 月17日)

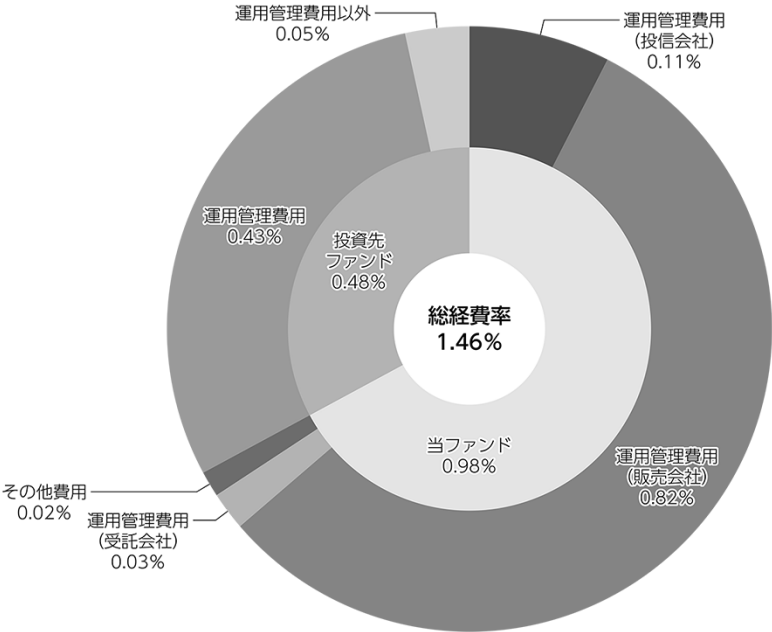
項 目	第151期～第156期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.493	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0.056)	・ ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(41)	(0.420)	・ 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.017)	・ ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.013	(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)	(0.013)	・ 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	0.010	(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)	(0.002)	・ 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)	(0.002)	・ 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)	(0.006)	・ 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
合 計	50	0.516	
作成期間の平均基準価額は、9,768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:%)

総経費率(①+②+③)	1.46
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	0.05

(注) ①の費用は、「１万口当たりの費用明細」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 8月16日～2025年 2月17日)

投資信託証券

銘柄		第151期～第156期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ日本ナンパーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	44,286,982	118,000千円	374,777,403	962,900千円
	ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)	29,765,187	415,900	—	—
	ビクテ優良財政国債債券ファンド (適格機関投資家専用)	701,746,206	707,400	568,357,452	583,760
	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)	261,136,330	393,700	1,203,501,765	1,821,670
	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)	138,756,333	189,000	798,977,347	1,034,000
	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)	439,614,675	545,900	656,049,511	877,000
	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)	35,855,146	40,000	176,421,827	208,800
	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)	134,567,851	145,950	262,419,846	288,900
	PGSF - 新興国ハインカム株式ファンド	36,186	271,000	133,459	1,017,950
	ビクテ(CII)プレシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド	7,232	273,599	54,943	2,167,390
合計		1,785,772,128	3,100,449	4,040,693,554	8,962,370
国外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISHARES TIPS BOND ETF	8,300	900	26,400	2,831
	ISHARES CORE S&P 500 ETF	21,500	12,830	3,100	1,857
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	13,100	1,283	84,000	7,809
	ISHARES CORE MSCI WORLD	137,100	14,754	134,900	14,729
	小計	180,000	29,768	248,400	27,228
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	ISHARE CORE EURO GOVT BOND	28,500	3,175	42,900	4,858
	小計	28,500	3,175	42,900	4,858
	ユーロ小計	28,500	3,175	42,900	4,858
	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン
	ISHARES CORE SPI CH	30,900	4,671	—	—
	小計	30,900	4,671	—	—

(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 8月16日～2025年 2月17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 8月16日～2025年 2月17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 8 月16日～2025年 2 月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年 2 月17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150期末	第156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)		476,117,621	145,627,200	381,441	1.0
ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)		—	29,765,187	412,938	1.1
ビクテ優良財政国債券ファンド(適格機関投資家専用)		5,891,850,641	6,025,239,395	6,086,696	16.1
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)		2,658,629,849	1,716,264,414	2,632,749	6.9
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)		1,967,135,209	1,306,914,195	1,740,286	4.6
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)		2,193,982,088	1,977,547,252	2,658,021	7.0
ビクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)		1,397,980,380	1,257,413,699	1,524,488	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)		2,218,059,945	2,090,207,950	2,294,630	6.1
PGSF・新興国ハイインカム株式ファンド		269,215	171,941	1,353,007	3.6
ビクテ(CH)プレジヤス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド		225,603	177,892	7,643,409	20.2
合	計	16,804,250,552	14,549,329,126	26,727,670	70.5

(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) —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150期末	第156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	133, 500	115, 400	12, 533	1, 903, 978	5. 0
ISHARES CORE S&P 500 ETF	—	18, 400	11, 273	1, 712, 528	4. 5
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	70, 900	—	—	—	—
ISHARES CORE MSCI WORLD	163, 600	165, 800	18, 786	2, 853, 902	7. 5
小 計	368, 000	299, 600	42, 593	6, 470, 409	17. 1
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ		
ISHARE CORE EURO GOVT BOND	121, 600	107, 200	11, 943	1, 903, 141	5. 0
ユ ー ロ 計	121, 600	107, 200	11, 943	1, 903, 141	5. 0
(スイス)			千スイスフラン		
ISHARES CORE SPI CH	—	30, 900	4, 740	800, 084	2. 1
小 計	—	30, 900	4, 740	800, 084	2. 1
合 計	489, 600	437, 700	—	9, 173, 635	24. 2

(注) 邦貨換算金額は、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。

(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) —印は組入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2025年2月17日現在)

項 目	第156期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	35,901,305	93.7
コール・ローン等、その他	2,403,369	6.3
投資信託財産総額	38,304,674	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 (9,305,602千円) の投資信託財産総額 (38,304,674千円) に対する比率は24.3%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=20.9301円、1米ドル=151.91円、1ユーロ=159.35円、1スイスフラン=168.77円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第151期末	第152期末	第153期末	第154期末	第155期末	第156期末
	2024年9月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在	2024年12月16日現在	2025年1月15日現在	2025年2月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	57,831,892,732	61,853,462,720	98,341,672,656	57,890,896,400	90,745,999,199	57,868,655,456
コール・ローン等	1,402,354,683	874,907,927	1,960,551,658	608,692,804	1,831,805,103	1,938,284,806
投資信託受益証券(評価額)	37,318,296,858	39,972,319,317	38,833,085,434	37,765,854,037	35,953,955,078	35,901,305,400
未収入金	19,111,237,884	21,006,233,323	57,548,030,295	19,516,348,155	52,960,234,529	20,029,050,119
未収利息	3,307	2,153	5,269	1,404	4,489	15,131
(B) 負債	18,897,731,554	22,000,516,367	59,201,546,540	19,531,951,903	53,294,242,833	19,971,607,549
未払金	18,752,197,675	21,628,747,072	58,888,686,868	19,237,899,283	53,137,589,444	19,812,968,923
未払収益分配金	82,501,468	81,347,862	79,563,387	77,833,482	76,892,692	76,033,226
未払解約金	28,120,004	260,555,640	200,217,029	183,858,252	49,075,775	48,951,256
未払信託報酬	34,358,004	29,391,529	32,553,964	31,847,002	30,197,651	33,119,723
その他未払費用	554,403	474,264	525,292	513,884	487,271	534,421
(C) 純資産総額(A－B)	38,934,161,178	39,852,946,353	39,140,126,116	38,358,944,497	37,451,756,366	37,897,047,907
元本	41,250,734,108	40,673,931,247	39,781,693,619	38,916,741,355	38,446,346,293	38,016,613,006
次期繰越損益金	△ 2,316,572,930	△ 820,984,894	△ 641,567,503	△ 557,796,858	△ 994,589,927	△ 119,565,099
(D) 受益権総口数	41,250,734,108口	40,673,931,247口	39,781,693,619口	38,916,741,355口	38,446,346,293口	38,016,613,006口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,438円	9,798円	9,839円	9,857円	9,741円	9,969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151期首元本額は41,557,516,540円、第151～156期中追加設定元本額は391,249,709円、第151～156期中一部解約元本額は3,932,153,243円です。
(注) 1口当たり純資産額は、第151期0.9438円、第152期0.9798円、第153期0.9839円、第154期0.9857円、第155期0.9741円、第156期0.9969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119,565,099円です。

○損益の状況

項 目	第151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
	2024年 8 月16日～ 2024年 9 月17日	2024年 9 月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日	2024年11月16日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年 1 月15日	2025年 1 月16日～ 2025年 2 月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	15,041,478	17,892,137	15,111,165	13,593,376	18,713,822	29,238,224
受取配当金	14,028,339	17,236,560	14,462,014	13,072,749	18,079,299	28,404,455
受取利息	1,013,139	649,997	643,965	520,627	634,523	791,823
その他収益金	—	5,580	5,186	—	—	41,946
(B) 有価証券売買損益	79,754,175	1,556,172,947	258,625,861	166,646,719	△ 354,512,504	943,431,880
売買益	937,823,573	2,835,543,670	1,188,886,359	2,181,688,326	502,693,495	1,744,800,831
売買損	△ 858,069,398	△1,279,370,723	△ 930,260,498	△2,015,041,607	△ 857,205,999	△ 801,368,951
(C) 信託報酬等	△ 35,004,595	△ 29,957,606	△ 33,196,049	△ 32,481,623	△ 30,798,523	△ 33,779,455
(D) 当期損益金 (A + B + C)	59,791,058	1,544,107,478	240,540,977	147,758,472	△ 366,597,205	938,890,649
(E) 前期繰越損益金	1,045,978,011	1,008,032,546	2,411,848,556	2,512,902,014	2,547,779,635	2,075,255,763
(F) 追加信託差損益金	△3,339,840,531	△3,291,777,056	△3,214,393,649	△3,140,623,862	△3,098,879,665	△3,057,678,285
(配当等相当額)	(3,562,455,892)	(3,515,057,019)	(3,442,869,779)	(3,372,000,896)	(3,335,072,313)	(3,304,318,544)
(売買損益相当額)	(△6,902,296,423)	(△6,806,834,075)	(△6,657,263,428)	(△6,512,624,758)	(△6,433,951,978)	(△6,361,996,829)
(G) 計 (D + E + F)	△2,234,071,462	△ 739,637,032	△ 562,004,116	△ 479,963,376	△ 917,697,235	△ 43,531,873
(H) 収益分配金	△ 82,501,468	△ 81,347,862	△ 79,563,387	△ 77,833,482	△ 76,892,692	△ 76,033,226
次期繰越損益金 (G + H)	△2,316,572,930	△ 820,984,894	△ 641,567,503	△ 557,796,858	△ 994,589,927	△ 119,565,099
追加信託差損益金	△3,339,840,531	△3,291,777,056	△3,214,393,649	△3,140,623,862	△3,098,879,665	△3,057,678,285
(配当等相当額)	(3,562,455,892)	(3,515,057,019)	(3,442,869,779)	(3,372,000,896)	(3,335,072,313)	(3,304,318,544)
(売買損益相当額)	(△6,902,296,423)	(△6,806,834,075)	(△6,657,263,428)	(△6,512,624,758)	(△6,433,951,978)	(△6,361,996,829)
分配準備積立金	2,666,902,773	2,563,398,998	2,572,826,146	2,582,827,004	2,470,886,943	2,938,113,186
繰越損益金	△1,643,635,172	△ 92,606,836	—	—	△ 366,597,205	—

(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151期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (9,486,249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 (3,562,455,892円) および分配準備積立金 (2,739,917,992円) より分配対象収益は6,311,860,133円 (10,000口当たり1,530円) であり、うち82,501,468円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

(注) 第152期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (17,550,620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 (3,515,057,019円) および分配準備積立金 (2,627,196,240円) より分配対象収益は6,159,803,879円 (10,000口当たり1,514円) であり、うち81,347,862円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

(注) 第153期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (13,278,743円)、費用控除後の有価証券等損益額 (136,864,642円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,442,869,779円) および分配準備積立金 (2,502,246,148円) より分配対象収益は6,095,259,312円 (10,000口当たり1,532円) であり、うち79,563,387円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

(注) 第154期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (11,144,262円)、費用控除後の有価証券等損益額 (136,614,210円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,372,000,896円) および分配準備積立金 (2,512,902,014円) より分配対象収益は6,032,661,382円 (10,000口当たり1,550円) であり、うち77,833,482円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

(注) 第155期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (0円)、費用控除後の有価証券等損益額 (0円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,335,072,313円) および分配準備積立金 (2,547,779,635円) より分配対象収益は5,882,851,948円 (10,000口当たり1,530円) であり、うち76,892,692円 (10,000口当たり20円) を分配金額としております。

(注) 第156期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (28,221,462円)、費用控除後の有価証券等損益額 (549,130,117円)、信託約款に規定する収益調整金 (3,304,318,544円) および分配準備積立金 (2,436,794,833円) より分配対象収益は6,318,464,956円 (10,000口当たり1,662円) であり、うち76,033,226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151期	第152期	第153期	第154期	第155期	第156期
1 万口当たり分配金（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
お手取り分配金は、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

該当事項はございません。

<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2025年2月17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（2024年9月30日現在）

項目	総資産に対する 比率（%）
銀行預入	
- 預金	
CHF	0.00
EUR	0.00
JPY	0.00
USD	0.03
預金合計	0.03
銀行預金合計	0.03
貴金属	
その他譲渡可能資産	
GR. GOLD (BAR 1KG 999.9)	5.42
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	94.50
	99.91
貴金属合計	99.91

■損益計算書

（自 2023年10月1日 至 2024年9月30日）	
	（単位：米ドル）
銀行預金からの受取利息	91,042.23
受益証券発行に係る受取当期利益	-1,619,624.27
収益合計	-1,528,582.04
費用：	
マイナス金利（ロング・ポジション）	10.88
支払利息（ショート・ポジション）	51,884.48
監査報酬	20,772.46
支払法定報酬	
- 管理報酬	
- I dy 受益証券	3,119,204.67
- HI dy 受益証券	77,182.85
- J dy 受益証券	359,187.26
- P dy 受益証券	1,025,546.65
- HP CHF 受益証券	34,055.73
- HP EUR 受益証券	25,150.12
- R dy 受益証券	681,541.96
管理事務報酬	674,825.41
保管受託銀行報酬	1,597,696.11
その他の費用	236,658.89
受益証券買戻しに係る支払当期利益	-788,584.37
費用合計	7,115,133.10
純損益	-8,643,715.14
純売却損益	98,764,451.31
実現損益	90,120,736.17
未実現純損益（変動）	1,031,142,796.37
損益合計	1,121,263,532.54

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

（2025年 1 月27日現在）

親投資信託残高

銘 柄	第113期末	第119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	11, 313, 921	15, 625, 726	22, 199, 469

（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 7 月30日～2025年 1 月27日）

項 目	第114期～第119期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	33	0. 329	(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. 313)	・ 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 ）	(1)	(0. 005)	・ 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 ）	(1)	(0. 011)	・ 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) そ の 他 費 用	2	0. 019	(b) 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. 019)	・ 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. 000)	・ 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
合 計	35	0. 348	
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。

<ピクテ先進国ソブリン・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
アメリカ	千米ドル 88,695	千米ドル 85,105	千円 13,462,033	% 53.8	% —	% 25.8	% 24.3	% 3.7
カナダ	千カナダドル 5,188	千カナダドル 4,924	540,559	2.2	—	1.2	0.5	0.5
イギリス	千英ポンド 8,640	千英ポンド 7,174	1,422,125	5.7	—	4.6	1.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	10,375	10,158	1,674,499	6.7	—	3.7	2.9	0.1
イタリア	11,435	11,582	1,909,215	7.6	—	4.1	3.0	0.5
フランス	13,145	12,141	2,001,380	8.0	—	4.9	2.4	0.7
オランダ	1,802	1,845	304,283	1.2	—	1.2	—	—
スペイン	8,045	7,820	1,289,129	5.2	—	3.2	2.0	—
ベルギー	2,605	2,496	411,580	1.6	—	1.1	0.6	—
オーストリア	1,960	1,792	295,531	1.2	—	0.8	0.4	—
フィンランド	1,152	1,097	180,933	0.7	—	0.5	0.2	—
アイルランド	1,010	936	154,292	0.6	—	0.6	—	—
ポルトガル	1,100	1,101	181,619	0.7	—	0.4	0.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 4,425	千スウェーデンクローネ 4,287	61,392	0.2	—	0.1	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,500	千ノルウェークローネ 5,239	72,777	0.3	—	0.0	0.3	—
デンマーク	千デンマーククローネ 2,600	千デンマーククローネ 2,642	58,375	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 4,875	千オーストラリアドル 4,426	435,681	1.7	—	1.7	0.1	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,320	千ニュージーランドドル 1,219	108,417	0.4	—	0.3	0.0	0.1
合 計	—	—	24,563,828	98.2	—	54.5	38.0	5.7

(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				
			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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	1.25% US TREASURY N/B	1.25	1,000	940	148,843	2026/12/31
		1.625% US TREASURY N/B	1.625	740	622	98,535	2031/5/15
		2% US TREASURY N/B	2.0	2,800	1,879	297,230	2041/11/15
		3.375% US TREASURY N/B	3.375	3,000	2,753	435,612	2033/5/15
		3.375% US TREASURY N/B	3.375	700	547	86,660	2048/11/15
		3.5% US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,440	227,834	2029/9/30
		3.625% US TREASURY N/B	3.625	5,700	4,652	735,952	2053/5/15
		3.75% US TREASURY N/B	3.75	1,650	1,593	252,025	2030/6/30
		3.75% US TREASURY N/B	3.75	2,000	1,913	302,618	2031/8/31
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	3,000	2,962	468,571	2027/10/15
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	1,800	1,775	280,853	2027/12/31
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	1,050	926	146,521	2043/2/15
		4% US TREASURY N/B	4.0	8,900	8,840	1,398,343	2027/1/15
		4% US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,437	543,768	2029/7/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,040	1,030	162,990	2028/7/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	750	739	117,050	2029/10/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	5,650	5,552	878,216	2030/8/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	3,200	3,136	496,131	2031/3/31
		4.25% US TREASURY N/B	4.25	600	599	94,856	2025/12/31
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	4,300	4,293	679,217	2028/8/31
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	3,900	3,893	615,841	2028/11/30
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	2,800	2,755	435,914	2034/5/15
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	3,200	3,011	476,359	2043/8/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	1,500	1,503	237,844	2026/7/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	4,150	4,163	658,600	2027/4/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	4,950	4,923	778,831	2033/11/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	500	486	77,001	2039/8/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	400	400	63,370	2025/6/30
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,900	2,918	461,696	2027/6/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,000	2,015	318,757	2029/4/30
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	1,750	1,696	268,294	2044/5/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	3,020	2,943	465,611	2054/5/15
		4.75% US TREASURY N/B	4.75	1,345	1,335	211,322	2053/11/15
		5% US TREASURY N/B	5.0	3,400	3,418	540,753	2025/10/31
小 計						13,462,033	
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	116	12,749	2026/3/1
		1.25% CANADIAN GOVERNMENT	1.25	500	481	52,884	2027/3/1
		1.5% CANADIAN GOVERNMENT	1.5	800	723	79,374	2031/6/1
		2% CANADIAN GOVERNMENT	2.0	425	321	35,235	2051/12/1
		2.5% CANADIAN GOVERNMENT	2.5	880	834	91,646	2032/12/1
		2.75% CANADIAN GOVERNMENT	2.75	400	352	38,653	2055/12/1
		3.25% CANADIAN GOVERNMENT	3.25	163	162	17,865	2033/12/1
		3.25% CANADIAN GOVERNMENT	3.25	300	298	32,801	2034/12/1
		4% CANADIAN GOVERNMENT	4.0	600	622	68,323	2029/3/1

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	
カナダ			%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	4.5% CANADIAN GOVERNMENT	4.5	1,000	1,011	111,026	2025/11/ 1
小 計						540,559	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	0.375% UK GOVT	0.375	400	320	63,624	2030/10/22
		0.5% UK GOVT	0.5	300	258	51,172	2029/ 1 /31
		0.875% UK GOVT	0.875	290	215	42,714	2033/ 7 /31
		0.875% UK GOVT	0.875	1,150	530	105,149	2046/ 1 /31
		1.125% UK GOVT	1.125	450	281	55,719	2039/ 1 /31
		2.5% UK GOVT	2.5	170	96	19,090	2065/ 7 /22
		3.75% UK GOVT	3.75	370	364	72,294	2027/ 3 / 7
		3.75% UK GOVT	3.75	550	494	97,954	2038/ 1 /29
		3.75% UK GOVT	3.75	700	553	109,770	2053/10/22
		4% UK GOVT	4.0	680	661	131,187	2031/10/22
		4% UK GOVT	4.0	720	589	116,761	2063/10/22
		4.125% UK GOVT	4.125	150	148	29,423	2029/ 7 /22
		4.25% UK GOVT	4.25	250	243	48,228	2034/ 7 /31
		4.375% UK GOVT	4.375	400	376	74,597	2040/ 1 /31
		4.5% UK GOVT	4.5	640	642	127,305	2028/ 6 / 7
		4.625% UK GOVT	4.625	800	802	159,016	2034/ 1 /31
		4.75% UK GOVT	4.75	620	595	118,115	2043/10/22
小 計						1,422,125	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	1% BUNDESREPUB. DEUTSCHL	1.0	825	684	112,806	2038/ 5 /15
		1.3% BUNDES OblIGATION	1.3	1,000	982	161,911	2027/10/15
		1.8% BUNDESREPUB. DEUTSC	1.8	800	682	112,426	2053/ 8 /15
		2.1% BUNDES OblIGATION	2.1	1,650	1,651	272,160	2029/ 4 /12
		2.2% BUNDES OblIGATION	2.2	500	502	82,892	2028/ 4 /13
		2.2% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.2	1,500	1,487	245,259	2034/ 2 /15
		2.4% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.4	2,200	2,230	367,613	2030/11/15
		2.5% BUNDES OblIGATION	2.5	1,200	1,219	201,087	2029/10/11
		2.6% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.6	400	401	66,254	2041/ 5 /15
		2.7% BUNDESSCHATZANWEISU	2.7	150	151	24,980	2026/ 9 /17
イタリア	国債証券	3.25% BUNDESREPUB. DEUTS	3.25	150	164	27,105	2042/ 7 / 4
		1.5% ITALY GOVT	1.5	460	311	51,392	2045/ 4 /30
		1.8% ITALY GOVT	1.8	500	380	62,713	2041/ 3 / 1
		2.65% ITALY GOVT	2.65	180	180	29,802	2027/12/ 1
		3.15% ITALY GOVT	3.15	400	400	65,970	2031/11/15
		3.35% ITALY GOVT	3.35	1,200	1,228	202,442	2029/ 7 / 1
		3.45% ITALY GOVT	3.45	1,500	1,536	253,232	2027/ 7 /15
		3.45% ITALY GOVT	3.45	700	716	118,077	2031/ 7 /15
		3.85% ITALY GOVT	3.85	670	686	113,125	2026/ 9 /15
		3.85% ITALY GOVT	3.85	500	523	86,268	2029/12/15
		3.85% ITALY GOVT	3.85	200	207	34,148	2034/ 7 / 1
		4% ITALY GOVT	4.0	900	948	156,372	2030/11/15
		4.05% ITALY GOVT	4.05	1,060	1,107	182,557	2037/10/30
		4.1% ITALY GOVT	4.1	1,100	1,158	190,999	2029/ 2 / 1
		4.15% ITALY GOVT	4.15	100	104	17,157	2039/10/ 1

銘			柄	当 期 末			
				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
イタリア	国債証券	4.2% ITALY GOVT		4.2	1,140	1,215	200,293
		4.3% ITALY GOVT		4.3	200	206	33,985
		4.5% ITALY GOVT		4.5	625	671	110,673
フランス	国債証券	0.5% FRANCE GOVT		0.5	600	548	90,363
		0.5% FRANCE GOVT		0.5	800	466	76,858
		0.5% FRANCE GOVT		0.5	225	78	12,899
		1.25% FRANCE GOVT		1.25	1,250	967	159,459
		1.5% FRANCE GOVT		1.5	400	369	60,976
		2% FRANCE GOVT		2.0	405	377	62,265
		2.5% FRANCE GOVT		2.5	1,100	1,104	182,058
		2.5% FRANCE GOVT		2.5	400	401	66,160
		2.5% FRANCE GOVT		2.5	575	497	82,071
		2.75% FRANCE GOVT		2.75	2,650	2,666	439,498
		2.75% FRANCE GOVT		2.75	1,860	1,864	307,307
		3% FRANCE GOVT		3.0	450	410	67,646
		3% FRANCE GOVT		3.0	460	406	67,013
		3.25% FRANCE GOVT		3.25	470	433	71,463
		3.5% FRANCE GOVT		3.5	1,500	1,549	255,338
オランダ	国債証券	0.5% NETHERLANDS GOVERN		0.5	52	38	6,282
		2.5% NETHERLANDS GOVERN		2.5	420	424	69,954
		2.5% NETHERLANDS GOVERN		2.5	270	270	44,524
		2.5% NETHERLANDS GOVERN		2.5	300	298	49,245
		2.75% NETHERLANDS GOVERN		2.75	260	263	43,428
		3.25% NETHERLANDS GOVERN		3.25	300	323	53,338
		4% NETHERLANDS GOVERN		4.0	200	227	37,509
スペイン	国債証券	0.8% SPANISH GOVT		0.8	1,500	1,442	237,859
		0.8% SPANISH GOVT		0.8	1,100	1,018	167,962
		0.85% SPANISH GOVT		0.85	290	218	36,076
		1.9% SPANISH GOVT		1.9	580	409	67,447
		2.5% SPANISH GOVT		2.5	550	552	90,993
		3.1% SPANISH GOVT		3.1	930	950	156,709
		3.45% SPANISH GOVT		3.45	200	207	34,121
		3.45% SPANISH GOVT		3.45	300	297	49,086
		3.45% SPANISH GOVT		3.45	90	84	13,975
		3.55% SPANISH GOVT		3.55	1,280	1,339	220,725
		3.9% SPANISH GOVT		3.9	1,050	1,113	183,587
ベルギー	国債証券	4% SPANISH GOVT		4.0	175	185	30,584
		0.1% BELGIUM KINGDOM		0.1	180	158	26,049
		0.8% BELGIUM KINGDOM		0.8	150	144	23,882
		1.4% BELGIUM KINGDOM		1.4	225	142	23,422
		2.7% BELGIUM KINGDOM		2.7	700	707	116,578
		2.75% BELGIUM KINGDOM		2.75	150	142	23,553
		3% BELGIUM KINGDOM		3.0	570	577	95,169
		3.3% BELGIUM KINGDOM		3.3	250	240	39,665
		3.45% BELGIUM KINGDOM		3.45	280	284	46,891
		3.5% BELGIUM KINGDOM		3.5	100	99	16,367
オーストリア	国債証券	0.25% REPUBLIC OF AUSTRI		0.25	380	280	46,291

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	
オーストリア	国債証券	0.7% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	190	89	14,751	2071/4/20
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	520	531	87,589	2029/5/23
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	300	305	50,290	2033/2/20
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	150	152	25,058	2034/2/20
		3.15% REPUBLIC OF AUSTRI	3.15	220	224	36,929	2053/10/20
		3.45% REPUBLIC OF AUSTRI	3.45	200	210	34,620	2030/10/20
フィンランド	国債証券	0.5% FINNISH GOVERNMENT	0.5	250	228	37,740	2029/9/15
		1.375% FINNISH GOVERNMEN	1.375	52	51	8,413	2027/4/15
		1.5% FINNISH GOVERNMENT	1.5	350	322	53,132	2032/9/15
		2.5% FINNISH GOVERNMENT	2.5	250	250	41,330	2030/4/15
		2.75% FINNISH GOVERNMENT	2.75	250	244	40,315	2038/4/15
アイルランド	国債証券	0.35% IRELAND GOVT	0.35	330	280	46,265	2032/10/18
		1.35% IRELAND GOVT	1.35	500	470	77,602	2031/3/18
		3% IRELAND GOVT	3.0	180	184	30,424	2043/10/18
ポルトガル	国債証券	0.7% OBRIGACOES DO TESOU	0.7	500	481	79,337	2027/10/15
		2.875% OBRIGACOES DO TES	2.875	150	150	24,842	2034/10/20
		3.5% OBRIGACOES DO TESOU	3.5	450	469	77,439	2038/6/18
小 計						8,402,464	
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% SWEDISH GOVT	1.0	2,000	1,962	28,100	2026/11/12
		1.75% SWEDISH GOVT	1.75	2,425	2,324	33,292	2033/11/11
小 計						61,392	
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	4,791	66,553	2027/2/17
		2.125% NORWEGIAN GOVT	2.125	500	448	6,224	2032/5/18
小 計						72,777	
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	2,642	58,375	2033/11/15
小 計						58,375	
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	1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	950	786	77,443	2032/11/21
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	115	61	6,010	2051/6/21
		2.5% AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,200	1,109	109,216	2030/5/21
		3.5% AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,550	1,432	140,943	2034/12/21
		3.75% AUSTRALIAN GOVT	3.75	130	120	11,832	2037/4/21
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	250	246	24,260	2034/6/21
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	450	440	43,365	2035/12/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	130	132	13,027	2027/4/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	100	97	9,580	2054/6/21
小 計						435,681	
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	89	7,916	2028/5/15
		0.5% NEW ZEALAND GOVT	0.5	300	287	25,536	2026/5/15
		2% NEW ZEALAND GOVT	2.0	100	85	7,597	2032/5/15
		2.75% NEW ZEALAND GOVT	2.75	140	92	8,179	2051/5/15
		4.25% NEW ZEALAND GOVT	4.25	500	481	42,810	2036/5/15

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
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	千円
	国債証券	4.5% NEW ZEALAND GOVT	4.5	180	184	16,377
小 計						108,417
合 計						24,563,828

(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

(2023年12月28日～2024年12月27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 0 (0)	% 0.000 (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) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.041 (0.041) (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、信託事務に要する諸費用
合 計	6	0.041	
期中の平均基準価額は、13,927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

2024年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	APPLE INC	5.4
2	NVIDIA CORP	4.7
3	MICROSOFT CORP	4.3
4	AMAZON COM INC	3.0
5	META PLATFORMS INC CLASS A	1.8
6	TESLA INC	1.7
7	ALPHABET INC CLASS A	1.6
8	BROADCOM INC	1.5
9	ALPHABET INC CLASS C	1.4
10	JPMORGAN CHASE & CO	1.0

損益計算書

2024年 6 月30日終了年度

(単位：千米ドル)

運用収益	1,354,861
金融商品に係る純利益(損失)	11,674,132
投資利益(損失)合計	13,028,993
運用費用	(133,097)
運用純利益(損失)	12,895,896
金融費用：	(42)
支払利息	(30,982)
投資主への配当	(31,024)
金融費用合計	12,864,872
税引前当期純利益(損失)	(160,687)
税金	12,704,185
税引後当期純利益	
運用による純資産増減	12,704,185

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
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		千口 6,145,112	千円 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 42	% 0. 390	(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)	・ ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価 ・ 購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・ ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(販 売 会 社)	(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)	・ 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)	(3)	(0. 029)	
(そ の 他)	(0)	(0. 001)	・ その他は、信託事務に要する諸費用
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。

<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>

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
建設業 (5.7%)			
大成建設	2.7	—	—
積水ハウス	11.6	17.3	61,293
化学 (35.8%)			
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
医薬品 (22.1%)			
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
機械 (—%)			
ディスコ	1.3	—	—
電気機器 (3.8%)			
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
その他製品 (21.7%)			
任天堂	12.5	30.2	235,197
情報・通信業 (1.7%)			
T I S	—	5.8	18,565
保険業 (9.2%)			
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
	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		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	
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
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		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	
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		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…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	資本財 家庭用品・パーソナル用品 保険	
GEA GROUP AG		—	18	69	11,531		
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		19	42	308	50,854		
ALLIANZ SE-REG		40	70	1,849	304,816		
小 計	株 数 ・ 金 額	60	131	2,227	367,203		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<2.6%>		
(ユーロ…イタリア)						保険	
ASSICURAZIONI GENERALI		181	294	671	110,675		
小 計	株 数 ・ 金 額	181	294	671	110,675		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>		
(ユーロ…フランス)						資本財 メディア・娯楽 耐久消費財・アパレル 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		12	—	—	—		
VIVENDI SE		116	—	—	—		
KERING		4	—	—	—		
SANOFI		51	66	576	94,982		
小 計	株 数 ・ 金 額	184	66	576	94,982		
	銘柄 数 < 比 率 >	4	1	—	<0.7%>		
(ユーロ…オランダ)						商業・専門サービス 商業・専門サービス 半導体・半導体製造装置 生活必需品流通・小売り 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RANDSTAD NV		22	31	152	25,192		
WOLTERS KLUWER		—	10	150	24,744		
ASML HOLDING NV		—	4	425	70,122		
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		172	45	124	20,476		
QIAGEN N.V.		—	47	181	29,951		
小 計	株 数 ・ 金 額	195	139	1,034	170,487		
	銘柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<1.2%>		
(ユーロ…スペイン)						一般消費財・サービス流通・小売り	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		96	177	785	129,435		
小 計	株 数 ・ 金 額	96	177	785	129,435		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.9%>		
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	719	809	5,294	872,783		
	銘柄 数 < 比 率 >	10	11	—	<6.1%>		
(スイス)				千スイスフラン		保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 運輸	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		19	35	1,693	284,587		
NOVARTIS AG-REG		38	143	1,238	208,210		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		6	11	254	42,789		
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		5	10	229	38,605		
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		9	14	374	62,901		
小 計	株 数 ・ 金 額	80	215	3,791	637,093		
	銘柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<4.4%>		
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		素材	
YARA INTERNATIONAL ASA		16	—	—	—		
小 計	株 数 ・ 金 額	16	—	—	—		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>		
(デンマーク)				千デンマーククローネ		食品・飲料・タバコ 運輸 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CARLSBERG AS-B		—	15	1,460	32,287		
DSV A/S		8	28	3,256	71,959		
NOVO NORDISK A/S-B		—	32	2,817	62,267		
小 計	株 数 ・ 金 額	8	76	7,534	166,514		
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<1.2%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		素材 素材 ヘルスケア機器・サービス 一般消費財・サービス流通・小売	
FORTESCUE LTD		266	485	1,226	123,480		
BLUESCOPE STEEL LTD		63	90	215	21,693		
SONIC HEALTHCARE LTD		68	133	384	38,711		
WESFARMERS LTD		66	—	—	—		

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	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
MEDIBANK PRIVATE LTD		394	764	283	28,544	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	859	1,474	2,110	212,430	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
SUN HUNG KAI PROPERTIES		240	—	—	—	不動産管理・開発
CK ASSET HOLDINGS LTD		295	500	1,622	31,444	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	535	500	1,622	31,444	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.2%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		—	294	1,052	118,785	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		122	253	233	26,390	金融サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		—	78	231	26,081	銀行
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		544	958	1,322	149,353	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	666	1,583	2,840	320,611	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<2.2%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	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) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、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			
		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	%
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	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	32,260	—	—	—	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	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	円 4	% 0.018	(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
(株 式)	(4)	(0.018)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.043	(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
(株 式)	(9)	(0.042)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	20	0.098	(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
(保 管 費 用)	(20)	(0.097)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
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。

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	口 数	評 価 額
ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド		千口	千口	千円
		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	76	0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(73)	(0.633)	・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
(販 売 会 社)	(1)	(0.005)	
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.031	(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)	(3)	(0.030)	・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)	(0.001)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.086	(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)	(10)	(0.086)	・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)	(0.001)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.161	(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)	(18)	(0.153)	・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
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	
(そ の 他)	(1)	(0.006)	・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。

<ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド>

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
建設業 (2.6%)			
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	—	—
食料品 (2.1%)			
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
パルプ・紙 (—%)			
王子ホールディングス	12.8	—	—
化学 (2.9%)			
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
医薬品 (0.7%)			
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
ゴム製品 (0.2%)			
ブリヂストン	1.8	0.6	3,980
ガラス・土石製品 (0.6%)			
日本特殊陶業	—	2.4	12,060
鉄鋼 (0.5%)			
日本製鉄	2.9	—	—
神戸製鋼所	—	5.4	10,659
非鉄金属 (1.0%)			
住友電気工業	17.8	8.3	20,061
金属製品 (1.1%)			
SUMCO	13.8	8.7	22,337
機械 (8.6%)			
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
電気機器 (30.6%)			
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
輸送用機器 (9.1%)			
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
精密機器 (3.2%)			
HOYA	7.3	3.8	65,512
その他製品 (0.9%)			
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	評 価 額
	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
電気・ガス業 (1.0%)			
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
陸運業 (0.3%)			
東海旅客鉄道	—	0.8	2,907
NIPPON EXPRESSホールディン	0.9	0.4	3,137
海運業 (1.4%)			
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
情報・通信業 (2.2%)			
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	—	—
卸売業 (9.1%)			
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
小売業 (1.4%)			
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
銀行業 (7.8%)			
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	評 価 額
	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
保険業 (0.2%)			
かんぽ生命保険	8.3	1.3	3,854
その他金融業 (3.5%)			
オリックス	12.2	5.6	18,239
日本取引所グループ	—	12.9	53,173
不動産業 (6.4%)			
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
サービス業 (2.6%)			
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
	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	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	
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
ACUITY 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 IN	—	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	株 数	期首(前期末)	当 期 末		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	
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	期首(前期末)	当		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						
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 IN		—	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	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			
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		
RADIAN 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 REYNORD 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		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 SYNEX 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		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		
ADIENT 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		業	種	等
		株	数	株	数	評 価				
						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			業種等
		株数	株数	評価額	
				外貨建金額	
(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
HEALTH EQUITY 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	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	
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	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	
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	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 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	
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 33	9,088 49	6,148 —	1,183,357 <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 20	371 21	2,732 —	450,427 <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 6	2,312 10	822 —	135,569 <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 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…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
WORLDLINE 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	期首(前期末)	当		期		業	種	等
			株数	株数	価額					
(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		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 銘柄数<比率>	474 11	355 19	4,134 —	694,781 <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 銘柄数<比率>	1,034 5	927 12	13,679 —	196,852 <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 銘柄数<比率>	332 3	107 5	1,777 —	25,298 <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 銘柄数<比率>	306 5	268 9	21,702 —	479,616 <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	千円		
ALTUM 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) —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
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		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	円 4	% 0.031	(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
(株 式)	(4)	(0.030)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.087	(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
(株 式)	(10)	(0.086)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	19	0.160	(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
(保 管 費 用)	(18)	(0.155)	
(そ の 他)	(1)	(0.005)	
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・サステナブル・クレジット・ファンド (適格機関投資家専用)

○組入資産の明細

(2024年11月18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・サステナブル・クレジット・マザーファンド		千口	千円
	14, 333, 696		15, 977, 771

(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11月17日～2024年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0. 657	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(68)	(0. 636)	・ 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)	(0)	(0. 004)	・ 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. 017)	・ 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) そ の 他 費 用	3	0. 031	(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)	(3)	(0. 026)	・ 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. 004)	・ 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	73	0. 688	
期中の平均基準価額は、10,666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) 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・グローバル・サステナブル・クレジット・マザーファンド>

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末			残存期間別組入比率				
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちB B格以下 組 入 比 率				
					5年以上	2年以上	2年未満	
	千円	千円	%	%	%	%	%	
普通社債券	100,000	96,339	0.6	—	0.6	—	—	
(含む投資法人債券)	(100,000)	(96,339)	(0.6)	(—)	(0.6)	(—)	(—)	
合 計	100,000	96,339	0.6	—	0.6	—	—	
	(100,000)	(96,339)	(0.6)	(—)	(0.6)	(—)	(—)	

(注) ()内は非上場債で内書きです。
(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) —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入手しています。
(注) 残存期間が1年以内の公社債は原則としてアキュムレーションまたはアモチゼーションにより評価しています。

(B)国内(邦貨建)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
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第18回NTTファイナンス株式会社無担保社債(日本電信電話株	0.38	100,000	96,339	2030/9/20
小 計		100,000	96,339	
合 計		100,000	96,339	

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

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
アメリカ	千米ドル 76,060	千米ドル 68,397	千円 10,557,094	% 66.1	% —	% 51.5	% 13.2	% 1.4
カナダ	千カナダドル 4,602	千カナダドル 4,483	491,650	3.1	—	2.3	—	0.8
イギリス	千英ポンド 3,523	千英ポンド 3,290	641,703	4.0	—	4.0	—	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	5,700	5,556	904,474	5.7	—	5.7	—	—
イタリア	1,000	1,092	177,788	1.1	—	1.1	—	—
フランス	5,723	5,530	900,318	5.6	—	5.6	—	—
イギリス	700	700	114,002	0.7	—	0.7	—	—
オランダ	3,124	2,854	464,653	2.9	—	2.9	—	—
スペイン	800	802	130,679	0.8	—	0.8	—	—
ベルギー	1,600	1,687	274,691	1.7	—	1.7	—	—
フィンランド	800	801	130,484	0.8	—	0.8	—	—
ギリシャ	647	658	107,256	0.7	—	0.7	—	—
アメリカ	400	428	69,794	0.4	—	0.4	—	—
香港	500	451	73,470	0.5	—	0.5	—	—
スウェーデン	415	411	66,932	0.4	—	—	0.4	—
デンマーク	500	481	78,297	0.5	—	0.5	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 530	千オーストラリアドル 509	50,930	0.3	—	—	0.3	—
合 計	—	—	15,234,224	95.3	—	79.2	14.0	2.2

(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	
普通社債券 (含む投資法人債券)	1.3% ECOLAB INC	1.3	700	564	87,078	2031/ 1 /30	
	1.375% LG CHEM LTD	1.375	700	658	101,573	2026/ 7 / 7	
	1.71% EDP FINANCE BV	1.71	800	725	111,948	2028/ 1 /24	
	2% MASCO CORP	2.0	1,169	976	150,672	2031/ 2 /15	
	2.05% TAKEDA PHARMACEUTI	2.05	1,036	894	138,127	2030/ 3 /31	
	2.08% NORINCHUKIN BANK	2.08	700	567	87,527	2031/ 9 /22	
	2.2% WASTE CONNECTIONS I	2.2	1,000	828	127,954	2032/ 1 /15	
	2.25% REVVITY INC	2.25	564	462	71,375	2031/ 9 /15	
	2.25% XYLEM INC	2.25	628	535	82,726	2031/ 1 /30	
	2.3% AGILENT TECHNOLOGIE	2.3	1,382	1,176	181,517	2031/ 3 /12	
	2.3% AMERICAN TOWER CORP	2.3	497	413	63,885	2031/ 9 /15	
	2.3% AMGEN INC	2.3	798	682	105,361	2031/ 2 /25	
	2.355% VERIZON COMMUNICA	2.355	800	662	102,216	2032/ 3 /15	
	2.375% LG CHEM LTD	2.375	600	501	77,477	2031/ 7 / 7	
	2.375% REPUBLIC SERVICES	2.375	1,877	1,525	235,483	2033/ 3 /15	
	2.4% SYSCO CORPORATION	2.4	960	840	129,742	2030/ 2 /15	
	2.45% WP CAREY INC	2.45	1,515	1,254	193,639	2032/ 2 / 1	
	2.525% MICROSOFT CORP	2.525	884	556	85,824	2050/ 6 / 1	
	2.703% MICRON TECHNOLOGY	2.703	595	498	76,877	2032/ 4 /15	
	2.75% NEXTERA ENERGY CAP	2.75	500	452	69,816	2029/11/ 1	
	2.75% PT TOWER BERSAMA I	2.75	500	484	74,813	2026/ 1 /20	
	2.75% WESTERN UNION CO/T	2.75	1,681	1,423	219,738	2031/ 3 /15	
	2.8% PT TOWER BERSAMA IN	2.8	535	506	78,134	2027/ 5 / 2	
	2.9% CROWN CASTLE INC	2.9	1,400	980	151,371	2041/ 4 / 1	
	2.95% AMERICAN TOWER COR	2.95	700	442	68,273	2051/ 1 /15	
	2.95% EQUINIX INC	2.95	891	550	84,935	2051/ 9 /15	
	2.95% WASTE CONNECTIONS	2.95	583	376	58,093	2052/ 1 /15	
	2.95% WASTE MANAGEMENT I	2.95	1,572	1,149	177,441	2041/ 6 / 1	
	3% ZURICH FINANCE IRELAN	3.0	824	704	108,806	2051/ 4 /19	
	3.125% MASCO CORP	3.125	689	433	66,956	2051/ 2 /15	
	3.25% AMERICAN WATER CAP	3.25	577	389	60,070	2051/ 6 / 1	
	3.3% REVVITY INC	3.3	764	702	108,489	2029/ 9 /15	
	3.375% WEYERHAEUSER CO	3.375	775	680	105,027	2033/ 3 / 9	
	3.377% CARRIER GLOBAL CO	3.377	728	567	87,665	2040/ 4 / 5	
	3.45% AMERICAN WATER CAP	3.45	500	470	72,552	2029/ 6 / 1	
	3.625% LOUISIANA-PACIFIC	3.625	911	847	130,769	2029/ 3 /15	
	3.625% TOPBUILD CORP	3.625	900	821	126,759	2029/ 3 /15	
	3.65% AT&T INC	3.65	700	472	72,962	2059/ 9 /15	
	3.75% AMERICAN WATER CAP	3.75	349	258	39,927	2047/ 9 / 1	
	3.75% SUZANO AUSTRIA GMB	3.75	500	444	68,639	2031/ 1 /15	
3.8% AMERICAN TOWER CORP	3.8	500	473	73,123	2029/ 8 /15		
3.875% OWENS CORNING	3.875	1,150	1,084	167,404	2030/ 6 / 1		
3.875% VERIZON COMMUNICA	3.875	700	527	81,357	2052/ 3 / 1		
4% DAI-ICHI LIFE INSURAN	4.0	600	586	90,572	—		
4% WEYERHAEUSER CO	4.0	400	308	47,611	2052/ 3 / 9		
4.125% ORGANON & CO/ORGA	4.125	800	747	115,416	2028/ 4 /30		

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		
普通社債券 (含む投資法人債券)	4.25% BRITISH TELECOMMUN	4.25	1,200	1,156	178,459	2081/11/23	
	4.3% AMERICAN HOMES 4 RE	4.3	400	315	48,763	2052/4/15	
	4.3% OWENS CORNING	4.3	1,510	1,213	187,270	2047/7/15	
	4.375% XYLEM INC	4.375	1,099	902	139,266	2046/11/1	
	4.4% FISERV INC	4.4	844	705	108,945	2049/7/1	
	4.45% ABBVIE INC	4.45	96	83	12,837	2046/5/14	
	4.5% ABBVIE INC	4.5	170	160	24,806	2035/5/14	
	4.563% AMGEN INC	4.563	1,300	1,105	170,677	2048/6/15	
	4.625% MEDTRONIC INC	4.625	1,400	1,252	193,292	2045/3/15	
	4.625% PROLOGIS LP	4.625	686	663	102,442	2033/1/15	
	4.75% WEYERHAEUSER CO	4.75	300	299	46,194	2026/5/15	
	4.875% BANCO DO BRASIL (	4.875	1,000	970	149,719	2029/1/11	
	4.9% AT&T INC	4.9	480	453	70,072	2037/8/15	
	4.95% UNION PACIFIC CORP	4.95	600	561	86,599	2052/9/9	
	5% NXP BV/NXP FDG/NXP US	5.0	1,654	1,615	249,276	2033/1/15	
	5.125% GFL ENVIRONMENTAL	5.125	1,200	1,189	183,599	2026/12/15	
	5.125% TAYLOR MORRISON C	5.125	833	799	123,430	2030/8/1	
	5.25% HEALTHPEAK OP LLC	5.25	1,000	995	153,686	2032/12/15	
	5.25% TRANE TECH FIN LTD	5.25	830	836	129,161	2033/3/3	
	5.3% ESSENTIAL UTILITIES	5.3	770	716	110,570	2052/5/1	
	5.375% ESSENTIAL UTILITI	5.375	667	662	102,251	2034/1/15	
	5.4% GLOBAL PAYMENTS INC	5.4	500	501	77,329	2032/8/15	
	5.45% AMERICAN WATER CAP	5.45	490	480	74,096	2054/3/1	
	5.5% AMERICAN HOMES 4 RE	5.5	1,300	1,301	200,868	2034/2/1	
	5.5% ORANGE SA	5.5	1,503	1,469	226,745	2044/2/6	
	5.5% SUZANO INTL FINANCE	5.5	1,000	1,003	154,951	2027/1/17	
	5.5% ZURICH FINANCE IE I	5.5	684	675	104,287	2055/4/23	
	5.625% VODAFONE GROUP PL	5.625	500	477	73,678	2053/2/10	
	5.75% KLABIN AUSTRIA GMB	5.75	500	494	76,295	2029/4/3	
	5.75% LGENERGY SOLUTION	5.75	800	812	125,418	2028/9/25	
	5.75% T-MOBILE USA INC	5.75	717	739	114,110	2034/1/15	
	5.777% SMURFIT KAPPA TRE	5.777	1,200	1,204	185,905	2054/4/3	
	5.778% MIZUHO FINANCIAL	5.778	940	962	148,614	2029/7/6	
	5.875% METLIFE INC	5.875	500	514	79,382	2041/2/6	
	5.875% TAYLOR MORRISON C	5.875	252	254	39,285	2027/6/15	
	5.95% GLOBAL PAYMENTS IN	5.95	383	379	58,601	2052/8/15	
	6% JOHNSON CONTROLS INTL	6.0	647	679	104,891	2036/1/15	
	6% PULTEGROUP INC	6.0	594	610	94,168	2035/2/15	
	6% T-MOBILE USA INC	6.0	899	930	143,658	2054/6/15	
	6% WYETH LLC	6.0	649	692	106,881	2036/2/15	
6.1% TRIMBLE INC	6.1	800	830	128,233	2033/3/15		
6.25% IQVIA INC	6.25	1,400	1,449	223,796	2029/2/1		
6.375% PULTEGROUP INC	6.375	390	412	63,639	2033/5/15		
6.45% RAIZEN FUELS FINAN	6.45	376	383	59,155	2034/3/5		
6.875% UNITED UTILITIES	6.875	750	795	122,786	2028/8/15		
7.045% TELEFONICA EMISIO	7.045	1,207	1,331	205,489	2036/6/20		

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	7.25% KB HOME	7.25	1,106	1,138	175,752	2030/7/15
小 計						10,557,094	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	2.5% BELL CANADA	2.5	1,484	1,340	146,964	2030/5/14
		2.5% VERIZON COMMUNICATI	2.5	500	458	50,311	2030/5/16
		3.752% BROOKFIELD RENEWA	3.752	1,131	1,129	123,869	2025/6/2
		4.85% NEXTERA ENERGY CAP	4.85	500	515	56,519	2031/4/30
		5.88% BROOKFIELD RENEWAB	5.88	987	1,039	113,985	2032/11/9
小 計						491,650	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	2% SEVERN TRENT WATER UT	2.0	400	243	47,405	2040/6/2
		5.125% AVIVA PLC	5.125	700	670	130,848	2050/6/4
		5.25% IBERDROLA FINANZAS	5.25	300	293	57,289	2036/10/31
		5.25% UNITED UTILITIES W	5.25	500	449	87,729	2046/1/22
		5.5% VONOVIA SE	5.5	300	286	55,843	2036/1/18
		5.562% EAST JAPAN RAILWA	5.562	433	421	82,256	2054/9/4
		5.75% MOTABILITY OPERATI	5.75	190	186	36,442	2051/6/17
		6.625% INTESA SANPAOLO S	6.625	400	422	82,298	2033/5/31
		6.625% SUEZ	6.625	300	315	61,589	2043/10/5
小 計						641,703	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1% BAYERISCHE LANDESBANK	1.0	300	283	46,187	2031/9/23
		1.25% MUNICH RE	1.25	800	691	112,539	2041/5/26
		1.301% ALLIANZ SE	1.301	1,300	1,167	190,008	2049/9/25
		1.625% MERCK KGAA	1.625	300	290	47,261	2080/9/9
		3.85% AMPRION GMBH	3.85	1,200	1,213	197,465	2039/8/27
		4.252% ALLIANZ SE	4.252	700	715	116,430	2052/7/5
		5% VONOVIA SE	5.0	1,100	1,195	194,582	2030/11/23
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	5.272% ASSICURAZIONI GEN	5.272	1,000	1,092	177,788	2033/9/12
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.375% UNIBAIL-RODAMCO-W	1.375	400	343	55,944	2031/12/4
		1.75% ALTAREA	1.75	500	430	70,117	2030/1/16
		1.875% AXA SA	1.875	1,316	1,144	186,327	2042/7/10
		2.25% VEOLIA ENVIRONNEME	2.25	400	390	63,640	—
		3.625% CIE DE SAINT-GOBA	3.625	1,000	994	161,868	2036/8/9
		4.5% SUEZ	4.5	700	739	120,361	2033/11/13
		5.5% ALTAREA	5.5	500	505	82,269	2031/10/2
		5.5% AXA SA	5.5	507	555	90,485	2043/7/11
	5.993% VEOLIA ENVIRONNEM	5.993	400	425	69,305	—	
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	4% SSE PLC	4.0	700	700	114,002	—
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.5% ADECCO INT FINANCIA	0.5	500	415	67,708	2031/9/21
		1.5% CTP NV	1.5	1,124	963	156,873	2031/9/27
		1.625% HEIMSTADEN BOSTAD	1.625	200	167	27,285	2031/10/13
		2.25% IBERDROLA INTL BV	2.25	600	558	90,841	—
		7.5% VOLKSWAGEN INTL FIN	7.5	700	749	121,945	—
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.625% CAIXABANK SA	3.625	800	802	130,679	2032/9/19

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	
ベルギー	普通社債券	3.75% ELIA TRANSMISSION	3.75	600	607	98,888	2036/ 1 /16
	(含む投資法人債株)	5.25% CRELAN SA	5.25	1,000	1,080	175,802	2032/ 1 /23
フィンランド	普通社債券	3.75% TORNATOR OYJ	3.75	800	801	130,484	2031/10/17
ギリシャ	普通社債券	4% EUROBANK SA	4.0	647	658	107,256	2030/ 9 /24
アメリカ	普通社債券	4.5% CARRIER GLOBAL CORP	4.5	400	428	69,794	2032/11/29
香港	普通社債券	0.88% AIA GROUP LTD	0.88	500	451	73,470	2033/ 9 / 9
スウェーデン	普通社債券	3.875% HEIMSTADEN BOSTAD	3.875	415	411	66,932	2029/11/ 5
デンマーク	普通社債券	0.875% NYKREDIT REALKRED	0.875	500	481	78,297	2031/ 7 /28
小 計						3,492,844	
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		
	普通社債券	3.4% LENDLEASE FINANCE L	3.4	230	213	21,314	2027/10/27
	(含む投資法人債株)	4.5% VERIZON COMMUNICATI	4.5	300	296	29,616	2027/ 8 /17
小 計						50,930	
合 計						15,234,224	

(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

(2023年11月17日～2024年11月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 3	% 0.027	(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)	(3)	(0.026)	・ 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	3	0.027	
期中の平均基準価額は、10,699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 米国物価連動国債 ETF

■組入上位10銘柄

2024年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TREASURY (CPI) NOTE	3.90
2	TREASURY (CPI) NOTE	3.79
3	TREASURY (CPI) NOTE	3.51
4	TREASURY (CPI) NOTE	3.48
5	TREASURY (CPI) NOTE	3.46
6	TREASURY (CPI) NOTE	3.44
7	TREASURY (CPI) NOTE	3.35
8	TREASURY (CPI) NOTE	3.33
9	TREASURY (CPI) NOTE	3.30
10	TREASURY (CPI) NOTE	3.20

■損益計算書

2024年10月31日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益

受取配当金－関連会社	1,447,346
受取利息－関連会社以外	477,063,220
有価証券貸付収益－関連会社－純額	74,395
投資収益合計	478,584,961

費用

投資顧問報酬	34,266,765
支払利息	8,993
費用合計	34,275,758

控除：

関連会社による支払い	(1,733)
関連会社による支払い後の費用合計	34,274,025
投資純利益	444,310,936

実現および未実現利益（損失）

実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(406,973,554)
現物償還－関連会社以外	(391,975,332)
	(798,948,886)

未実現評価益（評価損）の純変動：

投資－関連会社以外	1,876,859,240
実現および未実現純利益	1,077,910,354
運用による純資産の純増加（減少）額	1,522,221,290

iシェアーズ コア・ユーロ国債UCITS ETF
■組入上位10銘柄

2024年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.86
2	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.85
3	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.84
4	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.82
5	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.80
6	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.78
7	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.72
8	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.69
9	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.69
10	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	0.66

■損益計算書

2024年6月30日終了年度

(単位：千ユーロ)

運用収益	84,697
金融商品の純利益/(損失)	28,804
投資利益/(損失) 合計	113,501
運用費用	(3,499)
運用純利益/(損失)	110,002
金融費用：	
支払利息等	(48)
投資主への分配	(59,459)
金融費用合計	(59,507)
税引前当期純利益	50,495
税金	(17)
税引後当期純利益	50,478
純資産増加/(減少)	50,478

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	千円
	728,906	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	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	43	0.390	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(41)	(0.373)	・ 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)	(0)	(0.003)	・ 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)	(1)	(0.013)	・ 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	3	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
(株 式)	(3)	(0.026)	・ 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	2	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
(株 式)	(2)	(0.018)	・ 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	20	0.182	(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)	(16)	(0.149)	・ 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)	(3)	(0.029)	・ 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)	(0.004)	・ 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。

<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>

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	期首(前期末)	
			株	数
輸送用機器（－％） シマノ サービス業（－％） パーソルホールディングス				千株
				1.3
				10
合	計	株	数	
		銘	柄	数
				11
				2

外国株式

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	
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		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EUROFINS SCIENTIFIC		8	—	—	—	
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		素材
GIVAUDAN-REG		—	0.39	155	26,065	
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		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXAGON AB-B SHS		93	155	1,921	27,654	
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		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
[ショウカ]NOVO NORDISK A/S-B		23	—	—	—	
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		メディア・娯楽
BAIDU INC-CLASS A		127	—	—	—	
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		銀行
DBS GROUP HOLDINGS LTD		63	—	—	—	
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		銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		4,879	2,788	1,575,220	15,122	
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		半導体・半導体製造装置
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		—	110	9,009	42,584	
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) —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。

iシェアーズ・コア S&P 500 ETF

■組入上位10銘柄

2025年1月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	APPLE INC	6.96
2	MICROSOFT CORP	6.02
3	NVIDIA CORP	5.75
4	AMAZON COM INC	4.34
5	META PLATFORMS INC CLASS A	2.93
6	ALPHABET INC CLASS A	2.33
7	TESLA INC	2.21
8	BROADCOM INC	2.02
9	ALPHABET INC CLASS C	1.91
10	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.68

■損益計算書

2023年10月31日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社以外	5,654,289,869
受取配当金－関連会社	63,621,036
受取利息－関連会社以外	2,729,013
有価証券貸付収益－関連会社－純額	6,645,894
外国源泉徴収税	(1,506,781)
投資収益合計	5,725,779,031
費用	
投資顧問報酬	109,163,491
支払利息	517
費用合計	109,164,008
投資純利益	5,616,615,023
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(1,026,000,209)
投資－関連会社	(18,362,871)
外国通貨取引	(62,718)
先物契約	240,285,855
現物償還－関連会社以外	36,292,037,248
現物償還－関連会社	81,231,448
	35,569,128,753
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	58,229,728,583
投資－関連会社	167,138,460
先物契約	(20,020,970)
	58,376,846,073
実現および未実現純利益	93,945,974,826
運用による純資産の純増加額	99,562,589,849

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		千口	千円
	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	円	%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(46)	(0. 434)	・ 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)	(0)	(0. 004)	・ 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. 015)	・ 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	0	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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(0)	(0. 002)	・ 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	8	0. 071	(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)	(4)	(0. 042)	・ 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)	(3)	(0. 029)	・ 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. 001)	・ 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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	0.25% SALVADOR GOVT		0.25	163	4	719	2030/4/17
	0.75% REP OF ARGENTINA		0.75	802	468	73,315	2030/7/9
	1% REP OF ARGENTINA		1.0	97	58	9,096	2029/7/9
	1.862% PERU GOVT		1.862	797	595	93,253	2032/12/1
	10.75% REPUBLIC OF GHANA		10.75	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		2.125	600	471	73,725	2031/9/22
	2.125% REPUBLIC OF SERBI		2.125	200	157	24,675	2030/12/1
	2.252% REP OF PANAMA		2.252	200	141	22,214	2032/9/29
	2.457% REPUBLIC OF PHILI		2.457	700	599	93,814	2030/5/5
	2.5% ECUADOR GOVT		2.5	694	335	52,592	2040/7/31
	2.739% REPUBLIC OF PARAG		2.739	200	160	25,063	2033/1/29
	2.75% CHINA GOVT INTL BO		2.75	300	231	36,294	2039/12/3
	2.78% PERU GOVT		2.78	83	45	7,184	2060/12/1
	2.783% PERU GOVT		2.783	268	226	35,414	2031/1/23
	2.85% INDONESIA GOVT		2.85	1,000	878	137,542	2030/2/14
	3% KINGDOM OF MOROCCO		3.0	200	159	24,944	2032/12/15
	3% PERU GOVT		3.0	11	8	1,381	2034/1/15
	3.125% ABU DHABI GOVT IN		3.125	200	135	21,228	2049/9/30
	3.16% REP OF PANAMA		3.16	523	434	68,038	2030/1/23
	3.25% COLOMBIA GOVT		3.25	400	306	48,035	2032/4/22
	3.298% REP OF PANAMA		3.298	286	218	34,193	2033/1/19
	3.3% PERU GOVT		3.3	182	132	20,782	2041/3/11
	3.45% SAUDI INTERNATIONAL		3.45	582	372	58,295	2061/2/2
	3.5% AZERBAIJAN GOVT		3.5	150	126	19,765	2032/9/1

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
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				
			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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
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 INTERNATIONAL	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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
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				
			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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	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% SINOCHEN 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				
			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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
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	
	7.69% 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
外 国	債券先物取引		百万円	百万円
		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・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年12月31日現在）

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

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

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

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した年度）

（単位：円）

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

iShares Core SPI® ETF (CH)

■組入上位10銘柄

2025年 1 月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NESTLE SA	12.24
2	ROCHE HOLDING PAR AG	12.11
3	NOVARTIS AG	11.78
4	UBS GROUP AG	5.96
5	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	5.74
6	ZURICH INSURANCE GROUP AG	4.89
7	ABB LTD	4.80
8	HOLCIM LTD AG	3.00
9	LONZA GROUP AG	2.53
10	ALCON AG	2.52

■損益計算書

2024年 5 月31日終了年度

(単位：スイスフラン)

銀行資産からの収入	105,739
証券貸借からの収入	389,643
証券からの収入の内訳：	
- 株式およびその他の持分証券および権利 (ボーナス株からの収入を含む)	81,950,505
その他の収入	4,557
発行されたユニットに対して支払われた 当期純収入	1,011,938
合計収入から差し引くもの：	83,462,382
マイナス金利	4
ファンド約款に基づく以下への報酬：	
- ファンド管理会社	2,603,974
償還されたユニットに対して支払われた 当期純収入	35,310
純利益／（損失）	80,823,094
実現売買損益	12,891,667
実現純利益／（損失）	93,714,761
未実現売買損益	157,326,724
総純利益／（損失）	251,041,485

ピクテ・プレミアム・ブランド・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2024年11月11日現在）

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド	183	182	1,222

（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5月11日～2024年11月11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)	403 (376) (7) (20)	0.335 (0.312) (0.006) (0.017)	(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)	22 (22)	0.018 (0.018)	(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)	14 (14)	0.011 (0.011)	(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)	58 (34) (24) (0)	0.048 (0.028) (0.020) (0.000)	(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、その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	497	0.412	
期中の平均基準価額は、120,362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。

<ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド>

国内株式

2024年 5 月10日現在の組入れはございません。

銘柄		期首(前期末)	
		株	数
化学			千株
資生堂			29.3
輸送用機器			
シマノ			16.1
合 計	株	数	
	銘柄	株	数
			45
			2

(注) 単位未満は切り捨てています。

外国株式

銘柄		期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	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	
AMERICAN EXPRESS COMPANY		590	680	16,281	2,535,046	金融サービス
BROWN-FORMAN CORP-CL B		232	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		882	671	13,666	2,127,847	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		359	543	7,155	1,114,125	家庭用品・パーソナル用品
NIKE INC CL-B		1,078	559	5,221	813,050	耐久消費財・アパレル
PVH CORP		—	230	2,664	414,911	耐久消費財・アパレル
RALPH LAUREN CORP		147	259	4,366	679,840	耐久消費財・アパレル
VISA INC-CLASS A SHARES		603	541	15,082	2,348,327	金融サービス
CAPRI HOLDINGS LTD		499	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GARMIN LTD		166	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ON HOLDING AG-CLASS A		—	1,161	3,634	565,910	耐久消費財・アパレル
APPLE INC		630	604	11,160	1,737,759	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTER PARFUMS INC		201	260	3,137	488,510	家庭用品・パーソナル用品
LULULEMON ATHLETICA INC		269	246	8,692	1,353,414	耐久消費財・アパレル
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A		781	523	12,432	1,935,756	消費者サービス
STARBUCKS CORP		968	788	5,965	928,871	消費者サービス
TESLA INC		273	261	4,504	701,283	自動車・自動車部品
ULTA BEAUTY INC		157	116	4,616	718,842	一般消費財・サービス流通・小売り
小	計	株 数 ・ 金 額	7,840	7,449	118,583	18,463,497
		銘柄 数 < 比 率 >	16	15	—	<39.5%>
(イギリス)				千英ポンド		
DIAGEO PLC		1,299	1,622	4,601	897,090	食品・飲料・タバコ
BURBERRY GROUP PLC		2,166	—	—	—	耐久消費財・アパレル
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		1,670	1,103	8,595	1,675,786	消費者サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	5,137	2,725	13,197	2,572,876
		銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<5.5%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
ADIDAS AG		432	492	11,006	1,847,288	耐久消費財・アパレル
PUMA SE		870	—	—	—	耐久消費財・アパレル
小	計	株 数 ・ 金 額	1,302	492	11,006	1,847,288
		銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<4.0%>
(ユーロ…イタリア)						
BRUNELLO CUCINELLI SPA		208	283	2,722	456,939	耐久消費財・アパレル
MONCLER SPA		1,399	1,298	8,237	1,382,434	耐久消費財・アパレル
小	計	株 数 ・ 金 額	1,607	1,581	10,959	1,839,374
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<3.9%>
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		289	263	11,937	2,003,414	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUI V SA		140	104	8,268	1,387,739	耐久消費財・アパレル
PERNOD RICARD SA		416	424	6,320	1,060,757	食品・飲料・タバコ
REMY COINTREAU		88	295	2,827	474,508	食品・飲料・タバコ
HERMES INTERNATIONAL		45	53	12,249	2,055,859	耐久消費財・アパレル
KERING		104	138	4,631	777,362	耐久消費財・アパレル
ACCOR SA		—	2,402	9,720	1,631,464	消費者サービス
ESSILORLUXOTTICA		468	681	14,015	2,352,263	ヘルスケア機器・サービス
小	計	株 数 ・ 金 額	1,552	4,363	69,971	11,743,370
		銘柄 数 < 比 率 >	7	8	—	<25.1%>
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV		485	337	12,749	2,139,772	自動車・自動車部品
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		5,346	4,825	4,782	802,638	食品・飲料・タバコ
小	計	株 数 ・ 金 額	5,831	5,163	17,532	2,942,410
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<6.3%>

銘		柄	期首(前期末)	当		期		末	業	種	等
			株	数	株	数	評				
					外貨建金額		邦貨換算金額				
(ユーロ…スペイン)			百株	百株	千ユーロ		千円				
PUIG BRANDS SA-B			—	576	1,485		249,242		***		
小	計	株	数	・	金	額	—	576	1,485	249,242	
		銘	柄	数	<	比	率	>	—	1	<0.5%>
ユ	ー	株	数	・	金	額	10,294	12,178	110,955	18,621,685	
		銘	柄	数	<	比	率	>	13	14	<39.8%>
(スイス)					千スイスフラン						
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC			6	10	11,274		1,935,976		食品・飲料・タバコ		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG			836	701	9,322		1,600,806		耐久消費財・アパレル		
GALDERMA GROUP AG			—	287	2,040		350,394		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	843	999	22,636	3,887,176	
		銘	柄	数	<	比	率	>	2	3	<8.3%>
(香港)					千香港ドル						
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD			3,152	4,180	38,456		766,043		耐久消費財・アパレル		
L' OCCITANE INTERNATIONAL SA			5,405	—	—		—		家庭用品・パーソナル用品		
PRADA S. P. A.			—	6,726	43,046		857,484		耐久消費財・アパレル		
SAMSONITE INTERNATIONAL SA			12,291	11,616	34,035		677,978		耐久消費財・アパレル		
小	計	株	数	・	金	額	20,848	22,522	115,537	2,301,506	
		銘	柄	数	<	比	率	>	3	3	<4.9%>
合	計	株	数	・	金	額	44,963	45,874	—	45,846,743	
		銘	柄	数	<	比	率	>	37	37	<98.1%>

(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) 邦貨換算金額欄のくゝ内は、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。

(注) 一印は組入れがありません。

外国新株予約権証券

2024年5月10日現在の組入れはございません。

銘柄		期首(前期末)	
		証	券数
(スイス) CIE FINANCIERE RICHEMO-CW			証券 157,854
合計	証券数		157,854
	銘柄数		1

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年5月11日～2024年5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 18 (18)	% 0.029 (0.029)	(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)	28 (28)	0.045 (0.045)	(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)	35 (32) (4)	0.058 (0.052) (0.006)	(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、その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	81	0.132	
期中の平均基準価額は、60,828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

（2025年 1 月20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 704, 621	千口 624, 338	千円 2, 874, 142

（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 7 月23日～2025年 1 月20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 87 (82) (0) (4)	% 0. 329 (0. 312) (0. 001) (0. 016)	(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)	2 (2)	0. 006 (0. 006)	(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 (監 査 費 用)	2 (2)	0. 007 (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 ・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
合 計	91	0. 342	
期中の平均基準価額は、26, 329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。

<ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド>

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
建設業 (1.2%)			
ショーボンドホールディングス	50.2	46.4	227,360
食料品 (3.1%)			
アサヒグループホールディングス	56.8	161.8	256,857
日清食品ホールディングス	—	89.8	318,430
パルプ・紙 (1.3%)			
レンゴー	309.5	272.5	234,895
化学 (7.8%)			
信越化学工業	71.4	64.5	332,884
三井化学	80.6	73.6	243,174
東京応化工業	105.2	92.3	336,064
花王	55.2	50.3	296,971
エフピコ	84.3	86.5	240,124
医薬品 (1.6%)			
塩野義製薬	38.9	—	—
参天製薬	209.2	190.3	297,058
ゴム製品 (1.4%)			
ブリヂストン	51.5	49.9	263,571
ガラス・土石製品 (3.1%)			
A G C	57.1	66	296,802
T O T O	—	74.8	280,874
非鉄金属 (2.2%)			
住友電気工業	181.2	148.8	404,289
金属製品 (1.8%)			
三和ホールディングス	145.2	21.6	96,530
リンナイ	81.7	74.3	245,784
機械 (8.3%)			
SMC	3.8	4.8	285,216
小松製作所	77.2	70.3	307,000
栗田工業	—	50.1	277,253
ダイフク	106.8	113.3	361,766
ホシザキ	60	52.6	307,604
電気機器 (23.7%)			
イビデン	51.1	62.7	297,574
日立製作所	39.6	133.1	505,646
ニデック	46.8	85.9	240,305

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
富士通	18	152.7	415,802
アルバック	45.9	40.4	251,530
ソニーグループ	24.7	119.2	386,088
T D K	55.5	201.2	377,954
横河電機	109.2	85.1	293,084
アズビル	67.5	292.9	343,864
キヤエンシ	4.9	4.6	311,282
ファナック	58.1	72	336,384
浜松ホトニクス	—	182.6	348,857
村田製作所	98.6	116.7	282,297
輸送用機器 (5.9%)			
デンソー	156.8	165.7	352,858
トヨタ自動車	172.6	132.3	379,701
本田技研工業	203	244.4	362,200
精密機器 (5.6%)			
テルモ	66.6	119.3	349,012
島津製作所	76.9	68.7	300,631
H O Y A	19.4	18.4	386,676
その他製品 (1.7%)			
パナダイナムコホールディングス	105.4	90.9	314,423
陸運業 (2.8%)			
東日本旅客鉄道	35.1	96.7	255,771
ヤマトホールディングス	114.5	148.9	268,987
情報・通信業 (3.6%)			
日本電信電話	2,239.3	2,015.6	305,564
東宝	—	54.3	358,380
卸売業 (—%)			
シップヘルスケアホールディングス	94.4	—	—
小売業 (6.9%)			
Z O Z O	102.8	54.7	264,310
セブン&アイ・ホールディングス	54.4	135.8	332,913
ツルハホールディングス	24.4	—	—
バン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	—	83.4	346,276
ファーストリテイリング	8.4	6.9	334,650
銀行業 (5.7%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	386	364.1	697,433

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
ふくおかフィナンシャルグループ	千株 87.7	千株 86.2	千円 354,454
保険業 (2.0%)			
東京海上ホールディングス	92.9	70.5	374,919
その他金融業 (1.9%)			
オリックス	123.8	111.1	363,630
不動産業 (3.5%)			
パーク 2 4	154.5	167.8	326,958
三井不動産	97.7	247.6	320,023

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
サービス業 (4.9%)		千株	千株	千円
オリエンタルランド		55.5	64.2	212,951
リクルートホールディングス		57.1	34.7	370,769
ダイセキ		70	86.2	320,664
合 計	株 数 ・ 金 額	7,044	8,072	18,555,345
	銘柄数<比率>	55	58	<99.1%>

(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) 一印は組入れがありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月23日～2025年 1 月20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 7 (7)	% 0.015 (0.015)	(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)	
合 計	7	0.015	
期中の平均基準価額は、45,563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。