

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	2013年12月12日（当初設定日）から無期限です。	
運 用 方 針	実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド受益証券
	マザーファンド	投資信託証券
運 用 方 法	①マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。 ②有価証券指数等先物取引等および為替予約取引等を行うことがあります。	
主な投資制限	当ファンド	①投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分 配 方 針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	



PICTET

ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド 愛称：クアトロ

運用報告書(全体版)

第23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・マルチアセット・アロケーション・ファンド」は、2025年2月17日に第23期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○最近 5 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 騰 落 中 率		
	円	円		%	%	百万円
19期(2023年 2 月15日)	11, 231	0		△3. 8	77. 7	270, 675
20期(2023年 8 月15日)	11, 392	0		1. 4	65. 9	252, 785
21期(2024年 2 月15日)	11, 792	0		3. 5	72. 9	231, 320
22期(2024年 8 月15日)	12, 021	0		1. 9	78. 3	210, 236
23期(2025年 2 月17日)	12, 469	0		3. 7	82. 6	192, 957

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

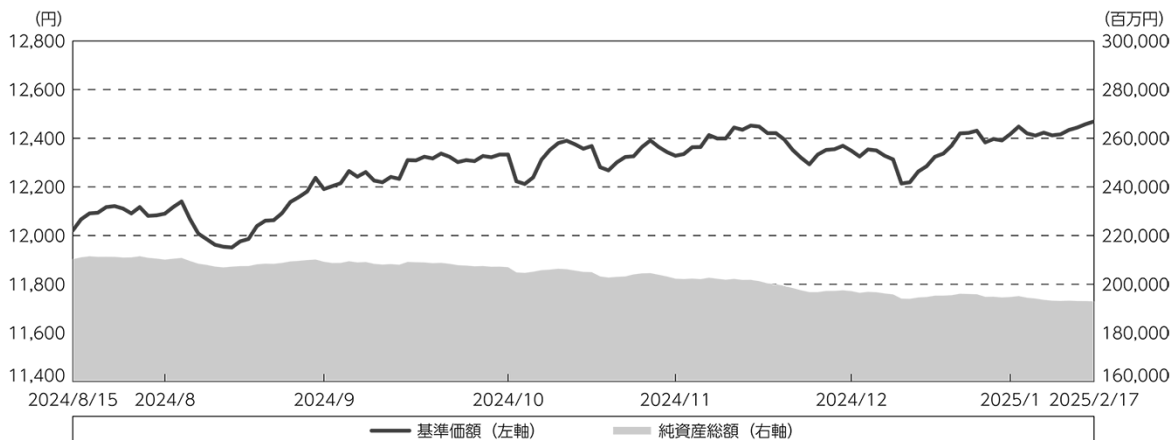
○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 券 率
		騰 落	率	
(期 首) 2024年 8 月15日	円 12, 021		% －	% 78. 3
8 月末	12, 090		0. 6	78. 7
9 月末	12, 191		1. 4	79. 5
10月末	12, 333		2. 6	81. 0
11月末	12, 328		2. 6	80. 2
12月末	12, 349		2. 7	81. 2
2025年 1 月末	12, 417		3. 3	82. 2
(期 末) 2025年 2 月17日	12, 469		3. 7	82. 6

(注) 騰落率は期首比です。
(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券比率」は、実質比率を記載しています。
(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

基準価額等の推移

当期の基準価額は、3.7%の上昇となりました。



期 首：12,021円

期 末：12,469円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 3.7%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

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

◇主な変動要因

当期においては、株式、オルタナティブ資産がプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

- ・世界の株式市場は、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期末にかけて上昇しました。
- ・世界の国債市場は、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。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。
- ・為替市場では、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。

当ファンドが主要投資対象とするピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド受益証券への投資比率を高位に維持してまいりました。

<ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド>

投資信託証券への投資を通じて、世界中の株式や公社債など様々な資産を投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

前記の投資環境下、2024年8月は、株式部分では、世界金融株式（ETF）の組入れを開始したほか、世界株式（AI運用型）やスイス株式などの組入比率を引き上げました。その一方で、アジア（除く日本）株式および世界エネルギー株式（ETF）を売却したほか、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて米国株式先物および日本株式先物の組入比率を引き下げました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じてスペイン長期国債（現物）の組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

9月は、株式部分では、世界金融株式（ETF）などの組入比率を引き上げた一方で、世界スタイル株式（クオリティ重視）およびスイス株式の組入比率を引き下げました。またピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて、世界株式先物および新興国株式先物の組入れを開始した一方、日本株式先物の組入比率を引き下げました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じてドイツ長期国債先物および米国長期国債先物の組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

10月は、株式部分では、世界株式、世界株式（AI運用型）、デジタル・コミュニケーション関連株式などの組入比率を引き上げたほか、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて、世界株式先物および米国株式先物の組入比率を引き上げました。その一方で、ロボティクス関連株式、ディフェンシブ戦略株式を売却しました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じてドイツ長期国債先物の組入比率を引き上げた一方で、米国長期国債先物の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

11月は、株式部分では、新興国高配当株式、世界スタイル株式、スイス株式などを一部売却した一方で、世界株式、世界株式（AI運用型）、米国インフラストラクチャー株式（ETF）を買い増しました。このほか、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて、世界株式先物を全売却し米国株式先物の組入比率を引き上げるなどしました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）で保有する米国超長期国債先物を一部売却するなどしました。オルタナティブ部分では、金の組入比率を小幅に削減するなどしましたが、組入比率に大きな変更はありませんでした。

12月は、株式部分では、スイス株式などを一部売却した一方で、デジタル・コミュニケーション関連株式、世界株式、世界金融株式（ETF）、世界スタイル株式などを買い増しました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）で保有する米国超長期国債先物を売却しました。オルタナティブ部分では、アジア株式ロング・ショート戦略（為替ヘッジ）、金、マルチストラテジー（市場中立型・為替ヘッジ）の組入比率を引き上げました。

2025年1月は、株式部分では、ブランド関連株式の組入れを開始したほか、スイス株式や世界株式（AI運用型）などの組入比率を引き上げました。一方で、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）で保有する新興国株式（先物）を売却したほか、世界株式や世界スタイル株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、ユーロ建てハイ・イールド債券の組入れを開始しました。オルタナティブ部分では、マルチストラテジー（市場中立型・為替ヘッジ）の組入比率を引き上げた一方で、アジア株式ロング・ショート戦略（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。

収益分配金

当期の収益分配は、基準価額の水準および市況動向等を勘案し、見送りとさせていただきます。

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

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第23期
	2024年8月16日～ 2025年2月17日
当期分配金	—
(対基準価額比率)	— %
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,562

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

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

○今後の運用方針

ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。また、有価証券指数等先物取引等および為替予約取引等を行うことがあります。

<マザーファンド>

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

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に対応すべく、金や物価連動債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)

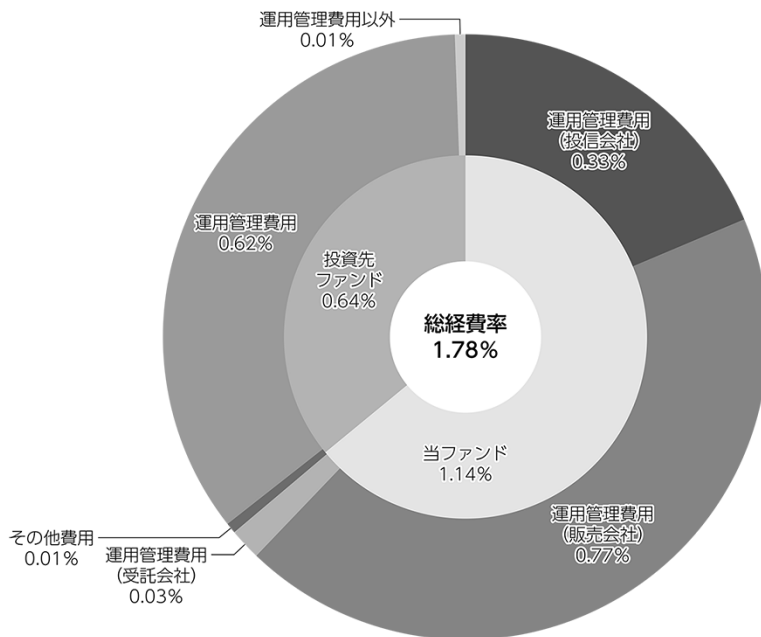
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 71	% 0.575	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(21)	(0.168)	・ ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(48)	(0.392)	・ 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
(受 託 会 社)	(2)	(0.014)	・ ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	・ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	・ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	0	0.003	(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)	(0)	(0.000)	・ 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
(そ の 他)	(0)	(0.003)	・ その他は、目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用 その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	71	0.579	
期中の平均基準価額は、12,284円です。			

- (注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
- (注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
- (注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
- (注) 各項目の費用は、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。
- (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.78%です。



(単位: %)

総経費率 (①+②+③)	1.78
①当ファンドの費用の比率	1.14
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.62
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(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、当ファンドがマザーファンドを通じて組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) ③その他費用の比率が入手できない投資信託証券の場合、②運用管理費用の比率に総経費率を集計しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年 8 月16日～2025年 2 月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド	1,162,873	1,712,130	18,528,424	27,555,140

(注) 単位未満は切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(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)

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・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド	144,428,454	127,062,903	192,055,579

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2025年2月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド	192,055,579	98.5
コール・ローン等、その他	2,914,667	1.5
投資信託財産総額	194,970,246	100.0

- (注) 評価額の単位未満は切り捨てています。
- (注) ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（55,338,013千円）の投資信託財産総額（199,176,886千円）に対する比率は27.8%です。
- (注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=151.91円、1カナダドル=107.20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 (2025年2月17日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	194,970,246,176
コール・ローン等	2,107,296,763
ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド(評価額)	192,055,579,207
未収入金	807,350,000
未収利息	20,206
(B) 負債	2,012,713,238
未払解約金	839,970,214
未払信託報酬	1,167,503,552
その他未払費用	5,239,472
(C) 純資産総額(A－B)	192,957,532,938
元本	154,746,593,884
次期繰越損益金	38,210,939,054
(D) 受益権総口数	154,746,593,884口
1万口当たり基準価額(C／D)	12,469円

- <注記事項（当運用報告書作成時点では、監査未了です。）>
- (貸借対照表関係)
- (注) 期首元本額 174,888,473,105円
- 期中追加設定元本額 3,623,155,467円
- 期中一部解約元本額 23,765,034,688円
- (注) 1口当たり純資産額 1.2469円

○損益の状況 (2024年8月16日～2025年2月17日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	761,617
受取利息	761,617
(B) 有価証券売買損益	8,028,831,482
売買益	8,703,806,977
売買損	△ 674,975,495
(C) 信託報酬等	△ 1,172,748,964
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	6,856,844,135
(E) 前期繰越損益金	2,644,537,669
(F) 追加信託差損益金	28,709,557,250
(配当等相当額)	(30,145,271,223)
(売買損益相当額)	(△ 1,435,713,973)
(G) 計(D＋E＋F)	38,210,939,054
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G＋H)	38,210,939,054
追加信託差損益金	28,709,557,250
(配当等相当額)	(30,146,655,108)
(売買損益相当額)	(△ 1,437,097,858)
分配準備積立金	9,501,381,804

- (注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益（293,121,148円）、費用控除後の有価証券等損益額（3,365,573,822円）、信託約款に規定する収益調整金（30,146,655,108円）および分配準備積立金（5,842,686,834円）より分配対象収益は39,648,036,912円（10,000口当たり2,562円）ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

該当事項はございません。

<ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド>

下記は、ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド全体(130,639,836千口)の内容です。

国内投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ピクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)		44,234,484,369	41,129,875,613	38,991,122	19.7
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)		11,817,890,834	7,779,224,377	11,933,330	6.0
ピクテ・ジャパニーズ・エクイティ・セレクション		65,956	61,485	2,056,193	1.0
ピクテ・グローバル・エマージング・デット		671,499	587,753	8,212,092	4.2
PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド		757,610	639,419	5,031,590	2.5
ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY		181	181	18,166	0.0
ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド		323,168	235,621	10,123,801	5.1
ピクテTR - アトラス		997,801	874,420	11,157,607	5.7
ピクテTR - ロータス		917,312	575,333	6,015,112	3.0
ピクテTR - ディバーシファイド・アルファ		792,268	845,092	13,880,645	7.0
ピクテTR - シリウス		180,739	180,739	1,966,084	1.0
合 計	口 数 ・ 金 額	56,057,081,742	48,913,100,037	109,385,746	
	銘 柄 数 < 比 率 >	11	11	< 55.4% >	

(注) 比率欄は、当ファンドが組入れているマザーファンドの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。

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		%
ビクテアジア株式(除く日本)	21,100	—	—	—	—	—
ビクテデジタル	55,658	56,748	46,257	7,026,982	3.6	—
ビクテプレミアム・ブランド	—	31,393	13,180	2,002,294	1.0	—
ビクテロボティクス	37,599	—	—	—	—	—
ビクテクエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ	94,337	—	—	—	—	—
ビクテグローバル・サステナブル・クレジット	382,767	333,577	80,182	12,180,454	6.2	—
ビクテクエスト・AIドリブン・グローバル・エクイティーズ	298,676	579,445	67,684	10,282,027	5.2	—
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	—	165,200	17,212	2,614,703	1.3	—
ISHARES US INFRASTRUCTURE	326,100	339,200	16,125	2,449,635	1.2	—
ビクテCH-グローバル・エクイティーズ	23,746	18,158	65,335	9,925,110	5.0	—
小 計	口 数 ・ 金 額	1,239,985	1,523,723	305,978	46,481,208	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<23.5%>	
(ユーロ・ルクセンブルグ)			千ユーロ			
ビクテユーロ・ハイ・イールド	—	76,115	24,863	3,961,957	2.0	—
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	—	76,115	24,863	3,961,957	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<2.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ビクテCH-スイス・エクイティーズ	8,360	5,867	24,104	4,068,168	2.1	—
小 計	口 数 ・ 金 額	8,360	5,867	24,104	4,068,168	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.1%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	1,248,346	1,605,706	—	54,511,333	
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	<27.6%>	

(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) 比率欄は、当ファンドが組入れているマザーファンドの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。

ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド

運用状況のご報告

第11期（決算日：2024年8月15日）
（計算期間：2023年8月16日～2024年8月15日）

受益者のみなさまへ

「ピクテ・マルチアセット・アロケーション・マザーファンド」は、「ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド」および「ピクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド（適格機関投資家専用）」が投資対象とするマザーファンドで、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第11期の運用状況をご報告申し上げます。

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	投資信託証券への投資を通じて、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。
主 要 投 資 対 象	投資信託証券
主 な 投 資 制 限	投資信託証券への投資割合 …制限を設けません。 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資 …行いません。 外貨建資産への実質投資割合 …制限を設けません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	証 組 入 比 率
		期 騰 落	中 率		
	円		%		%
7 期(2020年 8 月17日)	12, 731		6. 6	83. 5	百万円 95, 036
8 期(2021年 8 月16日)	13, 686		7. 5	84. 7	239, 792
9 期(2022年 8 月15日)	13, 284		△2. 9	74. 9	293, 869
10期(2023年 8 月15日)	13, 343		0. 4	66. 0	263, 388
11期(2024年 8 月15日)	14, 486		8. 6	78. 7	220, 806

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	証 組 入 比 率
		騰 落	率		
	円		%		%
(期 首) 2023年 8 月15日	13, 343		—	66. 0	
8 月末	13, 416		0. 5	64. 6	
9 月末	13, 175		△ 1. 3	63. 9	
10月末	13, 074		△ 2. 0	65. 3	
11月末	13, 504		1. 2	70. 2	
12月末	13, 655		2. 3	72. 1	
2024年 1 月末	13, 925		4. 4	73. 3	
2 月末	14, 114		5. 8	74. 0	
3 月末	14, 441		8. 2	73. 2	
4 月末	14, 447		8. 3	69. 6	
5 月末	14, 541		9. 0	71. 8	
6 月末	14, 842		11. 2	74. 2	
7 月末	14, 598		9. 4	76. 8	
(期 末) 2024年 8 月15日	14, 486		8. 6	78. 7	

(注) 騰落率は期首比です。

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

基準価額等の推移

当期の基準価額は、8.6%の上昇となりました。



◇主な変動要因

(当期前半)

株式、オルタナティブ、先物・オプションがプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。株式では、ピクテークエスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズやピクテ・グローバル・スタイル株式ファンド（適格機関投資家専用）などがプラス寄与となりました。オルタナティブでは、ピクテ（CH）プレシャス・メタル・ファンド－フィジカル・ゴールドなどがプラス寄与となりました。先物・オプションでは、上場先物などを行うピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）がプラスに寄与しました。

(当期後半)

株式、オルタナティブ、債券、先物・オプションがプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。株式では、ピクテークエスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズやピクテ・グローバル・スタイル株式ファンド（適格機関投資家専用）などがプラス寄与となりました。オルタナティブでは、ピクテ（CH）プレシャス・メタル・ファンド－フィジカル・ゴールドなどがプラス寄与となりました。債券では、ピクテークエスト・グローバル・エマージング・デットなどがプラス寄与となりました。先物・オプションでは、上場先物などを行うピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）がプラスに寄与しました。

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

投資信託証券への投資を通じて、世界中の株式や公社債など様々な資産を投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

前記の投資環境下、2023年9月は、株式部分では、ロボティクス関連株式の組入れを開始したほか、世界ESG関連株式の組入比率を引き上げました。その一方で、ブランド関連株式、世界スタイル株式、新興国高配当株式の組入れを引き下げました。債券部分では、現地通貨建て新興国債券の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、アジア株式ロング・ショート戦略（為替ヘッジ）およびマルチストラテジー（市場中立型・為替ヘッジ）の組入比率を引き上げました。

10月は、株式部分では、世界エネルギー株式（ETF）の組入れを開始したほか、世界ESG関連株式およびロボティクス関連株式の組入比率を引き上げました。その一方で、ブランド関連株式を売却しました。債券部分では、新興国債券（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、各戦略の構成比に大きな変更はありませんでした。

11月は、株式部分では、ディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き上げました。債券部分では、世界ESG関連社債の組入れを開始したほか、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて米国超長期国債（先物）、フランス長期国債（先物）、ドイツ長期国債（先物）などの組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、日本リート（ETF）や金の組入比率を引き下げた一方、新興国債券ロング・ショート（為替ヘッジ）の組入れを開始しました。

12月は、株式部分では、ディフェンシブ戦略株式、スイス株式などの組入比率を引き上げた一方、デジタル・コミュニケーション関連株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ESG関連社債の組入比率を引き上げた一方、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて米国超長期国債（先物）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、日本リート（ETF）を売却した一方、世界リート（ETF）の組入れを開始しました。

2024年1月は、株式部分では、日本株式の組入れを開始したほか、新興国高配当株式などの組入比率を引き上げました。その一方で、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて日本株式（現物）を売却しました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて米国長期国債（先物）、ドイツ長期国債（先物）などの組入比率を引き上げた一方、米国超長期国債（先物）を売却、日本中期国債（現物）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、世界リート（ETF）を売却、マルチストラテジー（市場中立型・為替ヘッジ）および世界株式ロング・ショート（為替ヘッジ）の組入比率を引き下げました。

2024年3月は、株式部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて欧州株式（先物）の組入れを開始しました。一方で、スイス株式およびディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて英国・ドイツ・フランスの長期国債（先物）の組入比率を引き上げた一方で、米国長期国債（先物）の組入比率を引き下げました。オルタナティブ部分では、金の組入比率を引き上げました。

4月は、株式部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて英国株式（先物）の組入れを開始した一方、ディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて米国超長期国債（先物）の組入れを開始した一方、英国および米国の長期国債（先物）を売却しました。オルタナティブ部分では、目標価格に近付いた金の組入比率を引き下げました。

5月は、株式部分では、世界株式の組入れを開始したほか、世界スタイル株式やピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて英国株式（先物）の組入比率を引き上げました。その一方で、ディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げたほか、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）を通じて日本株式（先物）の組入比率を引き下げました。債券部分では、ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専

用)を通じて米国長期国債(先物)の組入比率を引き上げました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

6月は、株式部分では、アジア(除く日本)株式の組入れを開始したほか、世界スタイル株式やピクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)を通じて米国株式(先物)の組入比率を引き上げました。その一方で、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ESG関連投資適格社債および新興国債券(為替ヘッジ)の組入比率を引き上げたほか、ピクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)を通じてドイツと米国の長期国債(先物)の組入比率を引き上げました。その一方で、現地通貨建て新興国債券を売却、ピクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)を通じてフランス長期国債(先物)を売却しました。オルタナティブ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

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

○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債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 8 月16日～2024年 8 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1)	% 0.006 (0.006)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (投 資 信 託 証 券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・ 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (0) (1)	0.007 (0.000) (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、信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	2	0.013	
期中の平均基準価額は、13,977円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年8月16日～2024年8月15日)

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)	2,263,308,480	2,000,000	9,569,676,961	9,100,000
	ビクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)	3,247,847,940	4,327,930	6,910,147,316	8,202,270
	NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信	664,300	1,331,648	1,962,800	3,810,159
	ビクテ-ジャパニーズ・エクイティ・セレクション	88,102	2,685,297	22,145	735,933
	ビクテ-グローバル・エマージング・デット	500,108	6,729,699	443,371	5,645,120
	PGSF-グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	651,722	2,580,820	651,722	2,435,485
	PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド	717,646	5,215,110	782,095	5,681,490
	ビクテTR-コルト・ヨーロッパ	—	—	125,548	2,654,861
	ビクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド	174,012	6,385,239	347,755	11,458,950
	ビクテTR-アトラス	21,896	275,500	150,802	1,827,909
	ビクテTR-ロータス	115,680	1,192,940	—	—
	ビクテTR-ディバーシファイド・アルファ	—	—	84,268	1,295,970
	ビクテTR-シリウス	180,739	1,847,990	—	—
合 計		5,514,270,628	34,572,176	16,484,394,787	52,848,151
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ビクテ-アジア株式(除く日本)	42,749	14,759	21,648	7,116
	ビクテ-デジタル	27,551	18,522	62,345	38,279
	ビクテ-プレミアム・ブランド	—	—	131,982	41,976
	ビクテ-エマージング・ローカル・カレンシー・デット	—	—	315,823	55,982
	ビクテ-ロボティクス	60,474	18,208	22,874	8,328
	ビクテ-クエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ	249,932	67,546	541,508	161,869
	ビクテ-グローバル・サステナブル・クレジット	402,131	90,326	19,364	4,400
	ビクテ-クエスト・AIドリブン・グローバル・エクイティーズ	298,676	31,499	—	—
	ISHARES GLOBAL ENERGY ETF	626,533	26,195	626,533	25,806
	ISHARES GLOBAL REIT ETF	699,600	17,099	699,600	16,352
	ISHARES US INFRASTRUCTURE	326,100	14,633	—	—
	ビクテCH-グローバル・エクイティーズ	24,882	80,308	1,135	3,699
小 計		2,758,630	379,103	2,442,816	363,811
外国	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン
	ビクテ(CH)スイス-エクイティーズ	4,627	17,776	7,179	27,232
小 計		4,627	17,776	7,179	27,232

(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) 一印は該当がありません。
(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

(2023年8月16日～2024年8月15日)

該当事項はございません。

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

○特定資産の価格等の調査

(2023年 8 月16日～2024年 8 月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年 8 月15日現在)

国内投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ビクテ・デルタ・ファンド(適格機関投資家専用)		51,540,852,850	44,234,484,369	43,066,693	19.5
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)		15,480,190,210	11,817,890,834	16,437,504	7.4
NEXT FUNDS 東証REIT指数連動型上場投信		1,298,500	—	—	—
ビクテ-ジャパニーズ・エクイティ・セレクション		—	65,956	2,038,045	0.9
ビクテ-グローバル・エマージング・デット		614,762	671,499	9,229,086	4.2
PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド		822,058	757,610	5,516,916	2.5
ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY		181	181	18,168	0.0
ビクテTR - コルト・ヨーロッパ		125,548	—	—	—
ビクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド		496,911	323,168	11,286,019	5.1
ビクテTR - アトラス		1,126,707	997,801	12,426,622	5.6
ビクテTR-ロータス		801,632	917,312	9,347,419	4.2
ビクテTR - ディバーシファイド・アルファ		876,537	792,268	12,437,034	5.6
ビクテTR-シリウス		—	180,739	1,874,449	0.8
合 計	口 数 ・ 金 額	67,027,205,900	56,057,081,742	123,677,960	
	銘 柄 数<比 率>	11	11	<56.0%>	

(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	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	%	
ビクテ-アジア株式(除く日本)		—	21,100	6,925	1,020,814	0.5	
ビクテ-デジタル		90,452	55,658	37,803	5,571,817	2.5	
ビクテ-プレミアム・ブランド		131,982	—	—	—	—	
ビクテ-エマージング・ローカル・カレンシー・デット		315,823	—	—	—	—	
ビクテ-ロボティクス		—	37,599	14,227	2,096,945	0.9	
ビクテ-クエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ		385,912	94,337	29,257	4,312,295	2.0	
ビクテ-グローバル・サステナブル・クレジット		—	382,767	90,983	13,410,091	6.1	
ビクテ-クエスト・AIドリブン・グローバル・エクイティーズ		—	298,676	30,712	4,526,778	2.1	
ISHARES US INFRASTRUCTURE		—	326,100	14,276	2,104,236	1.0	
ビクテCH-グローバル・エクイティーズ		—	23,746	77,233	11,383,510	5.2	
小 計	口 数 ・ 金 額	924,171	1,239,985	301,421	44,426,490		
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	8	—	<20.1%>		
(スイス)				千スイスフラン			
ビクテ(CH) スイス-エクイティーズ		10,912	8,360	32,763	5,579,254	2.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	10,912	8,360	32,763	5,579,254		
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<2.5%>		
合 計	口 数 ・ 金 額	935,084	1,248,346	—	50,005,744		
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	9	—	<22.6%>		

(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) 比率欄は、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。

○投資信託財産の構成

(2024年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	95,374,136	43.1
投資証券	78,309,569	35.4
コール・ローン等、その他	47,523,557	21.5
投資信託財産総額	221,207,262	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産 (51,421,023千円) の投資信託財産総額 (221,207,262千円) に対する比率は23.2%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.39円、1カナダドル=107.47円、1ユーロ=162.26円、1スイスフラン=170.29円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年8月15日現在）

○損益の状況（2023年8月16日～2024年8月15日）

項	目	当 期 末	項	目	当 期
		円			円
(A)	資産	355,904,929,225	(A)	配当等収益	409,712,073
	コール・ローン等	44,463,398,154		受取配当金	412,767,529
	投資信託受益証券(評価額)	95,374,136,085		受取利息	29,730,026
	投資証券(評価額)	78,309,569,279		支払利息	△ 32,785,482
	未収入金	137,742,554,637	(B)	有価証券売買損益	19,760,192,877
	未収配当金	15,152,202		売買益	23,150,068,474
	未収利息	118,868		売買損	△ 3,389,875,597
(B)	負債	135,098,778,722	(C)	保管費用等	△ 16,014,717
	未払金	134,770,388,722	(D)	当期損益金(A+B+C)	20,153,890,233
	未払解約金	328,390,000	(E)	前期繰越損益金	65,989,409,304
(C)	純資産総額(A-B)	220,806,150,503	(F)	追加信託差損益金	850,610,408
	元本	152,429,705,019	(G)	解約差損益金	△18,617,464,461
	次期繰越損益金	68,376,445,484	(H)	計(D+E+F+G)	68,376,445,484
(D)	受益権総口数	152,429,705,019口		次期繰越損益金(H)	68,376,445,484
	1万口当たり基準価額(C/D)	14,486円			

<注記事項>
(貸借対照表関係)
(注) 期首元本額 197,399,210,966円
期中追加設定元本額 1,928,489,592円
期中一部解約元本額 46,897,995,539円
(注) 1口当たり純資産額 1.4486円
(注) 期末における元本の内訳
ビクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド 144,428,454,944円
ビクテ・マルチアセット・アロケーション・ファンド(適格機関投資家専用) 8,001,250,075円

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

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

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

○お知らせ

投資対象とする投資信託証券の追加および削除に伴い、ならびに投資信託証券を通じて間接的に保有する外貨建資産につき為替ヘッジを行うことがある旨を明確化するため、所要の約款変更を行いました。

<組入投資信託証券の内容>

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

ピクテ・デルタ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細 (2024年 5月22日現在)

国内株式

2024年 5月22日現在の組入れはございません。

銘 柄		期首(前期末)	
		株 数	千株
卸売業			
伊藤忠商事			113.8
丸紅			280.3
三井物産			124.6
住友商事			207.5
三菱商事			99.5
合 計	株 数	825	
	銘 柄	5	

国内公社債

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
国債証券	%	千円	千円	
第1183回国庫短期証券	—	2,200,000	2,199,601	2024/ 9 /20
第1189回国庫短期証券	—	2,200,000	2,199,498	2024/10/21
第1202回国庫短期証券	—	2,200,000	2,198,792	2024/12/20
第1207回国庫短期証券	—	2,200,000	2,198,614	2025/ 1 /20
第1220回国庫短期証券	—	2,200,000	2,197,362	2025/ 3 /21
第76回利付国債 (30年)	1.4	5,300,000	4,560,014	2052/ 9 /20
合 計		16,300,000	15,553,882	

(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

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% TREASURY BILL	0	6,700	6,671	1,042,881	2024/6/20
		0.125% TSY INFL IX N/B	0.125	117,500	114,085	17,834,923	2032/1/15
合 計						18,877,805	

(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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
国内	株式先物取引	T O P I X	百万円 5,882	百万円 —
外国	株式先物取引	S&P500 EMINI	6,058	—
		EURO STX 50	3,818	—
		FTSE 100 IDX	2,599	—
	債券先物取引	EURO OAT	17,888	—
		EURO-BUND	17,880	—
		US LONG BOND	6,053	—

(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) 一印は組み入れがありません。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 5 月23日～2024年 5 月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.461	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(41)	(0.440)	・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)	(0.016)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	(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)	(0)	(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
(先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	(2)	(0.025)	
(c) そ の 他 費 用	1	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)	(0)	(0.005)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.001)	・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	47	0.498	
期中の平均基準価額は、9,269円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は 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)	(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
T D K	—	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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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		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 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	
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 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NVR INC	—	0.5	398	60,521	耐久消費財・アパレル
NOV INC	—	43	87	13,302	エネルギー
NATIONAL FUEL GAS CO	—	1	7	1,198	公益事業
NEW JERSEY RESOURCES CORP	—	1	7	1,133	公益事業
NEW YORK TIMES CO-A	—	17	74	11,278	メディア・娯楽
NEWMARKET CORP	—	0.12	7	1,098	素材
NIKE INC CL-B	122	179	1,637	248,612	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	28	18	859	130,529	資本財
NUCOR CORP	—	3	61	9,376	素材
OGE ENERGY CORP	—	2	7	1,137	公益事業
OLD REPUBLIC INTL CORP	—	2	7	1,133	保険
OLIN CORP	—	6	39	6,062	素材
OMNICOM GROUP	38	19	183	27,867	メディア・娯楽
ONEMAIN HOLDINGS INC	—	7	36	5,499	金融サービス
ONTO INNOVATION INC	—	0.35	6	997	半導体・半導体製造装置
ORGANON & CO	—	8	15	2,319	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
OSHKOSH CORP	—	0.64	8	1,215	資本財
OWENS CORNING	21	7	119	18,102	資本財
PBF ENERGY INC-CLASS A	—	4	26	3,957	エネルギー
P G & E CORP	121	49	84	12,791	公益事業
PVH CORP	—	2	26	4,077	耐久消費財・アパレル
PAYCOM SOFTWARE INC	25	6	134	20,382	商業・専門サービス
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	—	0.84	7	1,161	金融サービス
PENUMBRA INC	—	0.3	6	1,015	ヘルスケア機器・サービス
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	—	1	7	1,106	生活必需品流通・小売り
PERMIAN RESOURCES CORP	—	4	8	1,240	エネルギー
PFIZER INC	442	310	832	126,411	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PINNACLE WEST CAPITAL	—	3	25	3,931	公益事業
PIPER SANDLER COS	—	0.38	7	1,142	金融サービス
PLANET FITNESS INC - CL A	—	1	10	1,592	消費者サービス
POLARIS INC	—	6	58	8,923	耐久消費財・アパレル
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	—	1	7	1,146	公益事業
POST HOLDINGS INC	—	0.69	7	1,070	食品・飲料・タバコ
PRIMERICA INC	—	0.29	7	1,069	保険
PROCORE TECHNOLOGIES INC	—	6	52	8,035	ソフトウェア・サービス
PULTEGROUP INC	16	62	715	108,702	耐久消費財・アパレル
PURE STORAGE INC - CLASS A	—	9	47	7,236	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	4	55	8,424	ヘルスケア機器・サービス
RLI CORP	—	0.49	6	1,052	保険
RH	—	0.88	25	3,857	一般消費財・サービス流通・小売り
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	株数	期首(前期末)	当期		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
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	柄	期首(前期末)	当		期	末	業	種	等			
		株	数	株	数	評				価	額	
						外貨建金額				邦貨換算金額		
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円							
WALKER & DUNLOP INC	—	—	5	48	7,420	金融サービス						
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	—	—	0.35	7	1,091	資本財						
WAYFAIR INC- CLASS A	—	—	3	20	3,181	一般消費財・サービス流通・小売り						
WESCO INTERNATIONAL INC	—	—	0.47	8	1,232	資本財						
WESTROCK CO	19	—	7	37	5,678	素材						
WEX INC	—	—	0.33	7	1,201	金融サービス						
WHIRLPOOL CORP	—	—	0.67	7	1,187	耐久消費財・アパレル						
WORKIVA INC	—	—	0.88	7	1,127	ソフトウェア・サービス						
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	—	—	9	67	10,280	消費者サービス						
XPO INC	—	—	3	48	7,346	運輸						
YELP INC	—	—	12	50	7,740	メディア・娯楽						
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	—	—	2	7	1,105	資本財						
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						
TECHNIPFMC 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	柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
GILEAD SCIENCES INC		36	22	157	23,944	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GITLAB INC-CL A		—	2	13	2,006	ソフトウェア・サービス
GRAND CANYON EDUCATION INC		—	3	41	6,266	消費者サービス
HALOZYME THERAPEUTICS INC		—	2	11	1,785	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAMILTON LANE INC-CLASS A		—	0.6	6	1,061	金融サービス
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		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 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…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		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)				千シェケル		
BANK HAPOLIM 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

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

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

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

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	1.79
2.80% AMERICAN WATER CAPITAL 20/30 -SR-	0.56
2.875% MID-AMERICA APARTMENT 21/51 -SR-	0.30
2.887% COMCAST 22/51 -SR-	0.36
2.90% CROWN CASTLE 21/41 -SR-	0.42
2.95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	0.74
2.95% EQUINIX 20/51 -SR-	0.10
2.987% COMCAST 22/63 -SR-	0.51
3.00% PROLOGIS 20/50 -SR-	0.50
3.125% MASCO 21/51 -SR-	0.14
3.15% SYSCO 21/51 -SR-	0.48
3.25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	0.69
3.25% CROWN CASTLE INTERNATIONAL 20/51 -SR-	0.31
3.30% REVVITY 19/29 -SR-	0.65
3.375% WEYERHAEUSER 22/33 -SR-	0.38
3.377% CARRIER GLOBAL 20/40 -SR-	0.38
3.40% EQUINIX 21/52 -SR-	0.50
3.625% LOUISIANA 21/29 -SR- 144A	0.83
3.65% CROWN CASTLE 17/27 -SR-	0.78
3.65% VISA 17/47 -SR-	1.00
3.75% MID-AMERICA APARTMENTS 14/24 -SR-	0.50
3.85% ABBVIE 20/24 -SR-	1.55
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	1.17
4.00% WEYERHAEUSER 20/30 -SR-	0.59
4.00% WEYERHAEUSER 22/52 -SR-	0.42
4.05% AMERICAN EXPRESS 13/42 W. I. SR	0.84
4.30% OWENS CORNING 17/47 -SR-	0.30
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	0.58
4.50% TSMC ARIZONA 22/52 -SR-	0.57
4.95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	0.35
5.00% METLIFE 22/52 -SR-	0.53
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	0.56
6.00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	0.37
6.10% TRIMBLE 23/33 -SR-	0.57
6.204% BANK OF AMERICA 22/28 -SR-	1.06
	37.83
投資有価証券合計	95.38
現金預金	2.94
その他の純資産	1.68
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
期首現在純資産額	627,861,547.39
収益	
配当金、純額	0.00
債券利息、純額	24,846,814.68
スワップ取引に係る利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	0.00
有価証券貸付に係る利息	400,393.13
預金利息	1,048,172.89
	26,295,380.70
費用	
管理および投資顧問報酬	3,720,748.81
保管報酬、銀行手数料および利息	755,870.47
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	212,180.66
サービス報酬	853,620.57
年次税	280,015.75
取引費用	237,762.15
スワップ取引に係る支払利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	0.00
	6,060,198.41
投資純利益／損失	20,235,182.29
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	-73,651,527.80
- ブール(ブーリング効果)	219,209,870.76
- 外国為替	33,553,290.27
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	-6,678,929.05
- 先渡取引	-284,518,555.97
- スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
実現純利益／損失	-91,850,669.50
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	117,195,949.99
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	-11,169,875.31
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
- スワップ取引	0.00
運用による純資産の増加／減少	14,175,405.18
投資証券発行手取額	419,562,639.66
投資証券買戻費用	-354,698,096.77
支払分配金	-2,405,930.71
再評価差額	43,321,132.51
当期末現在純資産額	747,816,697.26

ピクテTRーディバーシファイド・アルファ

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年12月31日現在）

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

(単位：ユーロ)	
期首現在純資産額	2, 213, 924, 388. 24
収益	
配当金、純額	69, 303, 868. 07
債券利息、純額	24, 370, 198. 17
スワップ取引に係る利息	2, 329, 180. 16
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	1, 318, 968. 31
有価証券貸付に係る利息	32, 451. 63
預金利息	21, 780, 414. 50
その他の収益	74, 535. 52
	119, 209, 616. 36
費用	
管理報酬	20, 243, 473. 18
成功報酬	0. 00
保管報酬、銀行手数料および利息	2, 055, 144. 27
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	431, 185. 33
サービス報酬	4, 450, 572. 09
年次税	440, 985. 47
取引費用	6, 920, 666. 98
スワップ取引に係る支払利息	3, 391, 420. 65
C F Dに係る支払配当金	50, 931, 209. 32
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	4, 767, 277. 44
	93, 631, 934. 73
投資純利益／損失	25, 577, 681. 63
実現純利益／損失：	
－ 投資有価証券売却	-8, 403, 849. 33
－ 外国為替	11, 474, 408. 17
－ オプション取引	-41, 762, 650. 16
－ 為替予約取引	-4, 448, 324. 67
－ 先渡取引	8, 049, 730. 66
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	1, 386, 301. 90
－ 金利スワップ取引	-993, 802. 20
－ トータル・リターン・スワップ取引	-6, 918, 902. 30
実現純利益／損失	-16, 039, 406. 30
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－ 投資有価証券	54, 202, 238. 10
－ オプション取引	245, 753. 86
－ 為替予約取引	-79, 509, 119. 34
－ 先渡取引	39, 592, 730. 17
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	-5, 070, 046. 58
－ 金利スワップ取引	3, 561, 809. 85
－ トータル・リターン・スワップ取引	-1, 934, 264. 56
運用による純資産の増加／減少	-4, 950, 304. 80
投資証券発行手取額	162, 570, 682. 49
投資証券買戻費用	-774, 603, 379. 33
当期末現在純資産額	1, 596, 941, 386. 60

ピクテTR－アトラス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年12月31日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある 市場で取引されている譲渡性のある有価証券	
株式	
カナダ	
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	0.56
	0.56
ケイマン諸島	
TENCENT HOLDINGS	0.43
	0.43
フランス	
SAFRAN	1.40
	1.40
ギリシャ	
NATL BANK GREECE	0.27
	0.27
アイルランド	
CRH	0.77
	0.77
日本	
ASAHI GROUP HOLDINGS	0.44
	0.44
イギリス	
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	0.77
	0.77
アメリカ合衆国	
ALPHABET 'A'	2.88
AMAZON.COM	2.01
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	0.66
COSTCO WHOLESALE	0.25
FLEETCOR TECHNOLOGIES	0.21
INGERSOLL RAND	0.42
INTERACTIVE BROKERS GROUP -A-	0.26
MASTERCARD 'A'	0.50
MCDONALD'S	0.34
MICRON TECHNOLOGY	0.74
MICROSOFT	1.94
NEWMONT CORP	0.23
PARKER HANNIFIN	1.16
SUMMIT MATERIALS INC 'A'	0.30
UNION PACIFIC	0.52
VISA 'A'	1.00
WALT DISNEY	1.09
WASTE MANAGEMENT	0.28

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ZOETIS 'A'	0.49
	15.28
合計 I.	19.92
II. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	8.72
	8.72
合計 II.	8.72
投資有価証券合計	28.64
現金預金	20.64
預金	49.57
その他の純資産	1.15
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

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

ピクテCH - グローバル・エクイティーズ

■組入資産の明細 (2023年9月30日現在)

銘柄	総資産に対する 比率(%)
要求払い預金	0.11
銀行預金合計	0.11
株式等	
公認の取引所に上場している譲渡可能有価証券	
オーストラリア	
AMPOL	0.01
ANZ BANKING GROUP -ISS. 23-	0.00
ANZ GROUP HOLDINGS	0.09
APA GROUP -STAPLED SEC. -	0.01
ARISTOCRAT LEISURE	0.02
ASX	0.02
AURIZON HOLDINGS	0.01
BHP GROUP	0.27
BLUESCOPE STEEL	0.01
BRAMBLES	0.02
COCHLEAR	0.02
COLES GROUP	0.02
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	0.20
COMPUTERSHARE REGISTRY SERVICES	0.02
CSL	0.14
DEXUS PROP TRUST (1 SH + 1TR)	0.01
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES	0.00
ENDEAVOUR	0.01
EVOLUTION MINING	0.00
FORTESCUE METALS GROUP	0.04
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITY-	0.04
GPT GROUP -STAPLED SEC. -	0.01
IDP EDUCATION	0.01
IGO LTD	0.01
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	0.02
LENDLEASE GROUP -STAPLED-	0.01
LOTTERY	0.01
MACQUARIE GROUP	0.07
MEDIBANK PRIVATE	0.01
MINERAL RESOURCES	0.01
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	0.01
NATIONAL AUSTRALIA BANK	0.11
NEWCREST MINING	0.03
NORTHERN STAR RESOURCES	0.01
ORICA	0.01
ORIGIN ENERGY	0.02
PILBARA MINERALS	0.02
QANTAS AIRWAYS	0.01
QBE INSURANCE GROUP	0.03

銘柄	総資産に対する 比率(%)
RAMSAY HEALTH CARE	0.01
REA GROUP	0.01
REECE	0.01
RIO TINTO (AUSTRALIA)	0.05
SANTOS	0.03
SCENTRE GROUP -STAPLED SEC. -	0.02
SEEK	0.01
SONIC HEALTHCARE	0.02
SOUTH32	0.02
STOCKLAND -STAPLED SECURITY-	0.01
SUNCORP GROUP	0.02
TELSTRA GRP	0.02
TELSTRA -ISS. 22-	0.00
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SEC. -	0.05
TREASURY WINE ESTATES	0.02
VICINITY CENTRES	0.00
W. H. SOUL PATTINSON	0.01
WESFARMERS	0.07
WESTPAC BANKING	0.09
WISETECH GLOBAL	0.01
WOODSIDE ENERGY GROUP	0.08
WOOLWORTHS GROUP (AUSTRALIA)	0.06
	1.95
オーストラリア	
ERSTE GROUP BANK	0.02
OMV	0.02
VERBUND 'A'	0.01
VOESTALPINE	0.01
	0.06
ベルギー	
AGEAS REG.	0.01
ANHEUSER-BUSCH INBEV	0.09
D' IETEREN	0.00
ELIA SYSTEM OPERATOR	0.01
GROUPE BRUXELLES LAMBERT	0.02
KBC GROEP	0.03
PROXIMUS	0.00
SOFINA	0.01
SOLVAY PORT.	0.02
UCB	0.02
UMICORE	0.01
WAREHOUSES DE PAUW	0.01
	0.21

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
バミューダ	
ARCH CAPITAL GROUP	0.05
BUNGE	0.03
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	0.01
EVEREST GROUP LTD	0.03
HONGKONG LAND HOLDINGS	0.01
INVESCO	0.01
JARDINE MATHESON HOLDINGS	0.01
	0.16
カナダ	
AGNICO EAGLE MINES	0.04
AIR CANADA 'B' -VOT. AND VAR. VOT.-	0.00
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	0.01
ALIM COUCHE-TARD	0.07
ALTAGAS	0.01
ARC RESOURCES	0.02
BANK OF MONTREAL	0.11
BANK OF NOVA SCOTIA	0.10
BARRICK GOLD	0.05
BAUSCH HEALTH	0.00
BCE	0.01
BLACKBERRY	0.00
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT 'A'	0.02
BROOKFIELD ASSET MGMT 'A' -LTD VTG-	0.00
BROOKFIELD CORP	0.08
BROOKFIELD RENEWABLE-EXCH. -SUB. VTG-	0.01
BRP -SUB. VTG-	0.01
CAE	0.02
CAMECO	0.03
CANADIAN APARTMENT PROP. -TR. UNITS-	0.01
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	0.07
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	0.12
CANADIAN NATURAL RESOURCES	0.13
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	0.00
CANADIAN TIRE 'A' -NVTG-	0.01
CANADIAN UTILITIES 'A' -NVTG-	0.01
CCL INDUSTRIES 'B' -NVTG-	0.01
CDN PAC KAN CTY	0.13
CENOVUS ENERGY	0.06
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	0.04
CONSTELLATION SOFTWARE	0.07
DOLLARAMA	0.04
ELEMENT FLEET MANAGEMENT	0.01
EMERA	0.02
EMPIRE 'A' -NVTG-	0.01
ENBRIDGE	0.13

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS -SUB. VTG-	0.03
FIRST QUANTUM MINERALS	0.03
FIRSTSERVICE	0.01
FORTIS INC	0.04
FRANCO-NEVADA	0.05
GEORGE WESTON	0.01
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	0.02
GILDAN ACTIVEWEAR	0.01
GREAT-WEST LIFECO	0.02
HYDRO ONE	0.01
IA FINANCIAL	0.02
IGM FINANCIAL	0.00
IMPERIAL OIL	0.02
INTACT FINANCIAL	0.04
IVANHOE MINES 'A'	0.01
KEYERA	0.01
KINROSS GOLD	0.01
LIGHTSPEED COMMERCE	0.00
LOBLAW COMPANIES	0.02
LUMINE GROUP	0.00
LUMINE GROUP -PROV-	0.00
LUNDIN MINING	0.01
MAGNA INTERNATIONAL	0.03
MANULIFE FINANCIAL	0.06
METRO	0.02
NATIONAL BANK OF CANADA	0.04
NORTHLAND POWER	0.01
NUTRIEN	0.06
NUVEI	0.00
ONEX -SUB. VTG-	0.01
OPEN TEXT	0.02
PAN AMERICAN SILVER	0.01
PARKLAND	0.01
PEMBINA PIPELINE	0.03
POWER CORP OF CANADA -SUB. VOTING-	0.03
QUEBECOR 'B' -SUB. VTG-	0.01
RESTAURANT BRANDS INTL	0.04
RIOCAN REIT -TRUST UNITS-	0.00
RITCHIE BRO AUCTION	0.02
RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	0.00
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' -NVTG-	0.02
ROYAL BANK OF CANADA	0.22
SAPUTO	0.01
SHAW COMMUNICATIONS 'B' -NVTG-	0.00
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	0.12
STANTEC	0.01

銘柄	総資産に対する 比率(%)
SUN LIFE FINANCIAL	0.05
SUNCOR ENERGY	0.08
TC ENERGY	0.07
TECK RESSOURCES 'B'	0.03
TELUS -NON CANADIAN-	0.01
TFI INTERNATIONAL	0.01
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	0.01
THOMSON REUTERS	0.00
THOMSON REUTERS	0.03
TMX GROUP	0.01
TOROMONT INDUSTRIES	0.01
TORONTO-DOMINION BANK	0.20
TOURMALINE OIL	0.03
WASTE CONNECTIONS	0.01
WASTE CONNECTIONS	0.05
WEST FRASER TIMBER	0.01
WHEATON PRECIOUS METALS	0.03
WSP GLOBAL	0.03
	3.26
ケイマン諸島	
BUDWEISER BREWING 144A/S	0.01
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP	0.00
CK ASSET HOLDINGS	0.02
CK HUTCHISON HOLDINGS	0.02
ESR GROUP	0.01
FUTU HOLDINGS -ADR SPONS. -	0.00
GRAB HLDG	0.01
SANDS CHINA	0.02
SEA 'A' -ADR SPONS. -	0.03
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	0.00
WH GROUP 144A - S	0.01
WHARF REIC	0.01
XINYI GLASS HOLDINGS	0.01
	0.14
キュラソー	
SLB	0.15
	0.15
デンマーク	
A. P. MOELLER - MAERSK 'A'	0.01
A. P. MOELLER - MAERSK 'B'	0.01
CARLSBERG 'B'	0.03
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	0.01
COLOPLAST 'B'	0.02
DANSKE BANK	0.03
DEMANT	0.01
DSV	0.06

銘柄	総資産に対する 比率(%)
GENMAB	0.05
GREAT NORDIC STORE NORD	0.00
NOVO NORDISK 'B'	0.00
NOVO NORDISK 'B'	0.54
NOVOZYMES 'B'	0.02
ORSTED	0.02
PANDORA	0.01
ROCKWOOL A/S 'B'	0.01
TRYG	0.01
VESTAS WIND SYSTEMS	0.04
	0.88
フィンランド	
ELISA 'A'	0.01
FORTUM	0.01
KESKO 'B'	0.01
KONE OYJ 'B'	0.03
METSO OUTOTEC	0.01
NESTE	0.03
NOKIA	0.04
NORDEA BANK	0.00
NORDEA BANK	0.06
ORION 'B'	0.01
SAMPO 'A'	0.04
STORA ENSO 'R' (EUR)	0.01
UPM-KYMMENE	0.04
WAERTSILAE CORPORATION 'B'	0.00
	0.30
フランス	
ACCOR	0.02
AEROPORTS DE PARIS ADP	0.01
AIR LIQUIDE	0.16
ALSTOM	0.02
AMUNDI	0.01
ARKEMA	0.01
AXA	0.10
BIOMERIEUX	0.01
BNP PARIBAS 'A'	0.12
BOLLORE	0.00
BOUYGUES	0.02
BUREAU VERITAS	0.01
CAPGEMINI	0.06
CARREFOUR	0.02
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	0.05
COVIVIO	0.01
CREDIT AGRICOLE	0.03
DANONE	0.07

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
DASSAULT AVIA.	0.01
DASSAULT SYSTEMES	0.04
E. D. F. ELECTRICITE DE FRANCE	0.00
EDENRED	0.02
EIFFAGE	0.01
ENGIE	0.05
ESSILORLUXOTTICA	0.09
EURAZEO	0.01
GECCINA	0.00
GETLINK	0.01
HERMES INTERNATIONAL	0.11
IPSEN	0.01
KERING	0.06
KLEPIERRE	0.01
LA FRANCAISE DES JEUX	0.01
LEGRAND	0.04
L' OREAL	0.18
LVHM MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.38
MICHELIN	0.03
ORANGE	0.04
PERNOD-RICARD	0.06
PUBLICIS GROUPE	0.04
REMY COINTREAU	0.00
RENAULT	0.02
SAFRAN	0.10
SANOFI	0.22
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.01
SCHNEIDER ELECTRIC	0.16
SEB	0.00
SOCIETE GENERALE	0.03
SODEXO	0.02
TELEPERFORMANCE	0.01
THALES	0.03
TOTALENERGIES	0.27
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.00
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD)-STAP. SEC. -	0.01
VALEO	0.01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.04
VINCI	0.10
VIVENDI	0.01
WENDEL INVESTISSEMENT	0.01
WORLDLINE	0.02
	3.00
ドイツ	
ADIDAS NOM.	0.05
ALLIANZ	0.18

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
BASF REG	0.08
BAYER REG.	0.09
BECHTLE	0.01
BEIERSDORF	0.03
BMW BAYERISCHE MOTOR. PFD -NVTG-	0.01
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	0.06
BRENTAG	0.02
CARL ZEISS MEDITEC	0.01
COMMERZBANK	0.02
CONTINENTAL	0.02
COVESTRO	0.02
DAIMLER TRUCK HOLDING	0.03
DELIVERY HERO	0.01
DEUTSCHE BANK REG.	0.04
DEUTSCHE BOERSE	0.06
DEUTSCHE LUFTHANSA	0.01
DEUTSCHE POST	0.08
DEUTSCHE TELEKOM REG.	0.12
E. ON NAMEN	0.04
EVONIK INDUSTRIES	0.01
FRESENIUS	0.02
FRESENIUS MEDICAL CARE	0.02
GEA GROUP	0.02
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG REG.	0.03
HEIDELBERGMAT	0.02
HELLOFRESH	0.00
HENKEL	0.01
HENKEL PFD -NVTG-	0.03
INFINEON TECHNOLOGIES	0.08
KION GROUP	0.00
KNORR-BREMSE	0.01
LEG IMMOBILIEN REG.	0.01
MERCEDES-BENZ GROUP AG	0.11
MERCK KGAA	0.04
MTU AERO ENGINES	0.03
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	0.10
NEMETSCHKE	0.01
PORSCHE AUTO. HLDG PFD. -NVTG-	0.02
PORSCHE PFD	0.02
PUMA	0.01
RATIONAL	0.01
RHEINMETALL	0.00
RWE	0.05
SAP	0.25
SARTORIUS PFD -NVTG-	0.02
SCOUT24	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
SIEMENS	0.20
SIEMENS ENERGY	0.01
SIEMENS HEALTHINEERS	0.02
SYMRISE	0.02
TALANX	0.00
TELEFONICA DEUTSCHLAND H.	0.00
UNIPER	0.00
UNITED INTERNET REG.	0.00
VOLKSWAGEN	0.01
VOLKSWAGEN PFD -NVTG-	0.05
VONOVIA	0.03
ZALANDO	0.01
	2.22
イギリス	
3I GROUP	0.04
ABRDN	0.01
ADMIRAL GROUP	0.01
ANGLO AMERICAN	0.06
ANTOFAGASTA	0.01
ASHTED GROUP	0.06
ASSOCIATED BRITISH FOODS	0.01
ASTRAZENECA	0.38
AUTO TRADER GROUP	0.02
AVEVA GROUP	0.00
AVIVA	0.02
BARCLAYS	0.06
BARRATT DEVELOPMENTS	0.01
BERKELEY GRP HLDGS	0.00
BP	0.20
BRITISH AMERICAN TOBACCO	0.12
BRITISH LAND	0.00
BT GROUP	0.02
BUNZL	0.03
BURBERRY GROUP	0.02
CENTRICA	0.01
COCA COLA EUROP. PARTNERS	0.02
COMPASS GROUP	0.08
CRODA INTERNATIONAL	0.02
DIAGEO	0.15
ENDEAVOUR MINING	0.01
GSK	0.14
HALEON RG	0.04
HALMA	0.02
HARGREAVES LANSDOWN	0.01
HIKMA PHARMACEUTICALS	0.01
HSBC HOLDINGS	0.28

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
IMPERIAL BRANDS	0.03
INFORMA	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	0.02
INTERTEK GROUP	0.02
JD SPORTS FSN	0.01
JOHNSON MATTHEY	0.01
KINGFISHER	0.01
LAND SECURITIES GROUP REIT	0.01
LEGAL & GENERAL GROUP	0.03
LIBERTY GLOBAL 'A'	0.00
LIBERTY GLOBAL 'C'	0.01
LLOYDS BANKING GROUP	0.06
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.08
M&G	0.01
MELROSE IND	0.00
MELROSE IND	0.02
MONDI (GBP)	0.01
NATIONAL GRID	0.08
NATWEST GRP	0.03
NEXT	0.02
NMC HEALTH	0.00
OCADO GROUP	0.00
PEARSON	0.01
PERSIMMON	0.00
PHOENIX GROUP HOLDINGS	0.01
PRUDENTIAL	0.05
RECKITT BENCKISER GROUP	0.09
RELX PLC	0.12
RENTOKIL INITIAL	0.03
RIO TINTO	0.13
ROLLS-ROYCE HOLDINGS	0.05
ROYALTY PHARMA 'A'	0.02
SAGE GROUP	0.03
SAINSBURY J.	0.01
SCHRODERS	0.01
SEGR0 (REIT)	0.02
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	0.01
SEVERN TRENT	0.01
SHELL	0.39
SMITH & NEPHEW	0.02
SMITHS GROUP	0.02
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	0.02
SSE	0.04
ST. JAMES' S PLACE	0.01
STANDARD CHARTERED	0.05
TAYLOR WIMPEY	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
TESCO	0.05
UNILEVER PLC	0.08
UNILEVER PLC	0.15
UNITED UTILITIES GROUP	0.01
VODAFONE GROUP	0.03
WHITBREAD	0.02
WISE 'A'	0.01
	3.91
香港	
ATA GROUP REG. S	0.17
BOC HONG KONG (HOLDINGS)	0.02
CLP HOLDINGS	0.02
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	0.03
HANG LUNG PROPERTIES	0.01
HANG SENG BANK	0.02
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	0.01
HK ELECTRIC INVEST-STAPLED SECURITY	0.00
HKT TRUST & HKT LTD -STAPLED SEC. -	0.01
HONG KONG EXCH. & CLEARING	0.08
LINK REIT -UNITS-	0.02
MTR	0.01
NEW WORLD DEVELOPMENT	0.01
POWER ASSETS HOLDINGS	0.01
SINO LAND	0.01
SUN HUNG KAI PROPERTIES	0.02
SWIRE PACIFIC 'A'	0.00
SWIRE PROPERTIES	0.00
TECHTRONIC INDUSTRIES	0.03
THE HONG KONG & CHINA GAS	0.02
	0.49
アイルランド	
ACCENTURE 'A'	0.35
AIB GROUP	0.01
ALLEGION	0.02
AON	0.13
BANK OF IRELAND GROUP	0.02
CRH	0.00
CRH	0.07
DCC	0.02
EATON CORP -NPV-	0.16
FLUTTER ENTERTAINMENT	0.05
HORIZON THERAPEUTICS	0.05
JAMES HARDIES INDUSTRIES -CDI-	0.02
JAZZ PHARMACEUTICALS	0.01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0.07
KERRY GROUP 'A'	0.03

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
KINGSPAN GROUP	0.02
LINDE	0.33
LINDE RG	0.00
MEDTRONIC	0.19
PENTAIR	0.03
SEAGATE TECHNOLOGY	0.02
SMURFIT KAPPA GROUP	0.02
STERIS	0.04
TRANE TECHNOLOGIES	0.09
WILLIS TOWERS WATSON	0.04
	1.77
マン島	
ENTAIN	0.01
	0.01
イスラエル	
AZRIELI GROUP	0.00
BANK HAPOLIM	0.03
BANK LEUMI LE-ISRAEL	0.02
BEZEQ THE ISRAELI TELECOMMUNICATION	0.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	0.02
CYBER-ARK SOFTWARE	0.01
ELBIT SYSTEMS	0.01
ISRAEL DISCOUNT BANK 'A'	0.01
MIZRAHI TEFAHOT BANK	0.01
MONDAY.COM	0.01
NICE	0.02
TEVA PHARMACEUTICAL IN.-ADR SPONS. -	0.02
TOWER SEMICONDUCTOR	0.00
WIX.COM	0.01
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES	0.00
	0.18
イタリア	
AMPLIFON	0.01
ASSICURAZIONI GENERALI	0.03
ATLANTIA	0.00
DIASORIN	0.00
ENEL	0.09
ENI	0.07
FINECOBANK	0.01
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE	0.01
INTESA SANPAOLO	0.07
MEDIOBANCA	0.02
MONCLER	0.03
NEXI	0.01
POSTE ITALIANE	0.01
PRYSMIAN	0.03

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
RECORD. IND. CHIM. & FARMA-POST RAGGR. -	0.02
SNAM	0.01
TELECOM ITALIA	0.01
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	0.02
UNICREDIT	0.09
	0.53
日本	
ADVANTEST	0.04
AEON	0.02
AGC	0.01
ATISIN CORP	0.01
AJINOMOTO	0.03
ANA HOLDINGS	0.01
ASAHI GROUP HOLDINGS	0.03
ASAHI INTECC	0.01
ASAHI KASEI	0.01
ASTELLAS PHARMA	0.05
AZBIL	0.01
BANDAI NAMCO HOLDINGS	0.02
BAYCURRENT CONSULTING	0.01
BRIDGESTONE	0.04
BROTHER INDUSTRIES	0.01
CANON	0.05
CAPCOM	0.01
CENTRAL JAPAN RAILWAY	0.04
CHIBA BANK	0.01
CHUBU ELECTRIC POWER	0.02
CHUGAI PHARMACEUTICAL	0.03
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	0.01
CYBERAGENT	0.00
DAI NIPPON PRINTING	0.01
DAIFUKU	0.01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	0.03
DAIICHI SANKYO	0.09
DAIKIN INDUSTRIES	0.07
DAITO TRUST CONSTRUCTION	0.01
DAIWA HOUSE INDUSTRY	0.02
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0.01
DAIWA SECURITIES GROUP	0.01
DENSO	0.05
DENTSU GROUP	0.01
DISCO	0.03
EAST JAPAN RAILWAY	0.03
EISAI	0.03
ENEOS HOLDINGS	0.02
FANUC	0.04

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
FAST RETAILING	0.06
FUJI ELECTRIC	0.01
FUJIFILM HOLDINGS	0.04
FUJITSU	0.04
GLP J-REIT	0.02
HAKUHODO DY HOLDINGS	0.00
HAMAMATSU PHOTONICS	0.01
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	0.02
HIKARI TSUSHIN	0.01
HIROSE ELECTRIC	0.01
HITACHI	0.10
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	0.01
HITACHI METALS	0.00
HONDA MOTOR	0.10
HOSHIZAKI CORP	0.01
HOYA	0.07
HULIC	0.01
IBIDEN	0.01
IDEMITSU KOSAN	0.01
IIDA GROUP HOLDINGS	0.01
INPEX	0.03
ISUZU MOTORS	0.02
ITO EN	0.00
ITOCHU	0.08
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	0.00
JAPAN EXCHANGE GROUP	0.02
JAPAN METROPOLITAN FUND INV.	0.01
JAPAN POST BANK	0.03
JAPAN POST HOLDINGS	0.04
JAPAN POST INSURANCE	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	0.01
JAPAN TOBACCO	0.05
JFE HOLDINGS	0.02
JSR CORP	0.01
KAJIMA	0.01
KAKAKU.COM	0.00
KANSAI ELECTRIC POWER	0.02
KAO	0.03
KAWASAKI KISEN KAISHA	0.01
KDDI	0.08
KEIO	0.01
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	0.01
KEYENCE	0.13
KIKKOMAN	0.01
KINTETSU	0.01
KIRIN HOLDINGS	0.02

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	0.01
KOBE BUSSAN	0.01
KOITO MANUFACTURING	0.01
KOMATSU	0.05
KONAMI HOLDINGS	0.01
KOSE	0.00
KUBOTA	0.03
KURITA WATER INDUSTRIES	0.01
KYOCERA	0.03
KYOWA KIRIN	0.01
LASERTEC	0.02
LIXIL GROUP	0.01
LY CORP	0.01
M3	0.01
MAKITA	0.01
MARUBENI	0.04
MATSUKIYOCOCOKAR&CO	0.01
MAZDA MOTOR	0.01
MCDONALD'S HOLDINGS (JAPAN)	0.01
MEIJI HOLDINGS	0.01
MINEBEA MITSUMI	0.01
MISUMI GROUP	0.01
MITSUBISHI	0.10
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	0.02
MITSUBISHI ELECTRIC	0.04
MITSUBISHI ESTATE	0.03
MITSUBISHI HC CAPITAL	0.01
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	0.04
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	0.17
MITSUMI	0.08
MITSUMI CHEMICALS	0.01
MITSUMI FUDOSAN	0.04
MITSUMI O.S.K. LINES	0.01
MIZUHO FINANCIAL GROUP	0.08
MONOTARO	0.00
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0.03
MURATA MANUFACTURING	0.06
N. T. T. NIPPON TELEGRAPH & TELEPH.	0.07
NEC	0.02
NEXON	0.01
NGK INSULATORS	0.01
NIDEC	0.04
NIHON M&A CENTER	0.00
NINTENDO	0.08
NIPPON BUILDING FUND	0.01
NIPPON PAINT	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
NIPPON PROLOGIS REIT	0.00
NIPPON SANSO HOLDINGS	0.01
NIPPON SHINYAKU	0.00
NIPPON STEEL SUMITOMO METAL	0.03
NIPPON YUSEN	0.03
NISSAN CHEMICAL	0.01
NISSAN MOTOR	0.01
NISSIN FOODS HD	0.01
NITORI HOLDINGS	0.02
NITTO DENKO	0.01
NOMURA HOLDINGS	0.03
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	0.00
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	0.01
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	0.02
NPN EXPRESS H	0.01
NTT DATA	0.02
OBAYASHI	0.01
OBIC	0.02
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	0.01
OJI HOLDINGS	0.01
OLYMPUS	0.03
OMRON	0.01
ONO PHARMACEUTICAL	0.01
OPEN HOUSE GRP	0.01
ORACLE CORP JAPAN	0.01
ORIENTAL LAND	0.07
ORIX	0.04
OSAKA GAS	0.01
OTSUKA	0.01
OTSUKA HOLDINGS	0.03
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	0.02
PANASONIC	0.05
PERSOL HOLDINGS	0.01
RAKUTEN	0.01
RECRUIT HOLDINGS	0.08
RENASAS ELECTRONICS	0.04
RESONA HOLDINGS	0.02
RICOH	0.01
ROHM	0.01
SBI HOLDINGS	0.01
SCSK	0.00
SECOM	0.02
SEIKO EPSON	0.01
SEKISUI CHEMICAL	0.01
SEKISUI HOUSE	0.02
SEVEN & I HOLDINGS	0.05

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
SG HOLDINGS	0.00
SHARP	0.00
SHIMADZU	0.01
SHIMANO	0.01
SHIMIZU CORP	0.01
SHIN-ETSU CHEMICAL	0.10
SHIONOGI	0.02
SHISEIDO	0.02
SHIZUOKA BANK	0.00
SHIZUOKA FIN G	0.00
SMC	0.04
SOFTBANK	0.05
SOFTBANK GROUP	0.08
SOMPO HOLDINGS	0.03
SONY	0.19
SQUARE ENIX HOLDINGS	0.01
SUBARU	0.02
SUMCO	0.01
SUMITOMO CHEMICAL	0.01
SUMITOMO CORP	0.04
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	0.01
SUMITOMO METAL MINING	0.01
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP	0.12
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG	0.02
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	0.01
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	0.01
SUZUKI MOTOR	0.03
SYSMEX	0.02
T&D HOLDINGS	0.01
TAISEI	0.01
TAKEDA PHARMACEUTICAL	0.09
TDK	0.03
TERUMO	0.03
TIS	0.01
TOBU RAILWAY	0.01
TOHO CO	0.01
TOKIO MARINE	0.07
TOKYO ELECTRIC POWER	0.01
TOKYO ELECTRON	0.12
TOKYO GAS	0.02
TOKYU CORP	0.01
TOPPAN HLDGS	0.01
TORAY INDUSTRIES	0.01
TOSHIBA	0.01
TOSOH	0.01
TOTO	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
TOYOTA INDUSTRIES	0.03
TOYOTA MOTOR	0.35
TOYOTA TSUSHO	0.02
TREND MICRO	0.01
UNICHARM	0.03
USS	0.00
WELCIA HOLDINGS	0.00
WEST JAPAN RAILWAY	0.01
YAKULT HONSHA	0.01
YAMAHA	0.01
YAMAHA MOTOR	0.02
YAMATO HOLDINGS	0.01
YASKAWA ELECTRIC	0.02
YOKOGAWA ELECTRIC	0.01
ZOZO	0.01
	6.19
ジャージー	
AMCOR	0.03
APTIV	0.05
CLARIVATE	0.00
EXPERIAN	0.05
FERGUSON NEWCO	0.07
GLENCORE	0.11
NOVOCURE	0.00
WPP	0.01
	0.33
リベリア	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	0.03
	0.03
ルクセンブルグ	
ARCELORMITTAL	0.03
AROUNDTOWN	0.00
EUROFINS SCIENTIFIC	0.01
TENARIS	0.01
	0.05
マルタ	
BGP HOLDINGS 'A'	0.00
	0.00
オランダ	
ABN AMRO GROUP -DEP. RECEIPTS-	0.01
ADYEN	0.03
AEGON	0.01
AERCAP HOLDINGS	0.02
AIRBUS	0.14
AKZO NOBEL	0.02
ARGENX	0.06

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
ASM INTERNATIONAL	0.04
ASML HOLDING	0.43
ASR NEDERLAND	0.01
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	0.01
CNH INDUSTRIAL	0.02
DAVIDE CAMPARI-MILANO	0.01
EURONEXT	0.01
EXOR HOLDING	0.02
FERRARI	0.06
FERROVIAL	0.03
HEINEKEN	0.04
HEINEKEN HOLDING	0.02
IMCD	0.02
ING GROUP	0.09
JDE PEET'S	0.01
JUST EAT TAKEAWAY.COM	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	0.05
KONINKLIJKE DSM	0.00
KONINKLIJKE KPN	0.02
LYONDELLBASELL 'A'	0.05
NN GROUP	0.02
NXP SEMICONDUCTORS	0.10
OCI	0.01
PROSUS	0.09
QIAGEN	0.01
RANDSTAD	0.02
ROYAL PHILIPS	0.03
STELLANTIS	0.08
STMICROELECTRONICS	0.06
UNIVERSAL MU GR	0.04
WOLTERS KLUWER	0.06
	1.72
ニュージーランド	
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	0.01
EBOS GROUP	0.01
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	0.01
MERCURY NZ	0.01
MERIDIAN ENERGY	0.01
SPARK NEW ZEALAND	0.01
XERO	0.02
	0.07
ノルウェー	
ADEVINTA ASA 'B'	0.00
AKER BP	0.01
DNB BANK	0.04
EQUINOR	0.06

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
GJENSIDIGE FORSIKRING	0.01
KONGSBERG GRUPPEN	0.01
MOWI	0.01
NORSK HYDRO	0.01
ORKLA 'A'	0.01
SALMAR	0.01
TELENOR	0.01
YARA INTERNATIONAL	0.02
	0.20
ポルトガル	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL	0.03
GALP ENERGIA 'B'	0.02
JERONIMO MARTINS SGPS	0.01
	0.06
シンガポール	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	0.01
CAPITALAND ASCOTT TRUST	0.00
CAPITALAND ASCOTT TRUST -PROV-	0.00
CAPITALAND INT. COMM. -UNITS-	0.01
CAPITALAND INVESTMENT	0.01
CITY DEVELOPMENTS	0.00
DBS GROUP HOLDINGS	0.08
GENTING SINGAPORE	0.00
KEPPEL CORPORATION	0.02
MAPLETREE LOGISTICS TRUST -UNITS-	0.01
MAPLETREE PAN ASIA COMM	0.01
OVERSEA-CHINESE BANKING	0.06
SEATRUM	0.01
SEMBCORP INDUSTRIES	0.01
SEMBCORP MARINE -PROV-	0.00
SINGAPORE AIRLINES	0.02
SINGAPORE EXCHANGE	0.01
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEER.	0.01
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	0.03
UNITED OVERSEAS BANK	0.04
UOL GROUP	0.00
VENTURE CORPORATION	0.00
WILMAR INTERNATIONAL	0.01
	0.35
スペイン	
ACCIONA	0.01
ACS	0.00
ACS -ACTIVIDADES CONSTR.Y SERV.-	0.02
ACS -ISS.23-	0.00
AENA SME	0.02
AMADEUS IT GROUP 'A'	0.05

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
BANCO SANTANDER NOM.	0.12
BBVA B. BILBAO VIZCAYA ARGENT. NOM.	0.09
CAIXABANK	0.03
CELLNEX TELECOM	0.04
EDP RENOVAVEIS	0.01
EDP RENOVAVEIS	0.00
ENAGAS	0.01
ENDESA	0.02
FERROVIAL	0.00
FERROVIAL -ISS 22-	0.00
GRIFOLS 'A'	0.01
IBERDROLA	0.12
IBERDROLA -ISS. 23-	0.00
IBERDROLA-ISS. 22-	0.00
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0.08
NATURGY ENERGY GROUP	0.01
REDEIA CORP	0.01
REPSOL	0.04
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	0.00
TELEFONICA	0.04
	0.69
スウェーデン	
ALFA LAVAL	0.01
ASSA ABLOY 'B'	0.04
ATLAS COPCO 'A'	0.07
ATLAS COPCO 'B'	0.03
BEIJER REF 'B'	0.01
BOLIDEN	0.00
BOLIDEN	0.01
BOLIDEN -REDEMPTION SHARES- PFD	0.00
ELECTROLUX 'B'	0.00
EMBRACER GRP 'B'	0.00
EPIROC 'A'	0.02
EPIROC 'B'	0.01
EQT	0.01
ESSITY 'B'	0.02
EVOLUTION AB	0.03
FASTIGHETS BALDER 'B'	0.01
GETINGE 'B'	0.01
HENNES & MAURITZ 'B'	0.02
HEXAGON 'B'	0.03
HOLMEN 'B'	0.01
HUSQVARNA 'B'	0.01
INDUSTRIVAERDEN 'A'	0.01
INDUSTRIVAERDEN 'C'	0.01
INDUTRADE	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
INVESTOR 'A'	0.00
INVESTOR AB 'B'	0.05
KINNEVIK 'B'	0.00
LATOUR INVESTMENT 'B'	0.01
LIFCO 'B'	0.01
LUNDBERGFOERETAGEN 'B'	0.01
NIBE INDUSTRIER 'B'	0.02
SAAB 'B'	0.01
SAGAX 'B'	0.00
SANDVIK	0.03
SECURITAS 'B'	0.01
SECURITAS 'B' -ISS. 22-	0.00
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	0.04
SKANSKA 'B'	0.01
SKF 'B'	0.02
SVENSKA CELLULOZA 'B'	0.02
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	0.03
SWEDBANK 'A'	0.03
SWEDISH MATCH	0.00
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM	0.00
TELE2 'B'	0.01
TELEFON ERICSSON 'B'	0.03
TELIA COMPANY	0.01
VOLVO 'A'	0.01
VOLVO 'B'	0.06
VOLVO CAR	0.00
	0.78
スイス	
ABB	0.10
ACCELERON IND	0.00
ADECCO GROUP REG.	0.01
ALCON	0.07
BACHEM HLDG	0.00
BALOISE-HOLDING	0.01
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	0.00
BARRY CALLEBAUT	0.01
BKW	0.01
CHOCOLADEFAB. LINDT & SPRUENGLI NOM.	0.02
CHUBB	0.16
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	0.11
CLARIANT	0.01
COCA-COLA HBC -REG. -	0.01
COCA-COLA HBC -REG. -	0.01
CREDIT SUISSE GROUP	0.00
DSM FIRMENICH	0.03
DUFREY	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	0.01
GARMIN NOM.	0.03
GEBERIT	0.04
GIVAUDAN	0.05
HELVETIA HOLDING	0.01
HOLCIM	0.06
JULIUS BAER GROUPE	0.03
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	0.02
LOGITECH INTERNATIONAL	0.02
LONZA GROUP	0.07
NESTLE	0.55
NOVARTIS NOM.	0.38
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	0.05
ROCHE HOLDING D.RIGHT	0.35
ROCHE HOLDING PORT.	0.02
SCHINDLER HOLDING NOM.	0.01
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT. -	0.01
SGS	0.02
SGS NOM.	0.00
SIG GROUP LTD	0.01
SIKA	0.07
SONOVA HOLDING NOM.	0.03
STRAUMANN HLDG	0.03
SWATCH GROUP NOM.	0.00
SWATCH GROUP PORT.	0.02
SWISS LIFE HOLDING NOM.	0.03
SWISS PRIME SITE REG.	0.02
SWISS RE REG.	0.06
SWISSCOM NOM.	0.03
TE CONNECTIVITY	0.08
TEMENOS	0.01
UBS GROUP REG.	0.15
VAT GROUP	0.02
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	0.13
	3.00
アメリカ合衆国	
3M	0.10
A. O. SMITH CORP	0.02
ABBOTT LABORATORIES	0.30
ABBVIE	0.48
ABIOMED	0.00
ACTIVISION BLIZZARD	0.13
ADOBE	0.43
ADVANCE AUTO PARTS	0.00
ADVANCED MICRO DEVICES	0.30

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
AECOM	0.02
AES	0.02
AFFIRM HLDG 'A' -IPO-	0.00
AFLAC	0.08
AGILENT TECHNOLOGIES	0.06
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	0.12
AIRBNB 'A'	0.11
AKAMAI TECHNOLOGIES	0.03
ALBEMARLE	0.03
ALBERTSONS COMPANIES	0.01
ALCOA	0.00
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	0.03
ALIGN TECHNOLOGY	0.04
ALLEGHANY	0.00
ALLEGHANY -CASH MERGER USD 848.02-	0.00
ALLIANT ENERGY	0.03
ALLSTATE	0.05
ALLY FINANCIAL	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	0.04
ALPHABET 'A'	1.42
ALPHABET 'C' -NON VOTING-	1.28
ALTRIA GROUP	0.13
AMAZON.COM	2.15
AMC ENTERT HLDG PFD -ADR SPONS. -	0.00
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS 'A'	0.00
AMERCO	0.00
AMERCO 'N' -PROV-	0.00
AMEREN	0.03
AMERICAN ELECTRIC POWER	0.07
AMERICAN EXPRESS	0.17
AMERICAN FINANCIAL GROUP	0.01
AMERICAN HOMES 4 RENT 'A'	0.02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	0.08
AMERICAN TOWER	0.14
AMERICAN WATER WORKS	0.05
AMERIPRISE FINANCIAL	0.06
AMETEK	0.07
AMGEN	0.27
AMPHENOL 'A'	0.09
ANALOG DEVICES	0.16
ANNALY CAPITAL MGMT	0.01
ANSYS	0.05
APA	0.03
APOLLO GLB MGMT	0.06
APPLE	4.93
APPLIED MATERIALS	0.22

銘柄	総資産に対する 比率(%)
APPROVIN 'A'	0.00
ARAMARK	0.02
ARCHER DANIELS MIDLAND	0.08
ARES MANAGEMENT	0.03
ARISTA NETWORKS	0.09
ARROW ELECTRONICS	0.01
ARTHUR J. GALLAGHER	0.09
ASPEN TECH	0.01
ASSURANT	0.02
AT&T	0.20
ATLANTA BRAVES 'C'	0.00
ATLASSIAN 'A'	0.06
ATMOS ENERGY CORP	0.03
AUTODESK	0.08
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.18
AUTOZONE	0.08
AVALARA	0.00
AVALONBAY COMMUNITIES	0.04
AVANTOR	0.03
AVERY DENNISON	0.02
AXON ENTERPRISE	0.03
BAKER HUGHES 'A'	0.07
BALL	0.03
BANK OF AMERICA	0.36
BANK OF NEW YORK MELLON	0.06
BATH & BODY WORKS	0.02
BAXTER INTERNATIONAL	0.04
BECTON DICKINSON	0.13
BENTLEY SYSTMS 'B'	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	0.83
BEST BUY	0.03
BILL HOLDINGS	0.02
BIOGEN	0.07
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	0.03
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	0.02
BIO-TECHNE	0.02
BLACK KNIGHT HOLDCO	0.00
BLACKROCK 'A'	0.17
BLACKSTONE 'A'	0.14
BLOCK 'A'	0.04
BOEING	0.21
BOOKING HOLDINGS	0.21
BOOZ ALLEN HAMILTON 'A'	0.02
BORG WARNER	0.02
BOSTON PROPERTIES	0.02
BOSTON SCIENTIFIC	0.14

銘柄	総資産に対する 比率(%)
BRISTOL MYERS SQUIBB	0.22
BROADCOM	0.62
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	0.04
BROWN & BROWN	0.03
BROWN-FORMAN 'B' -NVTG-	0.03
BUILDERS FIRSTSOURCE	0.03
BURLINGTON STORES	0.01
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	0.02
CABLE ONE	0.00
CADENCE DESIGN SYSTEMS	0.12
CAESARS ENTERTAINMENT	0.01
CAMDEN PROPERTY TRUST -SBI-	0.01
CAMPBELL SOUP	0.01
CAPITAL ONE FINANCIAL	0.06
CARDINAL HEALTH	0.04
CARLISLE COS	0.03
CARMAX	0.02
CARNIVAL CORP & PLC	0.02
CARRIER GLOBAL	0.09
CATALENT	0.02
CATERPILLAR	0.26
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.04
CBRE GROUP 'A'	0.05
CDW	0.05
CELANESE	0.03
CENCORA	0.05
CENTENE	0.07
CENTERPOINT ENERGY	0.03
CERIDIAN HCM HOLDING	0.02
CF INDUSTRIES HOLDINGS	0.03
CHARLES RIVER LABORATORIES INT.	0.02
CHARLES SCHWAB	0.15
CHARTER COMMUNICATIONS 'A'	0.08
CHENIERE ENERGY	0.08
CHESAPEAKE ENERGY	0.01
CHEVRON	0.56
CHEWY 'A'	0.00
CHIPOTLE MEXICAN GRILL	0.10
CHURCH & DWIGHT	0.04
CIGNA	0.16
CINCINNATI FINANCIAL	0.03
CINTAS	0.08
CISCO SYSTEMS	0.40
CITIGROUP	0.14
CITIZENS FINANCIAL GROUP	0.02
CITRIX SYSTEMS	0.00

銘柄	総資産に対する 比率(%)
CLEVELAND-CLIFFS	0.01
CLOROX	0.03
CLOUDFLARE 'A'	0.03
CME GROUP 'A'	0.13
CMS ENERGY	0.03
COCA-COLA	0.42
COGNEX	0.01
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	0.06
COINBASE GLOBAL 'A'	0.03
COLGATE-PALMOLIVE	0.10
COMCAST 'A'	0.34
CONAGRA BRANDS	0.02
CONFLUENT 'A'	0.01
CONOCOPHILLIPS	0.26
CONSOLIDATED EDISON	0.06
CONST ENRG CORP	0.07
CONSTELLATION BRANDS 'A'	0.08
COOPER COMPANIES	0.03
COPART	0.06
CORNING	0.04
CORTEVA	0.06
COSTAR GROUP	0.06
COSTCO WHOLESALE	0.45
COTERRA ENERGY	0.04
COUPA SOFTWARE	0.00
CROWDSTRIKE 'A'	0.07
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	0.07
CROWN HOLDINGS	0.02
CSX	0.12
CUMMINS	0.07
CVS HEALTH	0.17
DANAHER	0.32
DARDEN RESTAURANTS	0.04
DARLING INGREDIENTS	0.02
DATADOG 'A'	0.05
DAVITA	0.01
DECKERS OUTDOOR	0.02
DEERE	0.20
DELL TECHNOLOGIES 'C'	0.04
DELTA AIR LINES	0.01
DENTSPLY SIRONA	0.01
DEVON ENERGY	0.06
DEXCOM	0.06
DIAMONDBACK ENERGY	0.04
DICK'S SPORTING GOODS	0.02
DIGITAL REALTY TRUST	0.07

銘柄	総資産に対する 比率(%)
DISCOVER FINANCIAL SERV.	0.04
DISH NETWORK 'A'	0.00
DOCUSIGN	0.02
DOLLAR GENERAL	0.04
DOLLAR TREE	0.04
DOMINION ENERGY	0.07
DOMINO'S PIZZA	0.02
DOORDASH 'A'	0.04
DOVER	0.04
DOW	0.07
DR HORTON	0.06
DRAFTKINGS RG 'A'	0.02
DROPBOX 'A'	0.01
DTE ENERGY	0.04
DUKE ENERGY	0.12
DUKE REALTY	0.00
DUPONT DE NEMOURS	0.06
DYNATRACE HOLDINGS	0.02
EASTMAN CHEMICAL	0.01
EBAY	0.04
ECOLAB	0.08
EDISON INTERNATIONAL	0.05
EDWARDS LIFESCIENCES	0.08
ELANCO ANIMAL HEALTH	0.00
ELECTRONIC ARTS	0.06
ELEVANCE HEALTH	0.19
EMERSON ELECTRIC	0.11
ENPHASE ENERGY	0.03
ENTEGRIIS	0.02
ENTERGY	0.03
EOG RESOURCES	0.13
EPAM SYSTEMS	0.03
EQT	0.02
EQUIFAX	0.04
EQUINIX	0.13
EQUITABLE HOLDINGS	0.02
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	0.02
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	0.04
ERIE INDEMNITY 'A'	0.02
ESSENTIAL UTILITIES	0.01
ESSEX PROPERTY TRUST	0.03
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	0.06
ETSY	0.01
EVERGY	0.03
EVERSOURCE ENERGY	0.04
EXACT SCIENCES	0.02

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
EXELON	0.07
EXPEDIA GROUP	0.02
EXPEDITORS INTERN. OF WASHINGTON	0.03
EXTRA SPACE STORAGE	0.04
EXXON MOBIL	0.86
F&G ANNUITIES	0.00
F5	0.02
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	0.03
FAIR ISAAC	0.04
FASTENAL	0.06
FEDEX	0.11
FIDELITY NATIONAL	0.06
FIDELITY NATIONAL FIN-FNV GRP	0.02
FIFTH THIRD BANCORP	0.03
FIRST CITIZENS BANCSHARES 'A'	0.03
FIRST HORIZON CORPORATION	0.01
FIRST REPUBLIC BANK	0.00
FIRST SOLAR	0.03
FIRSTENERGY	0.03
FISERV	0.13
FLEETCOR TECHNOLOGIES	0.03
FMC CORP	0.02
FORD MOTOR	0.09
FORTINET	0.07
FORTIVE	0.05
FORTREA HOLDINGS	0.00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0.02
FOX 'A'	0.02
FOX 'B'	0.01
FRANKLIN RESOURCES	0.02
FREEPORT MCMORAN	0.10
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	0.02
GARTNER	0.05
GE HLTC TECH	0.05
GEN DIGITAL	0.02
GENERAC HOLDINGS	0.01
GENERAL ELECTRIC	0.22
GENERAL MILLS	0.07
GENERAL MOTORS	0.09
GENUINE PARTS	0.03
GILEAD SCIENCES	0.17
GLOBAL PAYMENTS	0.06
GLOBE LIFE	0.01
GODADDY 'A'	0.02
GOLDMAN SACHS GROUP	0.20
GRACO	0.02

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
GRAINGER (W.W)	0.06
GUIDEWIRE SOFTWARE	0.00
HALLIBURTON	0.07
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	0.04
HASBRO	0.02
HCA HEALTHCARE	0.09
HEALTHCARE RLTY TR 'A'	0.01
HEALTHPEAK PROPERTIES	0.02
HEICO	0.02
HEICO 'A'	0.02
HENRY SCHEIN	0.01
HESS	0.08
HF SINCLAIR CORP	0.01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	0.07
HOLOGIC	0.03
HOME DEPOT	0.55
HONEYWELL INTERNATIONAL	0.23
HORMEL FOODS	0.02
HOST HOTELS & RESORTS	0.02
HOWMET AEROSPACE	0.04
HP	0.05
HP ENTERPRISE	0.04
HUBBELL	0.03
HUBSPOT	0.05
HUMANA	0.12
HUNTINGTON BANCSHARES	0.03
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	0.02
HYATT HOTELS 'A'	0.01
IAC/INTERACTIVE	0.00
IDEX CORP	0.03
IDEXX LABORATORIES	0.06
ILLINOIS TOOL WORKS	0.14
ILLUMINA	0.04
INCYTE	0.02
INGERSOLL RAND	0.05
INSULET	0.02
INTEL	0.27
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	0.12
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	0.23
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	0.03
INTERNATIONAL PAPER	0.02
INTERPUBLIC GROUP	0.02
INTUIT	0.27
INTUITIVE SURGICAL	0.19
INVITATION HOMES	0.03
IQVIA HOLDINGS	0.07

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
IRON MOUNTAIN REIT	0.03
J. B. HUNT TRANSPORT SERVICES	0.03
JABIL	0.03
JACK HENRY & ASSOCIATES	0.02
JACOBS SLTNS	0.03
JM SMUCKER	0.02
JOHNSON & JOHNSON	0.69
JPMORGAN CHASE	0.77
JUNIPER NETWORKS	0.02
KELLOGG	0.03
KENVUE	0.06
KEURIG DR PEPPER	0.05
KEYCORP	0.02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	0.04
KIMBERLY-CLARK	0.07
KIMCO REALTY	0.02
KINDER MORGAN 'P'	0.06
KKR & CO 'A'	0.07
KLA CORPORATION	0.12
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION 'A'	0.01
KROGER	0.06
L3HARRIS TECHNOLOGIES	0.07
LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS	0.03
LAM RESEARCH	0.15
LAMB WESTON HOLDINGS	0.03
LAS VEGAS SANDS	0.03
LATTICE SEMICONDUCTOR	0.02
LEAR	0.02
LEIDOS HOLDINGS	0.02
LENNAR 'A'	0.05
LENNOX INTERNATIONAL	0.03
LIBERTY BROADBAND -C-	0.02
LIBERTY MEDIA	0.01
LIBERTY MEDIA 'A' SIRIUS GROUP	0.00
LIBERTY MEDIA 'C' FORMULA 1	0.02
LIBERTY MEDIA 'C' FORMULA ONE	0.00
LIBERTY MEDIA LIVE 'C'	0.00
LIBERTY MEDIA SIRUSXM GROUP 'C'	0.00
LILLY (ELI)	0.79
LINCOLN NATIONAL	0.00
LIVE NATION	0.02
LKQ	0.02
LOEWS	0.02
LOWE'S COMPANIES	0.22
LPL FINANCIAL HOLDINGS	0.03
LUCID GROUP	0.00

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
LULULEMON ATHLETICA	0.08
LUMEN TECHNOLOGIES	0.00
LYFT 'A'	0.00
M&T BANK	0.04
MANHATTAN ASSOCIATES	0.02
MARATHON OIL	0.03
MARATHON PETROLEUM	0.12
MARKEL	0.03
MARKETAXESS HOLDING	0.02
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	0.09
MARSH & MCLENNAN	0.17
MARTIN MARIETTA MATERIALS	0.04
MARVELL TECHNOLOGY	0.09
MASCO	0.03
MASIMO	0.00
MASTERBRAND	0.00
MASTERCARD 'A'	0.62
MATCH GROUP	0.02
MCCORMICK -NVTG-	0.04
MCDONALD'S	0.35
MCKESSON	0.11
MEDICAL PROPERTIES	0.00
MERCADOLIBRE	0.10
MERCK & CO	0.48
META PLATFORMS 'A'	1.21
METLIFE	0.08
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	0.04
MGM RESORTS INTERNATIONAL	0.02
MICROCHIP TECHNOLOGY	0.08
MICRON TECHNOLOGY	0.14
MICROSOFT	4.08
MID-AMERICA APARTMENT COMMUNITIES	0.03
MODERNA	0.06
MOHAWK INDUSTRIES	0.01
MOLINA HEALTHCARE	0.04
MOLSON COORS 'B'	0.02
MONDELEZ INTERNATIONAL 'A'	0.18
MONGO DB 'A'	0.04
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	0.04
MONSTER BEVERAGE	0.07
MOODY'S	0.10
MORGAN STANLEY	0.18
MOSAIC	0.02
MOTOROLA SOLUTIONS	0.08
MSCI	0.08
NASDAQ	0.03

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
NETAPP	0.03
NETFLIX	0.30
NEUROCRINE BIOSCIENCES	0.02
NEWELL BRANDS	0.00
NEWMONT CORP	0.06
NEWS 'A'	0.02
NEXTERA ENERGY	0.21
NIKE 'B'	0.22
NISOURCE	0.02
NORDSON	0.02
NORFOLK SOUTHERN	0.08
NORTHERN TRUST	0.02
NORTHROP GRUMMAN	0.12
NRG ENERGY	0.02
NUCOR	0.07
NVIDIA	1.97
NVR	0.04
O REILLY AUTOMOTIVE	0.10
OCCIDENTAL PETROLEUM	0.08
OKTA 'A'	0.03
OLD DOMINION FREIGHT LINES	0.07
OMNICOM GROUP	0.03
ON SEMICONDUCTOR	0.07
ONEOK	0.07
ORACLE	0.31
OTIS WORLDWIDE	0.06
OVINTIV	0.02
OWENS CORNING	0.03
PACCAR	0.08
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.03
PALANTIR TECHNOLOGIES 'A'	0.06
PALO ALTO NETWORKS	0.13
PARAMOUNT GLB 'B'	0.01
PARKER-HANNIFIN	0.10
PAYCHEX	0.07
PAYCOM SOFTWARE	0.03
PAYLOCITY HOLDING	0.01
PAYPAL HOLDINGS	0.11
PEPSICO	0.43
PFIZER	0.34
PG & E	0.06
PHILIP MORRIS INTL	0.26
PHILLIPS 66	0.11
PHINIA	0.00
PINTEREST 'A'	0.03
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	0.10

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
PLUG POWER	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.09
POOL	0.03
PPG INDUSTRIES	0.06
PPL	0.03
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.04
PROCTER & GAMBLE	0.62
PROGRESSIVE	0.14
PROLOGIS	0.19
PRUDENTIAL FINANCIAL	0.07
PTC	0.03
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	0.05
PUBLIC STORAGE	0.08
PULTEGROUP	0.03
QORVO	0.01
QUALCOMM	0.23
QUANTA SERVICES	0.05
QUEST DIAGNOSTICS	0.02
RAYMOND JAMES FINANCIAL	0.03
RAYTHEON TECH.	0.20
REALTY INCOME	0.06
REGENCY CENTERS	0.01
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.16
REGIONS FINANCIAL	0.03
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	0.03
REPLIGEN	0.01
REPUBLIC SERVICES	0.06
RESMED	0.04
REVVITY	0.03
RINGCENTRAL 'A'	0.00
RIVIAN AUTO 'A'	0.02
ROBERT HALF	0.01
ROBINHOOD MKTS 'A'	0.01
ROBLOX 'A'	0.02
ROCKWELL AUTOMATION	0.06
ROKU 'A'	0.02
ROLLINS	0.02
ROPER TECHNOLOGIES	0.09
ROSS STORES	0.07
RPM INTERNATIONAL	0.03
S&P GLOBAL	0.22
SALESFORCE	0.36
SBA COMMUNICATIONS 'A'	0.04
SEAGEN	0.06
SEALED AIR	0.01
SEI INVESTMENTS	0.01

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
SEMPRA ENERGY	0.08
SERVICENOW	0.21
SHERWIN-WILLIAMS	0.12
SIGNATURE BANK	0.00
SIMON PROPERTY GROUP	0.06
SIRIUS XM HOLDINGS	0.01
SKYWORKS SOLUTIONS	0.03
SNAP 'A'	0.02
SNAP-ON	0.03
SNOWFLAKE 'A'	0.08
SOLAREGE TECHNOLOGIES	0.01
SOUTHERN CO	0.13
SOUTHWEST AIRLINES	0.01
SPLUNK	0.04
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	0.02
STANLEY BLACK & DECKER	0.03
STARBUCKS	0.19
STATE STREET	0.05
STEEL DYNAMICS	0.03
STRYKER	0.17
SUN COMMUNITIES	0.03
SUPER MICRO COMPUTER	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	0.00
SYNCHRONY FINANCIAL	0.03
SYNOPSIS	0.12
SYSCO	0.06
T ROWE PRICE GROUP	0.04
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.04
TARGA RESOURCES	0.03
TARGET	0.09
TELADOC HEALTH	0.00
TELEDYNE TECHNOLOGIES	0.04
TELEFLEX	0.02
TERADYNE	0.02
TESLA	1.31
TEXAS INSTRUMENTS	0.26
TEXAS PACIFIC LAND	0.02
TEXTRON	0.04
THE CARLYLE GROUP	0.01
THE HERSHEY	0.05
THE KRAFT HEINZ	0.06
THE TRADE DESK A	0.07
THE WESTERN UNION	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC	0.36
TJX	0.19
T-MOBILE US	0.14

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
TOAST 'A'	0.01
TORO	0.02
TRACTOR SUPPLY	0.05
TRADEWEB MARKETS 'A'	0.02
TRANSDIGM GROUP	0.09
TRANSUNION	0.03
TRAVELERS COMPANIES	0.07
TRIMBLE	0.02
TRUIST FINANCIAL CORP	0.07
TWILIO 'A'	0.02
TWITTER	0.00
TYLER TECHNOLOGIES	0.03
TYSON FOODS 'A'	0.03
UBER TECHNOLOGIES	0.16
UDR	0.02
UGI CORP	0.00
U-HAUL HLDG 'N'	0.01
UIPATH 'A'	0.01
ULTA BEAUTY	0.04
UNION PACIFIC	0.23
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	0.21
UNITED RENTALS	0.06
UNITED THERAPEUTICS	0.02
UNITEDHEALTH GROUP	0.86
UNITY SOFTWARE	0.01
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 'B'	0.01
US BANCORP	0.09
V.F.	0.01
VAIL RESORTS	0.02
VALERO ENERGY	0.10
VEEVA SYSTEMS 'A'	0.06
VENTAS	0.03
VERISIGN	0.03
VERISK ANALYTICS	0.07
VERIZON COMMUNICATIONS	0.25
VERTEX PHARMACEUTICALS	0.16
VIATRIS	0.02
VICI PROPERTIES	0.05
VISA 'A'	0.68
VISTRA	0.02
VMWARE 'A'	0.08
VORNADO REALTY TRUST -SBI-	0.00
VULCAN MATERIALS	0.05
W R BERKLEY	0.02
W.P. CAREY REIT	0.02
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	0.03

銘柄	総資産に対する 比率 (%)
WALMART	0.44
WALT DISNEY	0.27
WARNER BROS DISCOV 'A'	0.04
WASTE MANAGEMENT	0.11
WATERS	0.03
WATSCO	0.02
WAYFAIR 'A'	0.00
WEBSTER FINANCIAL	0.01
WEC ENERGY GROUP	0.05
WELLS FARGO	0.27
WELLTOWER	0.08
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.05
WESTERN DIGITAL	0.03
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECH.	0.04
WESTLAKE	0.01
WESTROCK	0.02
WEYERHAEUSER	0.04
WHIRLPOOL	0.02
WILLIAMS COMPANIES	0.07
WOLFSPEED	0.01
WORKDAY 'A'	0.08
WYNN RESORTS	0.02
XCEL ENERGY	0.06
XYLEM	0.04
YUM BRANDS	0.06
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	0.02
ZENDESK	0.00
ZILLOW GROUP 'C'	0.01
ZIMMER BIOMET HOLDINGS	0.04
ZOETIS 'A'	0.14
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	0.03
ZOOMINFO TECHNOLOGIES	0.01
ZSCALER	0.02
	66.98
株式等合計	99.67

■損益計算書

自 2022年10月 1 日
至 2023年 9月30日
(単位：米ドル)

銀行預金からの受取利息	15,679.36
株式等からの受取配当金	8,827,662.62
有価証券貸付からの受取利息	32,851.75
投資口発行の均等化	266,021.94
収益合計	9,142,215.67
控除:	
支払利息(ショート・ポジション)	91.86
監査報酬	16,352.35
支払法定報酬:	
-管理報酬	
-I dy USD-受益証券	24,293.22
-J dy USD-受益証券	1,112,259.48
-P dy USD- / -P dy CHF- 受益証券	116,458.97
-管理事務報酬	151,076.52
- 保管受託銀行報酬	152,902.54
その他の費用	67,378.56
投資口償還の均等化	366,183.98
費用合計	2,006,997.48
純損益	7,135,218.19
実現売買損益	13,100,082.71
実現損益	20,235,300.90
未実現純損益(変動)	75,089,656.49
損益合計	95,324,957.39
一口当たり純利益:	
-I dy USD- 受益証券	34.53
-J dy USD- 受益証券	37.16
-P dy CHF- 受益証券	33.08
-P dy USD- 受益証券	31.98
-Z dy USD- 受益証券	43.61

ピクテ (CH) プレシャス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド

■組入資産の明細 (2023年9月30日現在)

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

■損益計算書

(自 2022年10月1日 至 2023年9月30日)

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

ピクテTR - ロータス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年12月31日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある 市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
オーストラリア			
AURELIA METALS	0.14	TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	2.33
CHALICE MINING LTD	0.05	TOKYO KIRABOSHI FINANCIAL GROUP	0.05
COSTA GROUP HOLDINGS	1.76	TOSHIBA	0.99
DE GREY MINING	0.34	TOSHIBA TEC	1.86
INCITEC PIVOT	1.08	YUTORI INC	0.03
IONEER LTD	0.08		24.24
ORIGIN ENERGY	3.57	マレーシア	
PARADIGM BIOPHARMACEUTICALS	0.13	UMW HOLDINGS	0.37
WAI RESOURCES LTD	0.47		0.37
WINSOME RESOURCES LIMITED	0.06	投資有価証券合計	
	7.68	現金預金	36.53
バミューダ		預金	27.70
HAITONG INT.SECURITIES GROUP	1.18	その他の純資産	0.03
	1.18	純資産合計	100.00
中国			
HAIER SMART HOME CO LTD - D	0.19		
	0.19		
香港			
IMAX CHINA HOLDING INC	0.16		
	0.16		
インドネシア			
BANK PAN INDONESIA TBK PT	0.29		
MANDALA MULTIFINANCE TBK PT	0.61		
	0.90		
イスラエル			
NEOGAMES S. A.	1.02		
	1.02		
日本			
BENEFIT ONE	2.21		
FUJITSU GENERAL	1.03		
HOSIDEN	1.81		
JAPAN POST HOLDINGS	3.23		
JSR	2.85		
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	0.95		
MITSUBISHI ELECTRIC	0.70		
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	2.88		
mitsui chemicals	1.19		
NEC	0.81		
outsourcing inc	0.50		
SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	0.82		

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

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

ピクテグローバル・エマージング・デット

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

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

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
4. 50% COLOMBIA 18/29 -SR-	0.08
5. 00% COLOMBIA 15/45 -SR-	0.08
5. 20% COLOMBIA 19/49 -SR-	0.05
5. 625% COLOMBIA 14/44 -SR-	0.28
6. 125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.27
7. 375% COLOMBIA 06/37 -SR-	0.01
	1.27
コスタリカ	
4. 375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	0.08
5. 625% COSTA RICA 13/43 -SR-S	0.01
6. 125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	0.06
6. 55% COSTA RICA 23/34 -SR-S	0.26
7. 00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	0.10
7. 158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	0.06
	0.57
ドミニカ共和国	
4. 50% DOMINICAN REPUBLIC 20/30 -SR-S	0.28
4. 875% DOMINICAN REPUBLIC 20/32 -SR-	0.41
5. 30% DOMINICAN REPUBLIC 21/41 -SR-S	0.24
5. 50% DOMINICAN REPUBLIC 22/29 -SR-	0.28
5. 875% DOMINICAN REPUBLIC 20/60 -SR-	0.32
5. 95% DOMINICAN REPUBLIC 17/27 -SR-S	0.28
6. 00% DOMINICAN REPUBLIC 18/28 -SR-S	0.20
6. 00% DOMINICAN REPUBLIC 22/33 -SR-	0.18
6. 40% DOMINICAN REPUBLIC 19/49 -SR-S	0.16
6. 50% DOMINICAN REPUBLIC 18/48 -SR-S	0.10
6. 85% DOMINICAN REPUBLIC 15/45 -SR-S	0.24
6. 875% DOMINICAN REPUBLIC 16/26 -SR-	0.10
	2.79
エクアドル	
2. 50% ECUADOR 20/40 -SR-S	0.10
3. 50% ECUADOR 20/35 -SR-S	0.48
6. 00% ECUADOR 20/30 -SR-S	0.39
	0.97
エジプト	
5. 25% EGYPT 20/25 -SR-S	0.60
5. 875% EGYPT 21/31 -SR-S	0.08
6. 588% EGYPT 18/28 -SR-	0.03
7. 053% EGYPT 19/32 -SR-S	0.22
7. 30% EGYPT 21/33 -SR-S	0.12
7. 50% EGYPT 17/27 -SR-S	0.28
7. 50% EGYPT 21/61 -SR-	0.19
7. 60% EGYPT 19/29 -SR-S	0.25
7. 625% EGYPT 20/32 -SR-S	0.02
7. 903% EGYPT 18/48 -SR-	0.16
8. 15% EGYPT 19/59 -SR-S	0.08
8. 50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.20

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
8. 70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.15
8. 75% EGYPT 21/51 -SR-S	0.11
8. 875% EGYPT 20/50 -SR-	0.12
	2.61
エルサルバドル	
6. 375% EL SALVADOR 14/27 -S-	0.17
7. 625% EL SALVADOR 11/41 -S-	0.09
7. 65% EL SALVADOR 05/35	0.05
8. 625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	0.10
9. 50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	0.07
	0.48
ガボン	
6. 375% GABON 13/24 -S-	0.10
6. 625% GABON 20/31 -SR-S	0.03
6. 95% GABON 15/25 -SR-S	0.13
	0.26
ジョージア	
2. 75% GEORGIA 21/26 -SR-	0.22
	0.22
グアテマラ	
3. 70% GUATEMALA 21/33 -SR-S	0.11
4. 375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	0.14
4. 50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	0.16
4. 65% GUATEMALA 21/41 -SR-S	0.05
4. 875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	0.11
4. 90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	0.03
5. 25% GUATEMALA 22/29 -SR-S	0.02
5. 375% GUATEMALA 20/32 -SR-	0.19
6. 125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	0.19
6. 60% GUATEMALA 23/36 -SR-	0.09
	1.09
ホンジュラス	
5. 625% HONDURAS 20/30 -SR-	0.18
6. 25% HONDURAS 17/27 -SR-S	0.16
	0.34
香港	
4. 875% HONG KONG AIRPORT AUTHORITY 23/33 - SR-S	0.36
	0.36
ハンガリー	
2. 125% HUNGARY 21/31 -SR-	0.10
5. 25% HUNGARY 22/29 -SR-	0.69
6. 125% HUNGARY 23/28 -SR-	1.26
6. 125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR-	0.42
6. 50% HUNGARY 23/28 -SR-	0.09
6. 75% HUNGARY 23/52 -SR-	0.41
7. 625% HUNGARY 11/41 -SR-	0.17
	3.14

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

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

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
6. 50% MOROCCO 23/33 -SR-	0. 33
	0. 73
ナミビア	
5. 25% NAMIBIA 15/25	0. 14
	0. 14
オランダ	
2. 875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	0. 19
2. 875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	0. 20
3. 70% MDGH - GMTN 19/49 -SR-S	0. 07
3. 95% MDGH GMTN 20/50 -SR-	0. 09
4. 50% MDC GMTN 18/28 -SR-S	0. 08
	0. 63
ナイジェリア	
6. 125% NIGERIA 21/28 -SR-	0. 43
6. 50% NIGERIA 17/27 -SR-S	0. 12
7. 143% NIGERIA 18/30 -SR-	0. 14
7. 375% NIGERIA 21/33 -SR-	0. 17
7. 625% NIGERIA 17/47 -SR-S	0. 33
7. 625% NIGERIA 18/25 -SR-S	0. 13
7. 696% NIGERIA 18/38 -SR-	0. 17
7. 875% NIGERIA 17/32 -SR-S	0. 34
8. 25% NIGERIA 21/51 -SR-	0. 16
8. 375% NIGERIA 22/29 -SR-	0. 40
8. 747% NIGERIA 18/31 -SR-	0. 05
9. 248% NIGERIA 18/49 -SR-S	0. 04
	2. 48
オマーン	
4. 75% OMAN 16/26 -SR-	0. 53
5. 625% OMAN 18/28 -SR-S	0. 34
6. 00% OMAN 19/29 -SR-S	0. 37
6. 25% OMAN 21/31 -SR-S	0. 57
6. 50% OMAN 17/47 -SR-S	0. 18
6. 75% OMAN 20/27 -SR-	0. 24
7. 00% OMAN 21/51 -SR-S	0. 13
7. 375% OMAN 20/32 -SR-S	0. 19
	2. 55
パキスタン	
6. 00% PAKISTAN 21/26 -SR-	0. 23
6. 875% PAKISTAN 17/27 -SR-S	0. 22
7. 375% PAKISTAN 21/31 -SR-	0. 28
7. 875% PAKISTAN 06/36 -S-	0. 05
	0. 78
パナマ	
2. 252% PANAMA 20/32 -SR-	0. 15
3. 16% PANAMA 19/30 -SR-	0. 16
3. 87% PANAMA 19/60 -SR-	0. 35
4. 30% PANAMA 13/PERP -SR-	0. 14

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
4. 50% PANAMA 17/47 -SR-	0. 57
4. 50% PANAMA 18/50 -SR-	0. 47
4. 50% PANAMA 20/56 -SR-	0. 29
4. 50% PANAMA 22/63 -SR-	0. 20
5. 125% AEROPUERTO TOCUMEN 21/61 -SR-S	0. 10
6. 40% PANAMA 22/35 -SR-	0. 66
6. 70% PANAMA -GLOBAL- 06/36 -SR-	0. 11
6. 853% PANAMA 23/54 -SR-	0. 08
	3. 28
パプアニューギニア	
8. 375% PAPUA NEW GUINEA 18/28 -SR-S	0. 12
	0. 12
パラグアイ	
2. 739% PARAGUAY 21/33 -SR-	0. 09
5. 40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	0. 17
5. 60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	0. 23
6. 10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	0. 14
	0. 63
ペルー	
1. 862% PERU 20/32 -SR-	0. 60
2. 40% COFIDE 20/27 -SR-S	0. 22
2. 783% PERU 20/31 -SR-	1. 03
2. 844% PERU 19/30 -SR-	0. 77
3. 00% PERU 21/34 -SR-	1. 48
3. 30% PERU 21/41 -SR-	0. 22
3. 60% PERU 21/72 -SR-	0. 04
4. 125% PERU 15/27	0. 04
4. 625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	0. 36
5. 625% PERU 10/50	0. 01
6. 55% PERU -GLOBAL- 07/37	0. 04
6. 95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	0. 07
8. 75% PERU 03/33 -SR-	0. 31
	5. 19
フィリピン	
2. 457% PHILIPPINES 20/30 -SR-	0. 32
3. 20% PHILIPPINES 21/46 -SR-	0. 40
3. 70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	0. 48
3. 95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	0. 32
4. 625% PHILIPPINES 23/28 -SR-	0. 11
5. 00% PHILIPPINES 23/33 -SR-	0. 33
6. 375% PHILIPPINES 09/34 -SR-	0. 06
8. 60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T. A -SR-	0. 75
9. 625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	0. 25
	3. 02
ポーランド	
4. 875% POLAND 23/33	0. 69
5. 375% BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO 23/33 -SR-	0. 11

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
5. 50% POLAND 22/27 -SR-	0. 23
5. 50% POLAND 23/53	0. 44
5. 75% POLAND 22/32 -SR-	0. 03
7. 50% POLAND 22/28 -SR-	0. 43
	1. 93
カタール	
3. 75% QATAR 20/30 -SR-	0. 63
4. 40% QATAR 20/50 -SR-	0. 45
4. 625% QATAR 16/46 -SR-S	0. 24
4. 817% QATAR 19/49 -SR-S	0. 53
5. 103% QATAR 18/48 -SR-	0. 53
5. 75% QATAR 11/42 -SR-S	0. 18
6. 40% QATAR 09/40 -SR-S	0. 26
	2. 82
ガーナ共和国	
0. 00% REPUBLIC OF GHANA 21/25 -SR-	0. 03
6. 375% REPUBLIC OF GHANA 20/27 -SR-S -DEF-	0. 24
7. 625% REPUBLIC OF GHANA 18/29 -SR-S -DEF-	0. 20
7. 75% REPUBLIC OF GHANA 21/29 -SR- -DEF-	0. 05
7. 875% REPUBLIC OF GHANA 20/35 -SR-S -DEF-	0. 05
8. 125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S- -DEF-	0. 13
8. 125% REPUBLIC OF GHANA 19/32 -SR-S	0. 12
8. 625% REPUBLIC OF GHANA 21/34 -SR-S -DEF-	0. 03
8. 627% REPUBLIC OF GHANA 18/49 -SR- -DEF-	0. 10
8. 75% REPUBLIC OF GHANA 20/61 -SR-S -DEF-	0. 08
8. 875% REPUBLIC OF GHANA 21/42 -SR-S -DEF-	0. 03
8. 95% REPUBLIC OF GHANA 19/51 -DEF-	0. 13
10. 75% REPUBLIC OF GHANA 15/30	0. 14
	1. 33
ルーマニア	
3. 00% ROMANIA 20/31 -SR-S	0. 13
3. 00% ROMANIA 22/27 -SR-S	0. 11
4. 00% ROMANIA 20/51 -SR-S	0. 09
5. 125% ROMANIA 18/48 -SR-S	0. 18
5. 25% ROMANIA 22/27 -SR-	0. 35
6. 00% ROMANIA 22/34	0. 49
6. 125% ROMANIA 14/44 REG. S	0. 03
7. 625% ROMANIA 23/53 -SR-	0. 51
	1. 89
サウジアラビア	
2. 25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR-	0. 30
2. 75% SAUDI ARABIA 20/32 -SR-S	0. 19
3. 25% SAUDI ARABIA 20/30 -SR-S	0. 30
3. 625% SAUDI ARABIA 17/28 -SR-S	0. 25
4. 375% SAUDI ARABIA 19/29 -SR-S	0. 33
4. 50% SAUDI ARABIA 16/46 S3 -SR-S	0. 48
4. 50% SAUDI ARABIA 18/30 -SR-S	0. 22

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
4. 625% SAUDI ARABIA 17/47 -SR-S	0. 31
4. 75% SAUDI ARABIA 23/28 -SR-	0. 81
5. 00% SAUDI ARABIA 18/49 -SR-S	0. 22
5. 00% SAUDI ARABIA 23/53 -SR-S	0. 17
5. 25% SAUDI ARABIA 19/50 -SR-S	0. 12
5. 50% SAUDI ARABIA 22/32 -SR-	0. 08
	3. 78
セネガル	
6. 25% SENEGAL 17/33 -S-	0. 16
6. 75% SENEGAL 18/48 -SR-S	0. 12
	0. 28
セルビア	
2. 125% SERBIA 20/30 -SR-	0. 35
6. 25% SERBIA 23/28 -SR-	0. 15
	0. 50
南アフリカ	
4. 30% SOUTH AFRICA 16/28 -SR-	0. 09
4. 85% SOUTH AFRICA 17/27 -SR-	0. 09
4. 85% SOUTH AFRICA 19/29 -SR-	0. 40
4. 875% SOUTH AFRICA 16/26 -SR-	0. 11
5. 00% SOUTH AFRICA 16/46 -SR-	0. 10
5. 375% SOUTH AFRICA 14/44 -SR-	0. 13
5. 65% SOUTH AFRICA 17/47 -SR-	0. 07
5. 75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0. 01
5. 875% SOUTH AFRICA 18/30 -SR-	0. 10
6. 30% SOUTH AFRICA 18/48 -SR-	0. 08
7. 30% SOUTH AFRICA 22/52 -SR-	0. 17
8. 00% SOUTH AFRICA 13/30 -SR-	0. 27
	1. 62
韓国	
5. 125% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 23/33 -SR-	0. 37
	0. 37
スリランカ	
5. 75% SRI LANKA 18/PERP -SR-S -DEF-	0. 12
6. 20% SRI LANKA 17/27 -SR-S -DEF-	0. 57
6. 35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	0. 11
6. 75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	0. 14
6. 825% SRI LANKA 16/26 -SR- -DEF-	0. 17
6. 85% SRI LANKA 15/25 -SR-S -DEF-	0. 30
6. 85% SRI LANKA 19/24 -SR-S -DEF-	0. 11
7. 85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	0. 20
	1. 72
スリナム	
9. 25% SURINAME 16/26 -SR-S	0. 09
	0. 09

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

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
3.90% UNITED ARAB EMIRATES 20/50 -SR-	0.15
4.00% UNITED ARAB EMIRATES 20/50 -SR-S	0.07
4.375% UNITED ARAB EMIRATES 21/51 -SR-S	0.06
4.375% ABU DHABI ENERGY 23/29 -SR-	0.35
4.375% MDGH GMTN RSC 23/33 -SR-	0.52
4.696% ABU DHABI ENERGY 23/33 -SR-	0.41
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	0.15
5.084% MDGH GMTN RSC 23/53 -SR-	0.07
5.50% MDGH GMTN RSC 22/33 -SR-	0.05
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	0.18
	2.39
イギリス	
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	0.46
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	0.02
	0.48
ウルグアイ	
4.375% URUGUAY 19/31 -SR-	0.16
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.43
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	0.73
5.75% URUGUAY 22/34 -SR-	0.54
	1.86
ウズベキスタン	
3.70% UZBEKISTAN 20/50 -SR-	0.15
4.75% UZBEKISTAN 19/24 -SR-	0.04
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.12
	0.31
ベトナム	
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	0.56
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	0.04
	0.60
ザンビア	
5.375% ZAMBIA 12/22 -SR-S -DEF-	0.35
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	0.44
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	0.23
	1.02
合計 I.	91.45
II. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	6.21
	6.21
合計 II.	6.21
投資有価証券合計	97.66
現金預金	0.62
預金	0.02
その他の純資産	1.70
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
期首現在純資産額	2,141,716,618.80
収益	
配当金、純額	0.00
債券利息、純額	128,850,058.14
スワップ取引に係る利息	9,562,084.10
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	875,452.02
有価証券貸付に係る利息	0.00
預金利息	2,769,616.71
	142,057,210.97
費用	
管理および投資顧問報酬	11,660,569.64
保管報酬、銀行手数料および利息	2,626,176.88
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	860,993.69
サービス報酬	2,985,347.84
年次税	703,545.48
取引費用	565,746.68
スワップ取引に係る支払利息	8,638,442.93
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	8,779,314.93
	36,820,138.07
投資純利益／損失	105,237,072.90
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	-204,944,085.06
- プール(プーリング効果)	-97,708,305.54
- 外国為替	81,310,593.08
- オプション取引	-32,747,621.16
- 為替予約取引	8,151,654.04
- 先渡取引	-19,929,727.30
- スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	-26,553,465.09
実現純利益／損失	-187,183,884.13
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	284,200,504.81
- オプション取引	-6,870,909.31
- 為替予約取引	-6,737,609.92
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	-9,700,885.67
- スワップ取引	1,735,212.64
運用による純資産の増加／減少	75,442,428.42
投資証券発行手取額	758,604,417.48
投資証券買戻費用	-1,001,501,034.90
支払分配金	-16,602,972.34
再評価差額	73,831,562.73
当期末現在純資産額	2,031,491,020.19

ピクテ（CH）スイス・エクイティーズ

■組入資産の明細（2023年9月30日現在）

項目	純資産に対する 比率(%)
当座借越	
CHF	-0.17
当座借越合計	-0.17
株式およびその他株式関連 公認の取引所に上場されている譲渡可能証券	
スイス	
ABB	5.10
ACCELERON IND	0.00
APG SGA NOM.	0.00
BELIMO	0.50
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	5.01
COMET HOLDING	1.76
DKSH HOLDING REG.	0.60
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	0.88
EVOLVA HLDG	0.01
EVOLVA HOLDING	0.00
GALENICA	0.81
GEBERIT	1.73
GIVAUDAN	1.37
INFICON HOLDING NOM.	0.00
INTERROLL HOLDING	0.58
JULIUS BAER GROUPE	2.47
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	2.44
LEM HOLDING	0.67
LINDT & SPRUENGLI PART. C.	3.80
LOGITECH INTERNATIONAL	1.91
LONZA GROUP	3.00
NESTLE	16.22
NOVARTIS NOM.	11.40
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	2.73
ROCHE HOLDING D. RIGHT	11.76
SCHINDLER HOLDING NOM.	1.73
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT. -	0.85
SGS	0.24
SGS NOM.	0.00
SIKA	3.10
SOFTWAREONE	1.98
SONOVA HOLDING NOM.	1.81
STRAUMANN HLDG	1.87
TECAN GROUP NOM. N. 1	1.45
TEMENOS	0.67
UBS GROUP REG.	4.24
VAT GROUP	1.55

項目	純資産に対する 比率(%)
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	4.81
	99.03

■損益計算書

（自 2022年10月1日 至 2023年9月30日）

	(単位：スイスフラン)
株式、その他の株式関連および証券からの収益	14,963,074.87
有価証券貸付からの収益	4,803.59
受益証券発行に係る受取当期純利益	467,859.48
収益合計	15,435,737.94
費用：	
マイナス金利(ロング・ポジション)	0.00
支払利息(ショート・ポジション)	66,237.21
監査報酬	12,385.51
支払法定報酬	
- 管理報酬	
- I dy CHF受益証券	1,611,055.66
- P dy CHF受益証券	2,097,065.50
- R dy CHF受益証券	1,001,743.53
- 管理事務報酬	669,516.67
- 保管受託銀行報酬	228,048.36
その他の費用	20,018.28
実現売買益のR dy受益証券に係る手数料の一部移転	-108,586.39
受益証券買戻しに係る支払当期純利益	636,611.16
費用合計	6,234,095.49
純損益	9,201,642.45
実現売買益	4,841,667.96
実現損益	14,043,310.41
未実現売買益(変動)	30,552,240.12
損益合計	44,595,550.53
受益証券毎の純利益	
- I dy CHF受益証券	68.81
- P dy CHF受益証券	54.46
- R dy CHF受益証券	41.40
- Z dy CHF受益証券	91.91

ピクテーデジタル

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率 (%)	銘柄	純資産に対する 比率 (%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある 市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
カナダ			
KINAXIS	2.23	NETFLIX	3.69
	2.23	NVIDIA	4.82
ケイマン諸島			
ALIBABA GROUP HOLDING	0.74	SERVICENOW	1.31
MEITUAN 'B' 144A/S	0.37	SPLUNK	4.82
TENCENT HOLDINGS	1.50	T-MOBILE US	1.61
TRIP COM -SPONS. -	1.97	UBER TECHNOLOGIES	4.03
	4.58	VISA 'A'	0.73
ドイツ			
DEUTSCHE TELEKOM REG.	2.22	WORKDAY 'A'	1.67
	2.22		82.46
イタリア			
FINECOBANK	0.88	合計 I.	95.80
REPLY	0.31	II. その他の譲渡性のある有価証券	
	1.19	債券	
オランダ			
STMICROELECTRONICS	1.02	カナダ	
	1.02	10.00% CV HIGHPOINT TELECOMMUNICATIONS 1100/04 S2 -DEF-	0.00
台湾			
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2.10		0.00
	2.10	合計 II.	0.00
アメリカ合衆国			
ADOBE	3.64	III. 投資信託証券	
AIRBNB 'A'	2.26	ルクセンブルグ	
ALPHABET 'A'	8.23	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	4.62
AMAZON.COM	6.47		4.62
APPLIED MATERIALS	2.53	合計 III.	4.62
BOOKING HOLDINGS	4.16	投資有価証券合計	100.42
CONFLUENT 'A'	0.21	当座借越	(0.29)
CROWDSTRIKE 'A'	2.86	その他の純負債	(0.13)
DATADOG 'A'	1.43	純資産合計	100.00
DROPBOX 'A'	0.68		
FIVE9	1.75		
HUBSPOT	0.43		
INTERACTIVE BROKERS GROUP -A-	0.64		
INTUIT	4.07		
MERCADOLIBRE	4.47		
META PLATFORMS 'A'	9.29		
MICROSOFT	6.13		
MONGO DB 'A'	0.53		

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

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

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

ピクテ・クエスト・AIドリブン・グローバル・エクイティーズ

初回決算日が未到来のため該当事項はありません。

ピクテークエスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズ

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

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

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

銘柄	純資産に対する 比率(%)
MERCK & CO	0.73
MICROSOFT	3.71
NASDAQ	0.58
NETAPP INC	0.46
OMNICOM GROUP	0.53
OTIS WORLDWIDE	0.22
PACKAGING CORP OF AMERICA	0.20
PEPSICO	0.44
PUBLIC STORAGE	0.12
PULTEGROUP	0.61
QUALCOMM	0.35
QUEST DIAGNOSTICS	0.25
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	0.51
ROBERT HALF	0.25
SNAP-ON	0.49
STEEL DYNAMICS	0.63
SYNCHRONY FINANCIAL	0.48
TRAVELERS COMPANIES	0.67
VERISIGN	0.70
VISA 'A'	2.68
WALMART	2.02
YUM BRANDS	0.86
	63.30
投資有価証券合計	99.54
現金預金	0.50
その他の純負債	-0.04
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
期首現在純資産額	755,504,304.94
収益	
配当金、純額	18,019,436.76
債券利息、純額	0.00
スワップ取引に係る利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	0.00
有価証券貸付に係る利息	0.00
預金利息	54,350.56
	18,073,787.32
費用	
管理および投資顧問報酬	7,187,773.95
保管報酬、銀行手数料および利息	309,098.57
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	294,645.99
サービス報酬	1,286,529.60
年次税	409,981.74
取引費用	232,597.25
スワップ取引に係る支払利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	0.00
	9,720,627.10
投資純利益／損失	8,353,160.22
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	23,866,290.76
- プール(プーリング効果)	-773,954.10
- 外国為替	287,443.40
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	447,268.97
- 先渡取引	0.00
- スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
実現純利益／損失	32,180,209.25
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	142,187,459.33
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	-126,482.84
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
- スワップ取引	0.00
運用による純資産の増加／減少	174,241,185.74
投資証券発行手取額	396,913,481.12
投資証券買戻費用	-257,385,695.57
支払分配金	-1,016,101.55
再評価差額	620,333.63
当期末現在純資産額	1,068,877,508.31

iシェアーズ 米国インフラストラクチャー ETF

■組入上位10銘柄 (2024年7月31日現在)

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

■損益計算書 (2024年3月31日終了年度)

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

ピクテ - ロボティクス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

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

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

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

ピクテ・ジャパニーズ・エクイティ・セレクション

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券		現金預金	
株式		その他の純資産	
日本		純資産合計	
AGC	2.40		0.73
ASAHI GROUP HOLDINGS	2.68		0.01
DENSO	2.99		
FANUC	1.82		
FUJITSU	2.69		
HITACHI	3.38		
IBIDEN	1.87		
KEYENCE	2.15		
MATSUKIYOCOCOKAR & CO	2.06		
mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP	3.82		
MITSUI FUDOSAN	3.22		
NAMCO BANDAI HOLDINGS	2.46		
NIDEC	2.74		
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	3.06		
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	2.41		
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	2.38		
OLYMPUS	2.38		
OMRON	1.44		
ORIX	2.76		
PARK24	2.30		
RECRUIT HOLDINGS	2.75		
RENESAS ELECTRONICS	2.71		
RESONA HOLDINGS	0.66		
RESONAC HOLDING CORP	2.33		
SEVEN & I HOLDINGS	2.67		
SHIMADZU	2.15		
SHIMANO	1.62		
SHIN-ETSU CHEMICAL	3.23		
SMC	2.00		
SOMPO HOLDINGS	2.03		
SONY	3.92		
SUMCO	2.06		
SUMITOMO METAL MINING	1.85		
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GRP	3.98		
SUZUKI MOTOR	3.29		
TDK	2.39		
TOKYO OHKA KOGYO	1.92		
TOYOTA MOTOR	6.69		
	99.26		
投資有価証券合計	99.26		

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

(単位：円)	
期首現在純資産額	26,799,691,965.14
収益	
配当金、純額	1,167,742,535.27
債券利息、純額	0.00
スワップ取引に係る利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	0.00
有価証券貸付に係る利息	8,505,261.47
預金利息	282,461.57
	1,176,530,258.31
費用	
管理および投資顧問報酬	409,718,952.97
保管報酬、銀行手数料および利息	25,523,611.36
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	19,213,650.88
サービス報酬	96,948,021.61
年次税	25,421,204.32
取引費用	31,215,394.91
スワップ取引に係る支払利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	0.00
	608,040,836.05
投資純利益／損失	568,489,422.26
実現純利益／損失：	
－ 投資有価証券売却	(76,433,851.83)
－ プール(プーリング効果)	7,143,422,012.53
－ 外国為替	(314,155,803.72)
－ オプション取引	0.00
－ 為替予約取引	2,595,987,042.32
－ 先渡取引	(8,025,635,087.53)
－ スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
実現純利益／損失	1,891,673,734.03
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－ 投資有価証券	8,203,576,077.00
－ オプション取引	0.00
－ 為替予約取引	(169,473,570.60)
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
－ スワップ取引	0.00
運用による純資産の増加／減少	9,925,776,240.43
投資証券発行手取額	75,062,402,159.30
投資証券買戻費用	(10,799,449,141.47)
支払分配金	(148,591.00)
再評価差額	1,475,018,964.81
当期末現在純資産額	102,463,291,597.21

ピクテTR - シリウス

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年12月31日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある 市場で取引されている譲渡性のある有価証券	
債券	
アルゼンチン	
0.75% ARGENTINA 20/30 -SR-	0.52
4.25% ARGENTINA 20/38 -SR-	0.88
6.375% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	1.10
	2.50
コロンビア	
8.00% COLOMBIA 22/33 -SR-	0.81
	0.81
ドミニカ共和国	
5.88% DOMINICAN REPUBLIC 20/60 -SR-	0.32
13.625% DOMINICAN REPUBLIC 23/33	0.58
	0.90
グアテマラ	
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	0.54
	0.54
ハンガリー	
6.125% HUNGARI EI BANK 23/27 -SR-	4.51
	4.51
イスラエル	
3.80% ISRAEL 20/60 -SR-	0.53
4.50% ISRAEL 20/2120	1.01
	1.54
コートジボワール	
5.75% IVORY COAST 09/32 -SR-S	0.75
	0.75
モーリシャス	
7.375% AXIAN TLC 22/27 -SR-	0.69
7.95% MAURITIUS COMMERCIAL BANK 26/04/2028	4.86
	5.55
モンゴル	
4.45% MONGOLIA 21/31 -SR-	0.93
7.875% MONGOLIA 05/06/2029	0.38
	1.31
モザンビーク	
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	1.57
	1.57
オランダ	
8.00% IHSORT NETHERLANDSPORT HOLDCO 19/27 -SR-S	0.66
	0.66
オマーン	
4.875% OMAN 21/30	1.82
	1.82

銘柄	純資産に対する 比率(%)
パナマ	
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	0.54
4.00% PANAMA 14/24 -SR-	7.23
7.125% PANAMA -GLOBAL- 05/26 -SR-	2.08
	9.85
パラグアイ	
5.00% PARAGUAY 16/26 -SR-	1.28
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	0.99
	2.27
ルーマニア	
5.25% ROMANIA 22/27 -SR-	2.75
	2.75
セルビア	
4.50% SERBIA 20/32 -SR-	1.55
7.00% SERBIA 26/10/2031	3.66
	5.21
南アフリカ	
4.665% SOUTH AFRICA 12/24 -SR-	12.41
	12.41
スペイン	
5.75% AL CANDELARIA 21/33 -SR-	0.36
	0.36
スリランカ	
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	0.37
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S -DEF-	0.37
	0.74
ウルグアイ	
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	1.40
	1.40
ウズベキスタン	
4.75% UZBEKISTAN 19/24 -SR-	9.18
	9.18
ベトナム	
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	11.67
債券合計	78.30
ストラクチャード・プロダクト	
イギリス	
13.00% ICBC STANDARD 29/11/2033	1.21
14.00% ICBC STANDARD 28/12/2038 FLAT	1.95
14.00% ICBC STANDARD 29/11/2038	0.82
	3.98

銘柄	純資産に対する 比率(%)
アメリカ合衆国	
16.00% CITIGROUP GLOBAL 18/05/2037	1.69
	1.69
合計	5.67
合計Ⅰ.	83.97
Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券	
債券	
スリナム	
7.95% SURINAME 15/07/2033	0.48
	0.48
債券合計	0.48
ストラクチャード・プロダクト	
南アフリカ	
14.25% ABSA BANK LIMITED 27/08/2029	2.49
	2.49
ストラクチャード・プロダクト合計	2.49
合計Ⅱ.	2.97
Ⅲ. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	4.77
	4.77
合計Ⅲ.	4.77
投資有価証券合計	91.71
現金預金	1.79
預金	5.52
その他の純資産	0.98
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年12月31日に終了した期間)

	(単位：米ドル)
期首現在純資産額	112,352,465.94
収益	
配当金、純額	0.00
債券利息、純額	1,509,479.42
スワップ取引に係る利息	279,401.16
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	63,624.93
有価証券貸付に係る利息	47.42
預金利息	1,862,208.36
その他の収益	6,835.14
	3,721,596.43
費用	
管理報酬	844,859.80
成功報酬	1,114.98
保管報酬、銀行手数料および利息	105,625.30
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	83,784.53
サービス報酬	223,500.91
年次税	29,159.48
取引費用	40,591.43
スワップ取引に係る支払利息	264,487.81
C F Dに係る支払配当金	0.00
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	285,874.30
	1,878,998.54
投資純利益／損失	1,842,597.89
実現純利益／損失：	
－ 投資有価証券売却	88,840.14
－ 外国為替	-1,359,205.92
－ オプション取引	-1,250,614.35
－ 為替予約取引	920,066.06
－ 先渡取引	-747,381.93
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	-43,944.08
－ 金利スワップ取引	569,399.39
－ トータル・リターン・スワップ取引	-63,684.77
実現純利益／損失	-43,927.57
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－ 投資有価証券	1,787,834.89
－ オプション取引	-21,243.82
－ 為替予約取引	300,662.46
－ 先渡取引	-235,198.24
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	-404,519.24
－ 金利スワップ取引	82,638.04
－ トータル・リターン・スワップ取引	-401,744.88
運用による純資産の増加／減少	1,064,501.64
投資証券発行手取額	24,305,335.86
投資証券買戻費用	-83,388,476.72
当期末現在純資産額	54,333,826.72

ピクテアジア株式（除く日本）

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券	
株式	
ケイマン諸島	
ALIBABA GROUP HOLDING	5.07
MEITUAN 'B' 144A/S	2.33
PINDUODUO HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	3.47
TENCENT HOLDINGS	6.10
TRIP.COM GROUP	2.20
	19.17
中国	
BYD 'H'	1.57
CHINA RESOURCES SANJIU MEDICAL &PHARMACEUTICAL 'A'	1.33
CRRC CORPORATION 'H'	0.94
LUZHOU LAOJIAO 'A'	1.45
MIDEA GROUP 'A'	1.55
NARI TECHNOLOGY 'A'	1.76
PING AN INSURANCE 'H'	1.82
SUNGROW POWER 'A'	1.30
YIXINTANG PHARMA GROUP 'A'	1.47
	13.19
香港	
AIA GROUP REG. -S-	3.27
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	1.94
	5.21
インド	
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	1.38
HDFC BANK	2.84
HINDALCO INDUSTRIES INDIA LIMITED	2.03
ICICI BANK	4.13
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	2.18
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	2.21
	14.77
インドネシア	
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	2.97
PT BANK MANDIRI	2.83
SUMBER ALFARIA	1.19
	6.99
モーリシャス	
MAKEMYTRIP	1.90
	1.90
韓国	
LG CHEM	1.91
SAMSUNG ELECTRONICS	4.34

銘柄	純資産に対する 比率(%)
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	2.56
SK HYNIX	3.18
SL	0.97
S-OIL	1.80
	14.76
台湾	
CHAILEASE HOLDING COMPANY	2.00
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9.20
TRIPOD TECHNOLOGY	1.46
UNITED MICROELECTRONICS	2.21
WIWYNN	1.39
	16.26
タイ	
THAI BEVERAGE PUBLIC	1.28
	1.28
ベトナム	
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	2.19
	2.19
株式合計	
	95.72
ワラント	
中国	
300012 (UBS) LEPO 30/04/24	1.77
	1.77
ワラント合計	
	1.77
投資有価証券合計	
	97.49
現金預金	3.19
その他の純負債	(0.68)
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2023年9月30日に終了した期間)

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

ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2023年9月30日現在）

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

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

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

■運用計算書および純資産変動計算書（2023年9月30日に終了した期間）

（単位：円）

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