

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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



PICTET

1805

iTrustオールメガトレンド

運用報告書(全体版)

第2期

決算日：2023年9月20日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「iTrustオールメガトレンド」は、2023年9月20日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配)	基準価額			騰落率	投資信託 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金			
(設定日)	円			円	%	%	百万円
2021年10月15日	10,000			—	—	—	33
1期(2022年9月20日)	9,412			0	△ 5.9	99.6	83
2期(2023年9月20日)	10,592			0	12.5	99.6	71

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

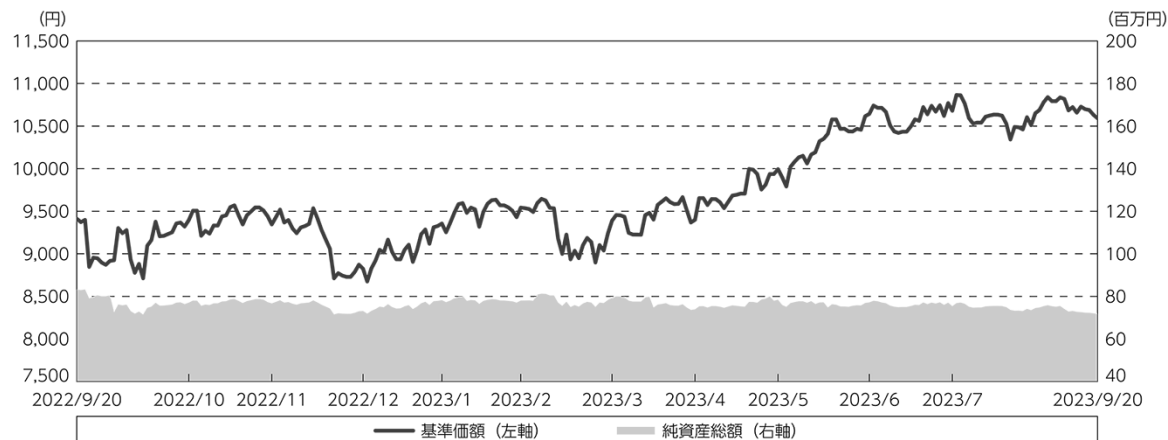
年	月	日	基準	基準価額		騰落率	投資信託 組入比率	託券率
				騰	落			
	(期首)		円			%		%
		2022年9月20日	9,412			—		99.6
		9月末	8,871			△ 5.7		99.3
		10月末	9,395			△ 0.2		99.6
		11月末	9,345			△ 0.7		99.4
		12月末	8,824			△ 6.2		98.9
		2023年1月末	9,355			△ 0.6		99.5
		2月末	9,542			1.4		99.6
		3月末	9,389			△ 0.2		99.6
		4月末	9,399			△ 0.1		99.6
		5月末	9,994			6.2		99.6
		6月末	10,643			13.1		99.5
		7月末	10,680			13.5		99.6
		8月末	10,779			14.5		99.6
	(期末)							
		2023年9月20日	10,592			12.5		99.6

(注) 騰落率は期首比です。

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

基準価額等の推移

当期の基準価額は、12.5%の上昇となりました。



期首：9,412円

期末：10,592円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：12.5%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

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

◇主な変動要因

上昇↑・実質的に組入れているセールスフォース（米国、ソフトウェア・サービス）やネットフリックス（米国、メディア・娯楽）などの株価が上昇したこと

上昇↑・円に対して米ドル、ユーロなどが上昇したこと

投資環境

- ・世界株式市場は、期初から2023年1月にかけては、米国のインフレ鈍化を受けて米連邦準備制度理事会（FRB）による利上げペースが減速するとの観測が高まったことや、中国のゼロコロナ政策解除による景気回復期待が高まったことなどから、上昇しました。3月中旬にかけては、米地銀の破綻を受けた金融不安を背景に世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどから、下落しました。その後は、各国当局の迅速な対応で金融不安への警戒感が和らいだことに加え、米国のインフレ圧力低下の兆しが高まったことを受け、米利上げの最終局面が近づいているとの観測などを背景に、7月にかけて上昇しました。期末にかけては、米大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国債発行増加懸念、根強いインフレ圧力を背景とした高金利政策の長期化観測の高まりなどから米長期金利が上昇したことから、世界株式市場は下落しました。期を通してみると、世界の株式市場は上昇しました。
- ・為替市場では、期初から2022年10月上旬にかけては、高止まりするインフレの抑制に向けてFRBが大幅な利上げを継続した一方、日本銀行は緩和的な金融政策を維持したことから、金融政策の方向性の違いが意識され、米ドルは対円で上昇しました。その後2023年1月中旬にかけては、財務省・日本銀行による為替介入の実施や、日本銀行による長短金利操作（イールドカーブコントロール）政策の長期金利の許容変動幅拡大などを受けて、円高・米ドル安が進行しました。その後は、米地銀の破綻をきっかけとした金融不安から円高が進行する場面もあったものの、日本銀行の総裁に就任した植田氏が現状の金融政策の維持方針を示した一方、欧米の中央銀行は金融引き締め姿勢を維持するとの見方が強まったことなどから、6月にかけて円安・米ドル高となりました。7月前半は、日本銀行がイールドカーブコントロールの運用を柔軟化するとの観測報道などを受けて円高・米ドル安が進行しました。期末にかけては、米大手格付け会社による米国国債の格下げや米国債の増発、根強いインフレ圧力を受けてFRBによる高金利政策が長期化するとの観測などから米長期金利が上昇したことから、円安・米ドル高となりました。期を通してみると、米ドルは対円で上昇しました。

組入状況

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

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

投資先ファンド	組入比率		当期騰落率
	期首	期末	
ピクテ - グローバル・メガトレンド・セレクトション	99.4%	99.5%	+14.0%
ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY	0.1%	0.1%	-0.2%

<投資先ファンドの組入状況>

ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション

主に世界のメガトレンド関連企業の株式に投資しました。

◇組入上位10ヵ国・地域

【期首】

国・地域名	組入比率
米国	64.9%
英国	4.1%
日本	3.8%
フランス	3.5%
ドイツ	3.1%
中国	2.5%
オランダ	2.5%
スイス	2.4%
カナダ	2.2%
スウェーデン	1.5%

【期末】

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

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

◇業種別組入比率

【期首】

業種名	組入比率
情報技術	19.6%
ヘルスケア	19.3%
資本財・サービス	14.7%
一般消費財・サービス	13.5%
素材	7.4%
生活必需品	6.0%
不動産	5.4%
コミュニケーション・サービス	5.2%
公益事業	3.7%
金融	1.9%
エネルギー	0.1%

【期末】

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

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

◇組入上位10銘柄

【期首】

銘柄名	国名	業種名	組入比率
サーモフィッシャーサイエンティフィック	米国	ライフサイエンス関連	1.3%
ウエスト・マネジメント	米国	商業サービス・用品	1.1%
ユナイテッドヘルス・グループ	米国	ヘルスケア・サービス	1.0%
ウエスト・コネクションズ	米国	商業サービス・用品	1.0%
ベイバル・ホールディングス	米国	情報技術サービス	0.9%
セールスフォース	米国	ソフトウェア	0.9%
VISA	米国	情報技術サービス	0.9%
リパブリック・サービシーズ	米国	商業サービス・用品	0.8%
シノプシス	米国	ソフトウェア	0.7%
NXPセミコンダクターズ	オランダ	半導体・半導体製造装置	0.7%

【期末】

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

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

期末の組入上位銘柄は、

- サーモフィッシャーサイエンティフィック：分析・検査機器、ソフトウェア、試薬などを手がけるメーカー。医薬品メーカー、病院や臨床検査機関、研究機関、政府機関等に供給。また、環境や食品分野にも検査ソリューションを提供。
- コンパス・グループ：世界各国で企業や病院、学校、介護施設、オフィス、スポーツ会場など様々な施設に対してフードサービスを提供。
- VISA：クレジットカード会社。小売り電子支払ネットワーク事業とグローバルな金融サービスを手がける。
- エコラボ：レストラン、病院、食品加工などの工場、製油所などを顧客対象として、水処理、清掃・消毒用ソリューション、害虫駆除等のサービスを提供。
- NXPセミコンダクターズ：自動車やセキュリティ機器、ワイヤレス通信などに使用される半導体やソフトウェアを設計、製造。

などとなりました。

ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY

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

収益分配金

当期の収益分配は、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきます。

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

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第2期
	2022年9月21日～ 2023年9月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	830

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

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

○今後の運用方針

(1) 投資環境

米国においては、労働市場が緩やかな減速を示しており、景気後退を回避しつつインフレが鎮静化する景気のソフトランディングに対する期待が高まりつつあります。一方で、FRBは今後の金融政策について、追加利上げの実施や政策金利を当面の間、高水準に保つ可能性を含めて慎重に判断するとの姿勢を維持しています。このような環境下、世界の株式市場はFRBをはじめとする主要国・地域中央銀行の金融政策に対する見方を反映する形で、今後発表される各国の経済指標次第で上下に変動しやすい展開を想定しています。

(2) 投資方針

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

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

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月21日～2023年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66	0.678	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.330)	<ul style="list-style-type: none"> ・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.330)	
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.018)	
(b) そ の 他 費 用	53	0.545	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(5)	(0.054)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(48)	(0.491)	・その他は、一部の組入れ投資信託証券の管理報酬その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	119	1.223	
期中の平均基準価額は、9,684円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

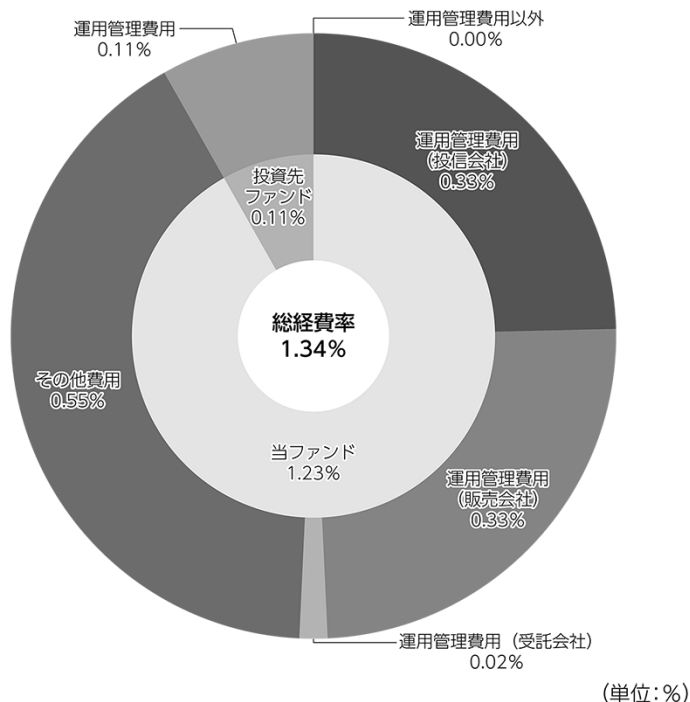
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

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



総経費率(①+②+③)	1.34
①当ファンドの費用の比率	1.23
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.11
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.00

(注) ①の費用は、「1万円当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。
(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが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

(2022年9月21日～2023年9月20日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国 内	ビクテ-グローバル・メガトレンド・セクション	口 229	千円 13,370	口 581	千円 34,519

(注) 金額は受渡代金です。

(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

(2022年9月21日～2023年9月20日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年9月21日～2023年9月20日)

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

(2022年9月21日～2023年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年9月20日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	0.9951	0.9951	99	0.1
	ビクテ-グローバル・メガトレンド・セクション	1,444	1,092	71,362	99.5
	合 計	1,445	1,093	71,461	99.6

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

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

○投資信託財産の構成

(2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資証券	71,461	98.7
コール・ローン等、その他	952	1.3
投資信託財産総額	72,413	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	72,413,722
コール・ローン等	951,778
投資証券(評価額)	71,461,944
(B) 負債	691,650
未払金	182,358
未払解約金	229,376
未払信託報酬	258,950
未払利息	2
その他未払費用	20,964
(C) 純資産総額(A-B)	71,722,072
元本	67,711,573
次期繰越損益金	4,010,499
(D) 受益権総口数	67,711,573口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,592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 88,422,371円

期中追加設定元本額 23,090,852円

期中一部解約元本額 43,801,650円

(注) 1口当たり純資産額 1.0592円

○損益の状況 (2022年9月21日～2023年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 549
支払利息	△ 549
(B) 有価証券売買損益	8,463,380
売買益	10,617,225
売買損	△ 2,153,845
(C) 信託報酬等	△ 938,055
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,524,776
(E) 前期繰越損益金	△ 1,899,154
(F) 追加信託差損益金	△ 1,615,123
(配当等相当額)	(△ 1,042)
(売買損益相当額)	(△ 1,614,081)
(G) 計(D+E+F)	4,010,499
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	4,010,499
追加信託差損益金	△ 1,615,123
(配当等相当額)	(△ 1,042)
(売買損益相当額)	(△ 1,614,081)
分配準備積立金	5,626,171
繰越損益金	△ 549

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(0円)、費用控除後の有価証券等損益額(5,626,171円)より分配対象収益は5,626,171円(10,000口当たり830円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

該当事項はございません。

<組入投資信託証券の内容>

「iTrustオールメガトレンド」は「ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション」（ルクセンブルグ籍外国投資法人）および「ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY」（ルクセンブルグ籍外国証券投資法人）を主要投資対象としています。以下は、当該組入投資信託証券の内容です。

ピクテ・グローバル・メガトレンド・セレクション

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国投資法人／円建て
主な投資方針	・主に世界的なメガトレンド（社会や経済、環境、テクノロジーなどにおける大きな変化で、長期の社会的需要や発展につながり、今後の世界を形作る長期のトレンド）の恩恵を受ける可能性のある株式などに投資します。
関係法人	管 理 会 社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ） エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ 保管受託銀行：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ） エイ・ジー ルクセンブルグ支店 登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ） エス・エイ
主な費用	管理報酬等合計：純資産総額の年率0.59%
決算日	毎年9月30日

ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資法人／円建て
主な投資方針	・円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目的とします。 ・短期金融商品等に投資します。 ・投資する証券の発行体の信用格付は、A2/P2以上とします。
関係法人	管 理 会 社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ） エス・エイ 投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ 保管受託銀行：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ） エイ・ジー ルクセンブルグ支店 名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ） エス・エイ
主な費用	管理報酬、サービス報酬、保管受託銀行報酬および販売関連費用の合計：純資産総額の年率0.3%（上限） ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。
決算日	毎年9月30日

ピクテグローバル・メガトレンド・セクション

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022年9月30日現在)

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
株式				
オーストラリア				
MEDIBANK PRIVATE	AUD	7,209,435.00	16,233,116.36	0.16
			16,233,116.36	0.16
オーストリア				
ANDRITZ	EUR	252,844.00	10,716,094.81	0.10
LENZING	EUR	55,059.00	3,013,775.98	0.03
			13,729,870.79	0.13
バミューダ				
ESSENT GROUP	USD	340,029.00	12,016,624.86	0.12
KINIKA PHARMACEUTICALS 'A'	USD	1,036,612.00	12,646,666.40	0.12
NINE DRAGONS PAPER	HKD	5,879,000.00	3,645,863.55	0.03
			28,309,154.81	0.27
ブラジル				
KLABIN	BRL	2,529,078.00	8,403,948.78	0.08
NEOENERGIA	BRL	495,578.00	1,406,272.61	0.01
SABESP	BRL	1,816,359.00	16,747,705.56	0.16
SUZANO	BRL	3,097,054.00	25,166,055.30	0.24
			51,723,982.25	0.49
英領バージン諸島				
CAPRI HOLDINGS	USD	489,758.00	19,115,254.74	0.18
NOMAD FOODS	USD	481,559.00	7,016,314.63	0.07
			26,131,569.37	0.25
カナダ				
ACADIAN TIMBER	CAD	495,480.00	5,735,572.10	0.06
BELLUS HEALTH	USD	2,297,780.00	24,586,246.00	0.24
CANFOR	CAD	1,379,883.00	20,273,721.22	0.19
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	USD	787,053.00	20,329,578.99	0.20
INTERFOR	CAD	1,233,455.00	21,444,330.81	0.21
NOVANTA	USD	102,930.00	12,206,468.70	0.12
WASTE CONNECTIONS	USD	729,962.00	99,698,209.96	0.96
WEST FRASER TIMBER	CAD	569,775.00	42,126,974.17	0.40
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	6,700,842.00	6,309,087.05	0.06
XENON PHARMACEUTICALS	USD	636,111.00	23,300,745.93	0.22
			276,010,934.93	2.66
ケイマン諸島				
BAIDU 'A'	HKD	3,065,422.00	45,140,803.72	0.43
BEIGENE ADR-SPONS. -	USD	65,316.00	8,768,673.00	0.08
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	8,280,286.00	32,751,840.55	0.31
ESR GROUP	HKD	3,845,800.00	9,689,168.39	0.09
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	HKD	1,888,184.00	8,439,005.96	0.08
JD.COM 'A' -S-	HKD	1,122,453.00	28,254,586.56	0.27
MEITUAN 'B'	HKD	2,359,593.00	49,856,308.14	0.48

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
NETEASE S	HKD	1,163,190.00	17,505,022.31	0.17
TENCENT HOLDINGS	HKD	731,845.00	24,846,206.25	0.24
TRIP COM -SPONS. -	USD	943,150.00	25,540,502.00	0.25
XPENG 'A'	HKD	137,610.00	797,469.50	0.01
			251,589,586.38	2.41
チリ				
COPEC	CLP	1,056,806.00	6,761,123.48	0.06
EMPRESAS CMPC	CLP	4,437,313.00	6,878,290.18	0.07
			13,639,413.66	0.13
中国				
HAIER SMART HOME 'H'	HKD	1,491,353.00	4,557,655.56	0.04
			4,557,655.56	0.04
デンマーク				
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	DKK	512,407.00	25,155,791.93	0.24
COLOPLAST 'B'	DKK	115,295.00	11,723,553.47	0.11
GENMAB	DKK	65,401.00	21,095,570.81	0.20
NOVO NORDISK 'B'	DKK	304,469.00	30,627,188.25	0.29
NOVOZYMES 'B'	DKK	277,744.00	14,026,017.62	0.13
			102,628,122.08	0.97
フェロー諸島				
BAKKAFROST	NOK	271,796.00	10,847,817.54	0.10
			10,847,817.54	0.10
フィンランド				
KONE OYJ 'B'	EUR	159,840.00	6,197,867.57	0.06
STORA ENSO 'R' EUR	EUR	1,761,533.00	22,254,403.43	0.21
UPM-KYMMENE	EUR	746,858.00	23,564,931.67	0.23
VALMET CORPORATION	EUR	359,904.00	7,313,677.13	0.07
			59,330,879.80	0.57
フランス				
ALSTOM	EUR	647,013.00	10,602,570.92	0.10
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	276,233.00	9,969,897.32	0.10
DANONE	EUR	490,741.00	23,384,149.83	0.22
DASSAULT SYSTEMES	EUR	366,483.00	12,535,869.24	0.12
EDENRED	EUR	837,557.00	38,633,047.79	0.37
ESSILORLUXOTTICA	EUR	292,932.00	40,114,332.82	0.39
HERMES INTERNATIONAL	EUR	36,041.00	42,273,937.39	0.41
KERING	EUR	45,623.00	20,116,447.49	0.19
LEGRAND	EUR	159,781.00	10,342,104.76	0.10
L'OREAL	EUR	172,630.00	55,075,828.89	0.53
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	EUR	390,011.00	44,266,838.35	0.42
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	1,756,751.00	33,604,362.15	0.32
			340,919,386.95	3.27
ドイツ				
ADIDAS	EUR	106,893.00	12,331,034.07	0.12
BIONTECH -ADR SPONS. -	USD	155,040.00	20,783,112.00	0.20
BRENNTAG	EUR	211,640.00	12,933,359.32	0.12
COMPUGROUP MEDICAL	EUR	213,529.00	7,300,814.14	0.07

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
DEUTSCHE TELEKOM REG.	EUR	2,184,520.00	37,307,252.59	0.36
DUERR	EUR	120,450.00	2,503,022.11	0.02
HELLOFRESH	EUR	1,052,997.00	21,995,117.05	0.21
INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	1,984,896.00	43,488,168.83	0.42
KNORR-BREMSE	EUR	85,044.00	3,649,243.31	0.04
LEG IMMOBILIEN AG	EUR	177,570.00	10,677,769.53	0.10
NEMETSCHKE	EUR	161,241.00	7,594,986.93	0.07
PUMA	EUR	333,825.00	15,231,557.92	0.15
R. W. E.	EUR	1,000,370.00	37,127,514.62	0.36
SIEMENS	EUR	454,556.00	44,723,825.27	0.43
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	EUR	437,290.00	19,029,147.08	0.18
SYMRISE	EUR	46,497.00	4,594,843.35	0.04
VONOVIA	EUR	572,243.00	12,378,172.31	0.12
			313,648,940.43	3.01
香港				
GUANGDONG INVESTMENT	HKD	3,290,343.00	2,636,438.39	0.03
			2,636,438.39	0.03
アイルランド				
ALLEGION	USD	236,565.00	21,255,365.25	0.20
EATON CORPORATION -NPV-	USD	152,467.00	20,610,489.06	0.20
GLANBIA	EUR	1,044,610.00	12,038,229.14	0.12
HORIZON THERAPEUTICS	USD	682,861.00	43,245,587.13	0.42
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	1,012,596.00	50,427,280.80	0.48
KERRY GROUP 'A'	EUR	447,476.00	39,872,061.01	0.38
LINDE RG	USD	100,019.00	27,247,175.98	0.26
PENTAIR	USD	456,342.00	18,792,163.56	0.18
PERRIGO	USD	540,893.00	19,526,237.30	0.19
SMURFIT KAPPA GROUP	EUR	460,675.00	12,986,272.80	0.12
STERIS	USD	304,873.00	51,212,566.54	0.49
TRANE TECHNOLOGIES	USD	24,846.00	3,634,721.34	0.03
			320,848,149.91	3.07
イスラエル				
CYBER-ARK SOFTWARE	USD	118,405.00	17,841,265.40	0.17
WIX.COM	USD	89,711.00	7,166,114.68	0.07
			25,007,380.08	0.24
イタリア				
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	109,529.00	5,303,709.72	0.05
DIASORIN	EUR	64,518.00	7,179,737.27	0.07
ENEL	EUR	1,277,139.00	5,277,980.33	0.05
HERA	EUR	4,200,119.00	9,011,368.33	0.09
MONCLER	EUR	556,497.00	22,747,908.74	0.22
			49,520,704.39	0.48
日本				
DAIFUKU	JPY	158,700.00	7,545,718.12	0.07
DAIKIN INDUSTRIES	JPY	87,000.00	13,530,589.19	0.13
FANUC	JPY	232,700.00	32,916,946.45	0.32
HOYA	JPY	198,400.00	19,238,073.36	0.18

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
KDDI	JPY	488,200.00	14,475,715.18	0.14
KEYENCE	JPY	49,400.00	16,521,378.59	0.16
KUBOTA	JPY	1,309,500.00	18,450,152.84	0.18
MEDLEY	JPY	425,400.00	7,447,193.24	0.07
NIDEC	JPY	246,300.00	13,980,201.22	0.13
NINTENDO	JPY	495,000.00	20,157,371.92	0.19
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	JPY	274,000.00	7,416,610.33	0.07
OJI PAPER	JPY	3,285,600.00	12,266,953.81	0.12
PERSOL HOLDINGS	JPY	1,379,800.00	25,768,449.54	0.25
RECRUIT HOLDINGS	JPY	1,244,970.00	36,125,215.61	0.35
SECOM	JPY	237,500.00	13,655,514.41	0.13
SHIMANO	JPY	325,000.00	51,010,991.62	0.49
SHISEIDO	JPY	192,600.00	6,844,479.50	0.07
SMC	JPY	44,600.00	18,112,723.78	0.17
SUMITOMO FORESTRY	JPY	574,900.00	8,827,022.03	0.08
TECHNOPRO HOLDINGS	JPY	713,300.00	15,341,264.83	0.15
UNI-CHARM	JPY	576,800.00	19,255,858.95	0.18
YAKULT HONSHA	JPY	85,000.00	4,951,441.64	0.05
YASKAWA ELECTRIC	JPY	823,500.00	23,877,845.65	0.23
			407,717,711.81	3.91
ジャージー				
APTIV	USD	272,189.00	22,014,646.32	0.21
EXPERIAN	GBP	474,179.00	13,968,571.98	0.13
FERGUSON NEWCO	USD	310,285.00	32,257,228.60	0.31
			68,240,446.90	0.65
ルクセンブルグ				
EUROFINS SCIENTIFIC	EUR	267,886.00	15,972,558.00	0.15
INPOST	EUR	398,330.00	2,311,168.08	0.02
L'OCCITANE INTERNATIONAL	HKD	1,410,821.00	4,269,781.08	0.04
			22,553,507.16	0.21
オランダ				
ADYEN	EUR	1,417.00	1,750,422.24	0.02
AFFIMED	USD	1,696,973.00	3,682,431.41	0.04
ARGEN-X ADR-SPONS. -	USD	134,564.00	48,447,076.92	0.46
ASM INTERNATIONAL	EUR	39,881.00	8,876,130.76	0.09
ASML HOLDING	EUR	124,471.00	52,151,358.76	0.50
BASIC-FIT	EUR	397,410.00	12,034,133.52	0.12
CNH INDUSTRIAL	EUR	838,265.00	9,480,021.31	0.09
CTP	EUR	406,029.00	4,127,480.35	0.04
EBUSCO HOLDING 144A/S	EUR	51,088.00	792,983.26	0.01
FERRARI	EUR	227,071.00	42,314,879.02	0.41
KONINKLIJKE DSM	EUR	249,001.00	28,622,201.47	0.27
KONINKLIJKE KPN	EUR	1,681,225.00	4,553,622.11	0.04
NXP SEMICONDUCTORS	USD	491,425.00	74,691,685.75	0.72
PHARVARIS	USD	151,374.00	1,161,038.58	0.01
RANDSTAD	EUR	196,700.00	8,513,469.68	0.08
SIGNIFY	EUR	412,169.00	10,696,322.07	0.10

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
STMICROELECTRONICS	EUR	118,457.00	3,699,356.74	0.04
UNIVERSAL MUSIC GROUP	EUR	712,802.00	13,403,661.50	0.13
			328,998,275.45	3.17
ノルウェー				
MOWI	NOK	1,517,569.00	19,349,479.42	0.19
SALMAR	NOK	166,209.00	5,606,263.67	0.05
TOMRA SYSTEMS	NOK	307,331.00	5,499,603.00	0.05
			30,455,346.09	0.29
シンガポール				
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1,300,000.00	30,292,078.09	0.29
			30,292,078.09	0.29
南アフリカ				
SAPPI	ZAR	2,241,752.00	5,514,896.53	0.05
			5,514,896.53	0.05
韓国				
LG CHEM	KRW	16,133.00	6,063,952.49	0.06
NAVER	KRW	23,849.00	3,227,667.12	0.03
SAMSUNG SDI	KRW	25,141.00	9,616,720.24	0.09
			18,908,339.85	0.18
スペイン				
CELLNEX TELECOM	EUR	145,257.00	4,492,293.95	0.04
EDP RENOVAVEIS	EUR	760,731.00	15,763,824.69	0.15
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS. -	USD	1,227,101.00	7,792,091.35	0.07
IBERDROLA	EUR	2,875,478.00	26,892,169.33	0.26
			54,940,379.32	0.52
スウェーデン				
ALFA LAVAL	SEK	580,945.00	14,469,593.25	0.14
ASSA ABLOY 'B'	SEK	1,063,887.00	20,048,567.71	0.19
BILLERUDKORSNAS	SEK	412,912.00	4,859,516.80	0.05
ELEKTA 'B'	SEK	1,238,635.00	6,350,887.33	0.06
ESSITY 'B'	SEK	864,056.00	17,107,862.36	0.16
HOLMEN 'B'	SEK	339,740.00	12,997,358.94	0.12
HUSQVARNA 'B'	SEK	582,042.00	3,260,102.17	0.03
LIFCO 'B'	SEK	568,487.00	7,980,930.22	0.08
NIBE INDUSTRIER 'B'	SEK	1,447,901.00	13,081,753.77	0.13
OATLY GROUP -ADR SPONS. -	USD	753,723.00	1,967,217.03	0.02
OX2 AB	SEK	1,609,790.00	12,028,508.65	0.12
SVENSKA CELLULOSA 'B'	SEK	1,873,430.00	23,735,772.80	0.23
			137,888,071.03	1.33
スイス				
ADC THERAPEUTIC	USD	434,200.00	2,201,394.00	0.02
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	CHF	382,414.00	36,220,052.10	0.35
CRISPR THERAPEUTICS	USD	30,722.00	2,019,664.28	0.02
GARMIN	USD	523,841.00	42,860,670.62	0.41
GEBERIT	CHF	52,236.00	22,697,372.46	0.22
GIVAUDAN	CHF	5,557.00	17,084,039.46	0.16
LINDT & SPRUENGLI 'C'	CHF	3,406.00	33,116,307.13	0.32

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
NESTLE	CHF	250,588.00	27,377,398.71	0.26
ON HOLDING 'A'	USD	257,460.00	4,178,575.80	0.04
ROCHE HOLDING D. RIGHT	CHF	181,682.00	59,820,762.81	0.57
S. G. S.	CHF	2,562.00	5,524,238.83	0.05
SIG GROUP LTD	CHF	1,232,611.00	25,204,191.80	0.24
SIKA	CHF	107,640.00	21,932,984.36	0.21
			300,237,652.36	2.87
台湾				
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	1,574,000.00	21,024,319.75	0.20
			21,024,319.75	0.20
イギリス				
ASTRAZENECA	GBP	268,291.00	29,317,964.56	0.28
BT GROUP	GBP	4,343,093.00	5,850,859.58	0.06
BURBERRY GROUP	GBP	501,454.00	9,919,652.57	0.10
COMPASS GROUP	GBP	2,863,665.00	56,951,152.38	0.55
CRODA INTERNATIONAL	GBP	235,082.00	16,879,885.17	0.16
D S SMITH	GBP	3,269,105.00	9,284,644.77	0.09
EXSCIENTIA ADR -SPONS. -	USD	536,101.00	4,315,613.05	0.04
HALMA	GBP	115,429.00	2,619,316.09	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	GBP	499,089.00	24,100,352.81	0.23
LEARNING TECHNOLOGIES GROUP	GBP	3,797,838.00	4,433,714.01	0.04
MONDI GBP	GBP	915,167.00	14,116,249.77	0.14
PEARSON	GBP	1,410,220.00	13,625,812.34	0.13
PENNON GROUP	GBP	1,561,780.00	13,696,254.79	0.13
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	525,272.00	35,121,246.99	0.34
RELX PLC	GBP	1,579,783.00	38,520,823.76	0.37
RENTOKIL INITIAL	GBP	3,141,576.00	16,652,671.09	0.16
SEGRO REIT	GBP	3,000,951.00	25,141,678.40	0.24
SEVERN TRENT	GBP	988,703.00	25,791,655.04	0.25
THG	GBP	4,225,740.00	1,713,237.99	0.02
UNITED UTILITIES GROUP	GBP	2,087,529.00	20,592,924.02	0.20
VODAFONE GROUP	GBP	15,215,803.00	17,177,496.53	0.16
			385,823,205.71	3.72
アメリカ合衆国				
3M COMPANY	USD	112,527.00	12,613,151.43	0.12
A. O. SMITH	USD	158,816.00	7,748,632.64	0.07
ABBOTT LABORATORIES	USD	202,187.00	19,897,222.67	0.19
ACTIVISION BLIZZARD	USD	54,239.00	4,060,873.93	0.04
ADOBE	USD	73,709.00	20,752,768.95	0.20
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	USD	130,052.00	16,053,618.88	0.15
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	237,805.00	15,259,946.85	0.15
AECOM TECHNOLOGY	USD	181,793.00	12,581,893.53	0.12
AEGLA BIOTHERAPEUTICS	USD	843,776.00	413,450.24	0.00
AFLAC	USD	525,061.00	29,933,727.61	0.29
AGCO	USD	78,934.00	7,655,413.99	0.07
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	392,134.00	48,256,010.04	0.46
AIRBNB 'A'	USD	268,707.00	28,767,771.42	0.28

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
ALBEMARLE	USD	146,501.00	39,016,146.32	0.37
ALLBIRDS 'A'	USD	615,072.00	1,835,989.92	0.02
ALNYLAM PHARMACEUTICALS	USD	184,914.00	40,026,484.44	0.38
AMAZON.COM	USD	207,892.00	23,791,160.48	0.23
AMEDISYS	USD	63,218.00	6,358,466.44	0.06
AMERICAN EXPRESS	USD	371,146.00	51,043,709.38	0.49
AMERICAN STATES WATER	USD	95,533.00	7,601,560.81	0.07
AMERICAN WATER WORKS	USD	339,063.00	45,231,004.20	0.43
AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	USD	547,421.00	13,499,401.86	0.13
AMGEN	USD	61,605.00	14,019,449.85	0.13
AMICUS THERAPEUTICS	USD	896,796.00	9,497,069.64	0.09
ANALOG DEVICES	USD	234,819.00	33,205,754.79	0.32
ANNEXON	USD	787,942.00	4,704,013.74	0.05
ANSYS	USD	71,044.00	16,212,240.80	0.16
APELLIS PHARMACEUTICALS	USD	301,099.00	20,173,633.00	0.19
APPLE	USD	291,492.00	41,426,843.04	0.40
APPLIED MATERIALS	USD	380,396.00	31,306,590.80	0.30
ARCUS BIOSCIENCES	USD	502,877.00	13,270,924.03	0.13
ARCUTIS BIOTHERAPEUTICS	USD	537,051.00	10,273,785.63	0.10
ARVINAS	USD	172,116.00	7,845,047.28	0.08
ASGN	USD	319,834.00	29,117,687.36	0.28
AUTODESK	USD	310,192.00	59,001,620.32	0.57
AUTOLIV (USD)	USD	248,479.00	16,896,572.00	0.16
AVANTOR	USD	572,222.00	11,358,606.70	0.11
BALCHEM	USD	55,024.00	6,758,047.68	0.06
BENTLEY SYSTEMS 'B'	USD	121,908.00	3,832,787.52	0.04
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	1,575,168.00	19,988,881.92	0.19
BIOGEN	USD	160,868.00	41,608,508.20	0.40
BIOMARIN PHARMACEUTICALS	USD	175,776.00	15,132,555.84	0.15
BIO-TECHNE	USD	19,077.00	5,470,615.91	0.05
BLOCK 'A'	USD	55,132.00	3,078,019.56	0.03
BLUEPRINT MEDICINES	USD	69,051.00	4,658,180.46	0.04
BOOKING HOLDINGS	USD	35,194.00	59,334,620.42	0.57
BOSTON SCIENTIFIC	USD	819,936.00	32,543,259.84	0.31
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	USD	112,060.00	6,543,183.40	0.06
BRUKER	USD	246,170.00	13,207,020.50	0.13
BUILDERS FIRSTSOURCE	USD	278,462.00	16,395,842.56	0.16
BUMBLE 'A'	USD	230,759.00	5,023,623.43	0.05
C4 THERAPEUTICS	USD	460,276.00	4,119,470.20	0.04
CADENCE DESIGN SYSTEMS	USD	97,827.00	16,201,129.47	0.16
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	190,327.00	10,348,078.99	0.10
CARIBOU BIOSCIENCES	USD	1,169,268.00	12,698,250.48	0.12
CARRIER GLOBAL	USD	521,129.00	18,708,531.10	0.18
CERIDIAN HCM HOLDING	USD	226,833.00	12,893,187.72	0.12
CHEMED	USD	67,890.00	30,075,948.90	0.29
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	222,596.00	4,434,112.32	0.04
CINTAS	USD	66,972.00	26,154,575.16	0.25

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
CISCO SYSTEMS	USD	724,132.00	29,537,344.28	0.28
CLEARWATER PAPER	USD	85,487.00	3,234,828.08	0.03
COHERENT	USD	371,131.00	13,316,180.28	0.13
COLGATE PALMOLIVE	USD	470,827.00	33,612,339.53	0.32
COMCAST 'A'	USD	854,532.00	25,943,591.52	0.25
CONAGRA BRANDS	USD	439,399.00	14,605,622.76	0.14
COOPER COMPANIES	USD	52,153.00	14,121,989.34	0.14
COSTAR GROUP	USD	325,505.00	23,130,385.30	0.22
COUPANG 'A'	USD	231,909.00	3,842,732.13	0.04
CROWDSTRIKE 'A'	USD	77,460.00	12,962,156.40	0.12
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	USD	216,376.00	31,331,244.80	0.30
CYTOKINETICS	USD	579,445.00	28,311,682.70	0.27
DANAHER	USD	219,117.00	57,325,389.54	0.55
DARLING INTERNATIONAL	USD	591,855.00	39,097,941.30	0.38
DEERE & CO	USD	105,516.00	35,741,434.68	0.34
DENALI THERAPEUTICS	USD	324,486.00	9,971,454.78	0.10
DEXCOM	USD	229,302.00	18,832,573.26	0.18
DIGITAL REALTY TRUST	USD	243,239.00	23,769,315.08	0.23
DR HORTON	USD	171,070.00	11,653,288.40	0.11
DROPBOX 'A'	USD	1,228,117.00	25,569,395.94	0.25
DUOLINGO 'A'	USD	52,859.00	5,113,579.66	0.05
ECOLAB	USD	441,067.00	64,695,707.56	0.62
EDWARDS LIFESCIENCES	USD	271,152.00	23,015,381.76	0.22
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	1,135,411.00	14,379,980.32	0.14
ELECTRONIC ARTS	USD	197,204.00	23,228,659.16	0.22
ELI LILLY	USD	96,110.00	31,332,821.10	0.30
ENPHASE ENERGY	USD	131,196.00	36,591,876.36	0.35
EQUIFAX	USD	79,493.00	13,364,363.16	0.13
EQUINIX	USD	108,933.00	61,961,090.40	0.59
ESSENTIAL UTILITIES	USD	530,730.00	22,449,879.00	0.22
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	USD	180,637.00	39,458,346.28	0.38
ETSY	USD	86,286.00	8,701,943.10	0.08
EVGO	USD	310,183.00	2,475,260.34	0.02
EVOQUA WATER TECHNOLOGIES	USD	246,737.00	8,315,036.90	0.08
EXPEDIA	USD	201,177.00	19,178,203.41	0.18
EXTRA SPACE STORAGE	USD	292,658.00	49,985,986.40	0.48
FATE THERAPEUTICS	USD	700,690.00	16,129,883.80	0.15
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	USD	579,984.00	21,401,409.60	0.21
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	USD	310,265.00	23,775,606.95	0.23
FIRST AMERICAN FINANCIAL	USD	294,006.00	13,747,720.56	0.13
FIRSTENERGY	USD	151,386.00	5,627,017.62	0.05
FISERV	USD	323,672.00	30,797,390.80	0.30
FIVE9	USD	340,696.00	25,988,290.88	0.25
FORTINET	USD	488,477.00	24,350,578.45	0.23
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	USD	444,438.00	24,257,426.04	0.23
GENERAC HOLDINGS	USD	40,972.00	7,277,446.64	0.07
GILEAD SCIENCES	USD	596,883.00	37,657,348.47	0.36

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
GLOBAL PAYMENTS	USD	137,630.00	15,114,526.60	0.15
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	USD	829,097.00	16,565,358.06	0.16
GREIF 'A'	USD	47,355.00	2,784,947.55	0.03
GUARDANT HEALTH	USD	203,450.00	11,090,059.50	0.11
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	USD	407,757.00	50,019,551.19	0.48
HOME DEPOT	USD	147,500.00	41,136,275.00	0.39
HUMANA	USD	90,991.00	44,933,175.62	0.43
IDEX CORP	USD	152,305.00	30,759,517.80	0.30
IDEXX LABORATORIES	USD	145,892.00	48,851,936.20	0.47
ILLUMINA	USD	108,811.00	20,335,687.79	0.20
INCYTE	USD	126,806.00	8,570,817.54	0.08
INGEVITY	USD	154,832.00	9,423,075.52	0.09
INSMED	USD	1,147,135.00	25,621,260.23	0.25
INTELLIA THERAPEUTICS	USD	235,118.00	13,161,905.64	0.13
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	USD	276,096.00	25,287,632.64	0.24
INTERNATIONAL PAPER	USD	506,287.00	16,469,516.11	0.16
INTRA-CELLULAR THERAPIES	USD	260,152.00	11,985,202.64	0.12
INTUIT	USD	75,580.00	30,231,244.20	0.29
INTUITIVE SURGICAL	USD	92,141.00	17,645,922.91	0.17
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS	USD	1,282,045.00	12,525,579.65	0.12
IROBOT	USD	157,639.00	8,968,082.71	0.09
IRON MOUNTAIN REIT	USD	446,527.00	19,852,590.42	0.19
KADANT	USD	18,510.00	3,078,027.90	0.03
KARUNA THERAPEUTICS	USD	40,443.00	9,218,981.85	0.09
KB HOME	USD	265,000.00	6,860,850.00	0.07
KIMBERLY CLARK	USD	186,490.00	21,334,456.00	0.20
KLA CORPORATION	USD	215,589.00	66,185,823.00	0.64
KORN FERRY	USD	406,997.00	19,535,856.00	0.19
KRYSTAL BIOTECH	USD	244,120.00	17,312,990.40	0.17
KYMERA THERAPEUTICS	USD	166,996.00	3,790,809.20	0.04
LAM RESEARCH	USD	108,001.00	39,348,004.33	0.38
LENNAR CORP 'A'	USD	155,803.00	11,703,921.36	0.11
LESLIE'S	USD	781,233.00	11,195,068.89	0.11
LHC GROUP	USD	163,833.00	27,001,316.73	0.26
LIFE STORAGE	USD	82,852.00	9,143,546.72	0.09
LOUISIANA PACIFIC	USD	338,906.00	17,541,774.56	0.17
LOWE'S COMPANIES	USD	220,875.00	41,851,395.00	0.40
LULULEMON ATHLETICA	USD	182,103.00	51,405,855.87	0.49
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	USD	347,003.00	49,243,195.73	0.47
MARVELL TECHNOLOGY	USD	649,273.00	27,977,173.57	0.27
MASCO	USD	90,094.00	4,250,634.92	0.04
MASTERCARD 'A'	USD	110,536.00	31,772,467.84	0.30
MATCH GROUP	USD	884,047.00	42,531,501.17	0.41
MATTERPORT 'A'	USD	974,695.00	3,869,539.15	0.04
MCCORMICK	USD	309,997.00	22,632,880.97	0.22
MEDIFAST	USD	52,177.00	5,708,163.80	0.05
MERCADOLIBRE	USD	20,078.00	16,785,208.00	0.16

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
MERCER INTERNATIONAL	USD	331,279.00	4,237,058.41	0.04
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	568,881.00	35,185,289.85	0.34
MICRON TECHNOLOGY	USD	506,404.00	25,527,825.64	0.25
MICROSOFT	USD	85,302.00	20,369,264.58	0.20
MIDDLEBY CORP	USD	111,301.00	14,520,328.46	0.14
MIDDLESEX WATER	USD	84,104.00	6,617,302.72	0.06
MIRATI THERAPEUTICS	USD	76,203.00	5,535,385.92	0.05
MOLECULAR TEMPLATES	USD	964,845.00	675,391.50	0.01
MSA SAFETY	USD	55,235.00	6,143,789.05	0.06
NANOSTRING TECHNOLOGIES	USD	509,906.00	6,715,462.02	0.06
NATERA	USD	508,380.00	22,943,189.40	0.22
NEOGEN	USD	237,176.00	3,391,616.80	0.03
NETFLIX	USD	314,284.00	74,255,880.68	0.71
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	188,107.00	19,647,776.15	0.19
NEVRO	USD	149,918.00	7,250,034.48	0.07
NEXTERA ENERGY	USD	667,368.00	53,189,229.60	0.51
NIKE 'B'	USD	349,324.00	29,458,492.92	0.28
NORTONLIFELOCK	USD	1,445,389.00	29,666,609.23	0.28
NURIX THERAPEUTICS	USD	371,688.00	4,805,925.84	0.05
NVIDIA	USD	21,571.00	2,665,097.05	0.03
ON SEMICONDUCTOR	USD	761,420.00	48,426,312.00	0.46
OTIS WORLDWIDE	USD	309,206.00	19,931,418.76	0.19
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	172,560.00	20,026,450.80	0.19
PALO ALTO NETWORKS	USD	243,171.00	40,475,812.95	0.39
PAYCOR HCM	USD	335,399.00	10,058,616.01	0.10
PAYPAL HOLDINGS	USD	1,094,476.00	96,609,396.52	0.93
PERKINELMER	USD	272,877.00	33,124,539.03	0.32
PETCO HEALTH & WELLNESS 'A'	USD	659,533.00	7,419,746.25	0.07
PINTEREST 'A'	USD	401,770.00	9,385,347.20	0.09
POOL	USD	47,875.00	15,417,665.00	0.15
POTLATCH DELTIC	USD	1,235,936.00	50,834,047.68	0.49
PROCTER & GAMBLE	USD	84,249.00	10,788,926.94	0.10
PROGYNY	USD	472,969.00	18,327,548.75	0.18
PROLOGIS	USD	342,537.00	35,349,818.40	0.34
PTC	USD	288,161.00	30,545,066.00	0.29
PULTEGROUP	USD	306,884.00	11,643,178.96	0.11
QUALCOMM	USD	278,683.00	32,084,773.79	0.31
QUALYS	USD	8,883.00	1,269,380.70	0.01
QUEST DIAGNOSTICS	USD	236,955.00	29,733,113.40	0.29
RALPH LAUREN 'A'	USD	86,481.00	7,378,558.92	0.07
RAPID7	USD	119,444.00	5,262,702.64	0.05
RAYONIER ADVANCED MATERERIALS	USD	390,779.00	1,301,294.07	0.01
RAYONIER REIT	USD	1,522,398.00	46,570,154.82	0.45
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	58,600.00	40,668,400.00	0.39
REPUBLIC SERVICES	USD	626,082.00	86,215,560.93	0.83
RINGCENTRAL 'A'	USD	516,562.00	20,817,448.60	0.20
RIVIAN AUTO 'A'	USD	75,183.00	2,453,221.29	0.02

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
ROPER TECHNOLOGIES	USD	98,815.00	36,137,633.65	0.35
SALESFORCE	USD	643,891.00	95,270,112.36	0.91
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	170,824.00	19,063,958.40	0.18
SBA COMMUNICATIONS 'A'	USD	20,300.00	5,788,139.00	0.06
SEAGEN	USD	143,117.00	19,635,652.40	0.19
SENSIENT TECHNOLOGIES	USD	195,133.00	13,704,190.59	0.13
SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	USD	913,811.00	53,302,595.63	0.51
SERVICENOW	USD	47,395.00	18,417,223.05	0.18
SHOALS TECHNOLOGIES GROUP	USD	563,666.00	12,383,742.02	0.12
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	USD	85,577.00	8,732,277.08	0.08
SKILLSOFT 'A'	USD	1,086,171.00	2,020,278.06	0.02
SLEEP NUMBER	USD	219,757.00	7,337,686.23	0.07
SNAP 'A'	USD	385,101.00	3,870,265.05	0.04
SOLAREDEGE TECHNOLOGIES	USD	100,580.00	23,134,405.80	0.22
SONOCO PRODUCTS	USD	262,651.00	14,994,745.59	0.14
SPLUNK	USD	668,951.00	52,338,726.24	0.50
SPRINGWORKS THERAPEUTICS	USD	377,892.00	10,837,942.56	0.10
STAAR SURGICAL	USD	80,025.00	5,828,220.75	0.06
STARBUCKS	USD	351,130.00	30,200,691.30	0.29
STRIDE	USD	620,632.00	26,662,350.72	0.26
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	USD	651,169.00	14,788,047.99	0.14
SUNRUN	USD	60,150.00	1,675,177.50	0.02
SVB FINANCIAL GROUP	USD	61,892.00	21,161,493.72	0.20
SYLVAMO	USD	246,867.00	8,412,918.78	0.08
SYNOPSIS	USD	255,018.00	79,042,829.10	0.76
SYSCO	USD	384,029.00	27,646,247.71	0.27
TENABLE HOLDINGS	USD	249,353.00	8,822,109.14	0.08
TERADYNE	USD	394,776.00	29,849,013.36	0.29
TESLA	USD	249,971.00	67,224,701.03	0.65
TETRA TECH	USD	165,046.00	21,318,991.82	0.20
THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	272,970.00	140,669,630.10	1.35
T-MOBILE US	USD	376,319.00	51,047,672.35	0.49
TOLL BROTHERS	USD	273,934.00	11,480,573.94	0.11
TOPBUILD	USD	122,817.00	20,573,075.67	0.20
TORO	USD	148,502.00	12,909,278.86	0.12
TRACTOR SUPPLY	USD	49,328.00	9,221,869.60	0.09
TRANSUNION	USD	115,972.00	6,932,806.16	0.07
TRIMBLE	USD	449,981.00	25,014,443.79	0.24
TRIPADVISOR	USD	346,086.00	7,762,708.98	0.07
TWILIO 'A'	USD	337,234.00	23,855,933.16	0.23
UDR	USD	328,971.00	13,616,109.69	0.13
UFP INDUSTRIES	USD	192,989.00	14,115,215.46	0.14
ULTA BEAUTY	USD	24,471.00	9,837,586.71	0.09
UNITED THERAPEUTICS	USD	111,219.00	23,196,946.83	0.22
UNITEDHEALTH GROUP	USD	210,588.00	108,311,726.04	1.04
UPSTART HOLDINGS	USD	33,755.00	713,918.25	0.01
US FOODS HOLDING	USD	402,833.00	10,727,442.79	0.10

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
VAIL RESORTS	USD	45,459.00	9,927,336.42	0.10
VARONIS SYSTEMS	USD	223,700.00	6,102,536.00	0.06
VENTAS	USD	763,341.00	30,491,656.25	0.29
VENTYX BIO	USD	363,946.00	13,294,947.38	0.13
VERACYTE	USD	479,030.00	8,124,348.80	0.08
VERITIV	USD	26,906.00	2,662,886.82	0.03
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	945,731.00	36,476,844.67	0.35
VERTEX PHARMACEUTICALS	USD	137,372.00	40,111,250.28	0.38
VISA 'A'	USD	498,458.00	90,046,437.70	0.86
VITAL FARMS	USD	209,188.00	2,506,072.24	0.02
VMWARE 'A'	USD	50,465.00	5,447,192.10	0.05
WALT DISNEY	USD	308,082.00	29,705,266.44	0.29
WASTE MANAGEMENT	USD	705,323.00	114,593,827.81	1.10
WELLTOWER	USD	656,762.00	41,579,602.22	0.40
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	USD	253,546.00	20,811,055.68	0.20
WESTROCK	USD	572,811.00	18,238,302.24	0.18
WEYERHAEUSER	USD	1,767,086.00	49,955,521.22	0.48
WOLFSPEED	USD	145,331.00	15,358,580.08	0.15
WORKDAY 'A'	USD	298,616.00	47,008,130.72	0.45
XYLEM	USD	264,837.00	23,406,294.06	0.22
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	USD	151,890.00	40,603,234.80	0.39
ZENDESK	USD	112,822.00	8,610,575.04	0.08
ZOETIS 'A'	USD	443,990.00	66,807,175.30	0.64
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	USD	73,477.00	5,500,488.22	0.05
ZSCALER	USD	3,410.00	571,754.70	0.01
ZUM WATER SOLUTIONS	USD	170,471.00	4,195,291.31	0.04
			6,360,344,474.11	61.07
株式合計			10,080,251,807.84	96.74
ワラント				
スイス				
CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 22/11/23	CHF	852,030.00	357,153.97	0.00
			357,153.97	0.00
ワラント合計			357,153.97	0.00
合計 I.			10,080,608,961.81	96.74
II. その他の譲渡性のある有価証券				
株式				
ケイマン諸島				
CHINA FORESTRY HOLDINGS	HKD	2,508,070.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
アメリカ合衆国				
WORLD.COM-MCI GROUP	USD	220.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
株式合計			0.00	0.00

銘柄	通貨	数量	時価 (米ドル)	純資産に対する 比率 (%)
権利				
フランス				
REMY CONTREAU	EUR	96,050.00	93,884.09	0.00
			93,884.09	0.00
権利合計			93,884.09	0.00
債券				
カナダ				
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	USD	42,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
債券合計			0.00	0.00
合計Ⅱ.			93,884.09	0.00
Ⅲ. 投資信託証券				
ルクセンブルグ				
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	EUR	751,451.64	101,553,312.32	0.97
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	USD	1,475,458.01	221,457,541.59	2.14
			323,010,853.91	3.11
合計Ⅲ.			323,010,853.91	3.11
投資有価証券合計			10,403,713,699.81	99.85
現金預金			22,745,264.64	0.22
その他の純負債			-7,373,423.29	-0.07
純資産合計			10,419,085,541.16	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2022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	15,125,720,485.20
収益	
配当金、純額	123,236,889.85
有価証券貸付に係る利息	1,031,962.19
預金利息	102,342.75
	124,371,194.79
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	227,798,192.22
保管報酬、銀行手数料および利息	5,750,579.37
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	2,170,038.01
サービス報酬	34,740,333.45
年次税	6,012,248.73
取引費用	8,383,187.88
	284,854,579.66
投資純利益／損失	-160,483,384.87
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	29,273,432.50
- プール（プーリング効果）	109,124,840.59
- 為替取引	-2,626,780.24
- 為替予約取引	-164,866,636.76
実現純利益／損失	-189,578,528.78
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	-4,137,551,933.41
- 為替予約取引	23,130,185.43
運用による純資産の増加／減少	-4,304,000,276.76
投資証券発行手取額	2,814,492,314.79
投資証券買戻費用	-3,046,488,693.45
再評価差額	-170,638,288.62
期末現在純資産額	10,419,085,541.16

ピクテーショートターム・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 (2022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				
オーストラリア				
0.75% BHP BILLITON FINANCE 15/22 -SR-S	EUR	3,000,000.00	423,659,051.00	1.12
1.625% MERCEDES-BENZ AUSTRALIA/PACIFIC 19/22 -SR-	AUD	4,024,000.00	376,157,675.00	0.99
2.875% TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 17/22 -SR-	AUD	406,000.00	37,999,710.00	0.10
			837,816,436.00	2.21
カナダ				
FRN BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	3,500,000.00	327,717,087.00	0.86
2.36% BANK OF NOVA SCOTIA 17/22 -SR-	CAD	5,000,000.00	526,467,291.00	1.39
2.36% RBC MONTREAL 17/22 -SR-	CAD	1,000,000.00	105,172,401.00	0.28
2.70% JOHN DEERE CANADA FUNDING 18/23 -SR-	CAD	2,000,000.00	209,950,845.00	0.55
3.25% BANK OF MONTREAL 17/22 -SR-	AUD	1,000,000.00	93,634,951.00	0.25
			1,262,942,575.00	3.33
ケイマン諸島				
1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	EUR	3,300,000.00	463,787,912.00	1.22
			463,787,912.00	1.22
中国				
0.625% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/22 -SR-	EUR	6,050,000.00	853,359,818.00	2.24
			853,359,818.00	2.24
フランス				
0.125% C.C.C.I.F. 18/22 -SR-	EUR	3,100,000.00	437,643,425.00	1.15
0.217% BPCE 18/23 -SR-	JPY	100,000,000.00	99,972,000.00	0.26
0.75% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	EUR	2,000,000.00	282,351,077.00	0.74
2.43% BFCM 18/22 -SR-	AUD	6,000,000.00	560,751,006.00	1.48
3.03% BPCE 12/22 -SR-	EUR	290,000.00	40,972,825.00	0.11
3.15% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	900,000.00	127,326,972.00	0.34
			1,549,017,305.00	4.08
日本				
0.10% JAPAN 21/23 S421 -SR-	JPY	700,000,000.00	700,798,000.00	1.85
2.76% JAPAN FINANCE ORGANISATION MUNI. 18/23 -SR-S	AUD	4,442,000.00	413,860,268.00	1.09
			1,114,658,268.00	2.94
オランダ				
2.40% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	AUD	5,400,000.00	505,437,666.00	1.33
2.44% TOYOTA MOTOR 18/22 -SR-	NZD	2,000,000.00	164,188,308.00	0.43
			669,625,974.00	1.76
韓国				
0.52% SHINHAN BANK 17/22 -SR-	JPY	1,100,000,000.00	1,099,945,000.00	2.89
0.81% NONGHYUP BANK 22/23 -SR-	USD	1,000,000.00	143,141,655.00	0.38
			1,243,086,655.00	3.27
スイス				
0.00% CITY LAUSANNE 22/22 -SR-	CHF	3,000,000.00	441,638,035.00	1.16
0.00% CITY OF BERN 22/22 -SR-	CHF	2,000,000.00	294,790,897.00	0.78

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
0.00% ROCHE KAPITALMARKT 22/22 -SR-	CHF	5,100,000.00	750,965,072.00	1.98
			1,487,394,004.00	3.92
合計 I.			9,481,688,947.00	24.97
II. 短期金融商品				
短期金融商品				
ベルギー				
CD SMBC (BELGIUM) 25/10/22	EUR	4,000,000.00	564,677,639.00	1.49
			564,677,639.00	1.49
中国				
C. PAP. BANK OF CHINA (FR) 15/12/22	EUR	3,000,000.00	422,658,841.00	1.11
CD BANK OF COMMUNICATIONS UK 04/10/22	EUR	3,000,000.00	423,656,085.00	1.12
			846,314,926.00	2.23
フィンランド				
C. PAP. NORDEA BANK 02/12/22	EUR	10,000,000.00	1,409,912,058.00	3.71
			1,409,912,058.00	3.71
フランス				
C. PAP. SOCIETE DE FINANCEMENT LOCAL 21/11/22	EUR	3,000,000.00	423,143,461.00	1.12
C. PAP. VINCI 30/09/22	EUR	5,000,000.00	706,093,475.00	1.86
C. PAP. VINCI 31/03/23	EUR	2,500,000.00	349,920,367.00	0.92
			1,479,157,303.00	3.90
ドイツ				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/10/22	EUR	1,500,000.00	211,713,105.00	0.56
C. PAP. HONDA BANK GMBH 29/11/22	EUR	3,000,000.00	422,893,377.00	1.11
			634,606,482.00	1.67
香港				
CD BANK EAST ASIA 23/11/22	EUR	3,000,000.00	422,982,133.00	1.11
CD BANK EAST ASIA 26/10/22	EUR	5,000,000.00	705,725,883.00	1.86
			1,128,708,016.00	2.97
日本				
C. PAP. NTT FINANCE UK 11/10/22	EUR	1,900,000.00	268,273,046.00	0.71
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 06/01/23	EUR	1,800,000.00	253,370,343.00	0.67
CD MIZUHO BANK UK 06/10/22	EUR	4,000,000.00	564,862,805.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 02/11/22	EUR	4,000,000.00	564,570,538.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/12/22	EUR	3,000,000.00	422,745,055.00	1.11
TBI JAPAN 03/10/22 -SR-	JPY	600,000,000.00	600,000,000.00	1.58
TBI JAPAN 05/12/22 -SR-	JPY	300,000,000.00	300,087,000.00	0.79
TBI JAPAN 12/12/22 -SR-	JPY	975,600,000.00	975,921,948.00	2.56
TBI JAPAN 14/11/22 -SR-	JPY	184,600,000.00	184,635,074.00	0.49
TBI JAPAN 19/12/22 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	1,000,360,000.00	2.63
TBI JAPAN 20/10/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,040,000.00	1.32
TBI JAPAN 21/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,110,000.00	1.32
TBI JAPAN 28/11/22 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,125,000.00	1.32
TBI JAPAN 31/10/22 -SR-	JPY	124,150,000.00	124,166,140.00	0.33
			6,759,266,949.00	17.81
オランダ				
C. PAP. ABB FINANCE 17/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,864.00	1.12
C. PAP. PACCAR FINANCIAL 06/10/22	EUR	3,000,000.00	423,642,952.00	1.12
			847,204,816.00	2.24

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
カタール				
CD QATAR NATIONAL BANK 14/10/22	USD	3,000,000.00	433,406,241.00	1.14
CD QATAR NATIONAL BANK 22/11/22	USD	4,000,000.00	575,614,102.00	1.52
			1,009,020,343.00	2.66
韓国				
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 08/12/22	USD	2,400,000.00	344,970,698.00	0.91
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 16/11/22	USD	3,000,000.00	432,196,328.00	1.14
CD KEB HANA BANK 15/11/22	USD	900,000.00	129,600,012.00	0.34
CD KOOKMIN BANK 20/01/23 -SR-	USD	2,600,000.00	370,475,338.00	0.98
CD WOORI BANK (UK) 23/01/23	EUR	3,000,000.00	421,850,124.00	1.11
CD WOORI BANK (UK) 23/11/22	EUR	1,500,000.00	211,548,175.00	0.56
CD WOORI BANK (UK) 30/11/22	EUR	500,000.00	70,494,205.00	0.19
			1,981,134,880.00	5.23
スペイン				
C. PAP. BANCO SANTANDER 01/11/22	EUR	3,500,000.00	494,007,970.00	1.30
			494,007,970.00	1.30
アラブ首長国連邦				
CD FIRST ABU DHABI BANK UK 18/11/22	GBP	3,000,000.00	476,828,437.00	1.26
			476,828,437.00	1.26
イギリス				
C. PAP. AVIVA 30/11/22	EUR	7,000,000.00	986,909,042.00	2.59
C. PAP. BARCLAYS BANK 18/10/22	EUR	3,000,000.00	423,561,991.00	1.12
C. PAP. BARCLAYS BANK 28/11/22	EUR	2,000,000.00	282,009,413.00	0.74
C. PAP. MITSUBISHI HC 19/10/22	EUR	3,000,000.00	423,533,606.00	1.12
C. PAP. MITSUBISHI HC 24/10/22	EUR	3,000,000.00	423,482,428.00	1.12
C. PAP. RECKITT BTS 28/10/22	EUR	3,000,000.00	423,437,394.00	1.12
CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA LDN 05/12/22	EUR	5,000,000.00	704,547,836.00	1.86
CD ICBC (UK) 13/12/22	EUR	4,000,000.00	563,691,876.00	1.49
CD KOOKMIN BANK UK 21/10/22	USD	3,000,000.00	433,147,749.00	1.14
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 12/01/23	EUR	3,000,000.00	422,153,673.00	1.11
CD QATAR NATIONAL BANK 18/01/23	USD	1,000,000.00	142,923,967.00	0.38
CD UBS LONDON 09/12/22	USD	3,900,000.00	560,325,311.00	1.48
CD UBS LONDON 21/10/22	EUR	5,000,000.00	705,911,727.00	1.86
			6,495,636,013.00	17.13
アメリカ合衆国				
C. PAP. NTT FINANCE UK 05/10/22	EUR	3,400,000.00	480,133,384.00	1.27
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 07/10/22	USD	3,000,000.00	433,766,109.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 22/11/22	USD	3,000,000.00	433,609,513.00	1.14
CD NATIONAL BANK KUWAIT (NY) 30/09/22	USD	2,000,000.00	289,189,870.00	0.76
			1,636,698,876.00	4.31
合計Ⅱ.			25,763,174,708.00	67.91
投資有価証券合計			35,244,863,655.00	92.88
現金預金			1,371,180,914.00	3.61
預金			1,893,000,000.00	4.99
その他の純負債			-563,370,937.00	-1.48
純資産合計			37,945,673,632.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2022年9月30日に終了した期間）

（単位：円）

期首現在純資産額	22,055,969,038.00
収益	
債券利息、純額	134,462,665.00
	134,462,665.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	16,150,233.00
保管報酬、銀行手数料および利息	7,619,842.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	4,972,691.00
サービス報酬	7,159,750.00
年次税	2,919,979.00
取引費用	902,253.00
	39,724,748.00
投資純利益／損失	94,737,917.00
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	1,932,401,875.00
- 為替取引	-135,902,662.00
- 為替予約取引	-1,957,904,839.00
- 先渡取引	507,750.00
実現純利益／損失	-66,159,959.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	442,901,116.00
- 為替予約取引	-412,591,805.00
運用による純資産の増加／減少	-35,850,648.00
投資証券発行手取額	33,370,372,844.00
投資証券買戻費用	-17,444,817,602.00
期末現在純資産額	37,945,673,632.00