

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	2021年10月15日（当初設定日）から無期限です。	
運用方針	実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行うことにより信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド受益証券
	マザーファンド	投資信託証券
運用方法	①マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式および債券等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。 ②為替予約取引等を行うことがあります。	
主な投資制限	当ファンド	①投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 ②外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。	



PICTET

ピクテ・サステナビリティ・
マルチアセット・ファンド
愛称：モンド

運用報告書(全体版)

第1期

決算日：2022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、「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・ファンド」は、2022年9月20日に第1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)	価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	騰 落 率		
(設定日)	円		円	%	%	百万円
2021年10月15日	10,000		—	—	—	439
1期(2022年9月20日)	9,269		0	△7.3	88.7	1,281

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

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比	託 券 率
		騰 落	率		
(設定日)	円		%		%
2021年10月15日	10,000		—		—
10月末	10,031		0.3		57.9
11月末	10,012		0.1		67.1
12月末	10,147		1.5		77.0
2022年1月末	9,645		△3.6		85.2
2月末	9,523		△4.8		86.6
3月末	9,837		△1.6		88.9
4月末	9,652		△3.5		86.7
5月末	9,536		△4.6		89.9
6月末	9,319		△6.8		87.1
7月末	9,459		△5.4		90.3
8月末	9,389		△6.1		91.3
(期 末)					
2022年9月20日	9,269		△7.3		88.7

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を記載しています。

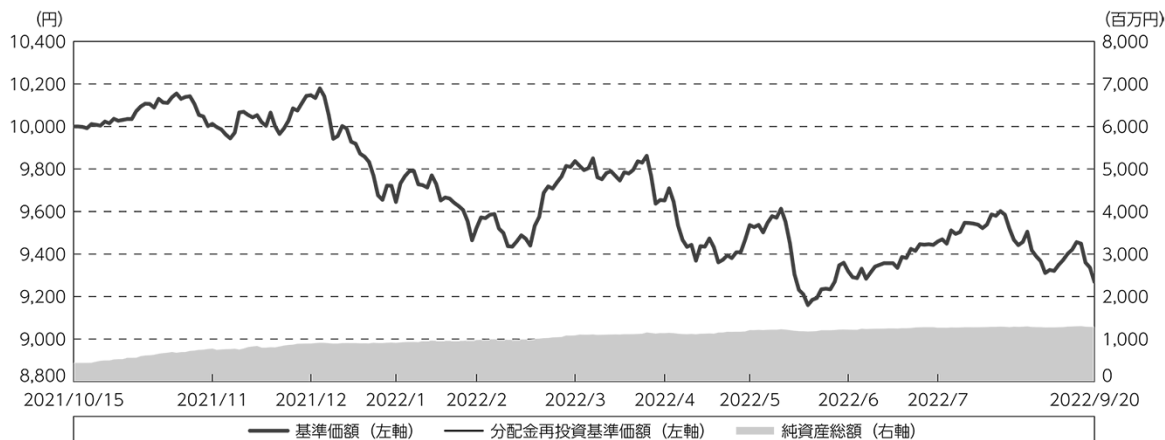
(注) 騰落率は設定日比です。

(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、7.3%の下落となりました。



設定日：10,000円

期 末：9,269円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率：△ 7.3% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 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、オルタナティブ資産がプラスに寄与した一方で、株式、債券の寄与がマイナスとなり、基準価額は下落しました。株式では、ピクテ-セキュリティやピクテ-ロボティクスなどの寄与がマイナスとなりました。債券では、ピクテ-USDガバメント・ボンドやピクテ-EURガバメント・ボンドなどがマイナスに寄与しました。オルタナティブ資産では、ピクテ(CH)プレシヤス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールドがプラスに寄与しました。

- 世界の株式市場は、設定日から2021年12月にかけては、一部の米欧経済指標が改善したことや企業業績が概ね堅調な内容となったことが好感されましたが、新型コロナウイルスのオミクロン株への警戒感や主要中央銀行の金融政策正常化に対する観測が高まったことなどから不安定な相場展開となりました。2022年1月から3月中旬にかけては、米連邦準備制度理事会（FRB）の金融引き締め方針やウクライナ情勢を巡る緊張感の高まりなどから下落しました。3月後半には、ロシアとウクライナの和平交渉進展期待などを背景に一時上昇する場面もありましたが、主要中央銀行が金融引き締め姿勢を強めるとの観測に加えて、長引く都市封鎖（ロックダウン）を背景とした中国景気減速への警戒感なども意識され、6月中旬にかけて一段と下落しました。8月中旬にかけては、FRBの金融引き締め観測が一時後退したことや市場予想を上回る企業業績などが好感され上昇しました。期末にかけては、FRBのパウエル議長がインフレ対策を重視し積極的な利上げを継続する姿勢を示したことや、欧州中央銀行（ECB）などの主要中央銀行も積極的な利上げを継続するとの観測が強まったため、世界の株式市場は大幅に下落しました。
- 世界の国債市場は、設定日から2022年2月中旬にかけては、ECBが新型コロナウイルス危機対応の資産購入の特別枠（PEPP）を3月で終了させ、その後段階的に資産購入政策を縮小する方針を示したことや、米金融引き締めの前倒し観測が強まったことなどから下落（利回りは上昇）しました。2月下旬には、ロシアのウクライナ侵攻などから上昇（利回りは低下）する局面もありましたが、FRBの追加利上げ観測が浮上したほか、ECBが量的金融緩和政策を7月に終了するとともに利上げを開始する方針を示したことなどから6月にかけて下落（利回りは上昇）しました。7月は、堅調な6月の米雇用統計や米欧インフレ率の上昇などが下落（利回りは上昇）要因となったものの、ロシアから欧州への天然ガス供給停止懸念や米欧の景況感指数の急速な悪化などが意識され、後半にかけて上昇（利回りは低下）しました。8月から期末にかけては、7月の米雇用統計が市場予想に反し良好な結果を示したことに加え、パウエルFRB議長がインフレ対策を重視する姿勢を明確化したことから、積極的な金融引き締めが継続するとの見方が強まり下落（利回りは上昇）しました。期を通じてみると、世界の国債市場は下落（利回りは上昇）しました。
- 為替市場では、設定日から2022年3月上旬まで、新型コロナウイルスのオミクロン株への警戒感やロシアによるウクライナ侵攻などが対円での米ドルの重荷となりましたが、FRBによる積極的な金融引き締めが意識されたこともあり、米ドルは対円で方向感に乏しい展開が続きました。3月中旬以降は、FRBが高止まりするインフレを受けて金融引き締め姿勢を加速させた一方、日本銀行は緩和的な金融政策を維持するとの見方が強まったことから、日米金利差の拡大が意識され7月中旬にかけて大幅な円安・米ドル高となりました。その後8月上旬にかけては、景気の先行きを示唆する景況感指数が米国で急速に悪化したことや、米4-6月期GDP（国内総生産）が市場予想に反しマイナス成長となったことなどから、米ドルが円に対して下落しました。期末にかけては、FRBが改めて積極的な利上げの継続姿勢を明確化したことなどから、大幅な円安・米ドル高の進行となりました。期を通じてみると、米ドルは円に対して上昇しました。

組入状況

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

<マザーファンドの組入状況>

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

投資信託証券の組入状況は以下のとおりです。

種類	投資先ファンド	組入比率
		当期末
債券	ピクテ・USDガバメント・ボンド	9.7%
	ピクテ・クライメート・ガバメント・ボンド	7.1%
	ピクテ・EURガバメント・ボンド	4.5%
	iシェアーズ 米国国債20年超 ETF	4.0%
	iシェアーズ ユーロ・インフレーション・リンク国債 UCITS ETF	3.5%
	ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット	3.0%
	ピクテ・グローバル・エマージング・デット	1.5%
債券 合計		33.3%
株式	ピクテCHインスティテューショナル・世界(除くスイス)サステナブル・エクイティーズ・トラッカー	8.3%
	ピクテ・クレスト・グローバル・サステナブル・エクイティーズ	7.4%
	ピクテCHインスティテューショナル・スイス・サステナブル・エクイティーズ・トラッカー	2.5%
	iシェアーズ MSCIワールドITセクターESG UCITS ETF	2.4%
	iシェアーズ グローバル・アグリゲート・ボンドESG UCITS ETF	2.0%
	iシェアーズ MSCIワールド・クオリティ・ディビデンドESG UCITS ETF	2.0%
	iシェアーズ MSCIジャパンESGスクリーンド UCITS ETF	1.9%
	ピクテ・ウォーター	1.7%
	PGSFグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	1.5%
	iシェアーズ コアMSCIエマージング・マーケット ETF	1.0%
	iシェアーズ MSCIワールド・バリュー・ファクターESG UCITS ETF	1.0%
	iシェアーズ MSCIグローバル金属&鉱業ETF	1.0%
	iシェアーズ ESGアウェアMSCI米国小型株 ETF	1.0%
	ピクテ・セキュリティ	1.0%
	iシェアーズ MSCIワールド・ヘルスケア・セクターESG UCITS ETF	1.0%
	iシェアーズ 米国インフラストラクチャー ETF	0.9%
	ピクテ・プレミアム・ブランド	0.5%
ピクテ日本ナンバーワン・ファンド (適格機関投資家専用)	0.5%	
株式 合計		37.6%

種類	投資先ファンド	組入比率
		当期末
オルタナティブ	ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンド - フィジカル・ゴールド	2.8%
	ピクテTR - コルト・ヨーロッパ	2.4%
	ピクテTR - アトラス	1.8%
	ピクテTR - ディバーシファイド・アルファ	0.9%
	オルタナティブ 合計	7.9%
短期金融商品等	ピクテ - ショートターム・マネー・マーケット JPY	9.6%

(注) “PGSF” は「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンド」の略称です。以下当略称で表記する場合があります。また、組入比率はマザーファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

上記の投資環境下、設定日から2021年11月にかけては、株式部分では、ロボティクスやセキュリティといったテーマ戦略株式の比率を上げました。債券部分では、ユーロ建て公共債などの比率を上げました。オルタナティブ部分では、フィジカル・ゴールドの比率を若干高めました。

12月は、株式部分では、テーマ戦略株式やデジタル・コミュニケーション株式を削減する一方、世界ESG関連株式（除くスイス）、世界高配当公益株式などの比率を上げました。債券部分では、米ドル建て公共債、ユーロ物価連動国債（ETF）、米国超長期国債（ETF）などの比率を上げました。オルタナティブ部分では、グローバル株式ロング・ショート戦略および欧州株式ロング・ショート戦略を上げました。加えて、フィジカル・ゴールドの比率を若干高めました。

2022年1月は、株式部分では、世界のESG関連株式（除くスイス）や世界株式バリュウ（ETF）、世界高配当公益株式を増やす一方で、世界環境関連株式、セキュリティ関連株式などのテーマ株式の比率を削減しました。債券部分では、世界物価連動国債（ETF）を売却、米国超長期国債（ETF）の比率を一部削減する一方、世界ESG関連社債（ETF）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型戦略、欧州株式ロング・ショート戦略などの比率を上げました。

2月は、株式部分では、世界のESG関連株式（除くスイス）や世界クオリティ株式などを増やし、世界ESG株式バリュウ（ETF）、中国株式（ETF）などの組入れを開始しました。その一方で、水関連株式、セキュリティ関連株式などのテーマ株式の比率ならびに欧州ESG関連株式の比率を削減しました。債券部分では、新興国ESG関連債券を売却、加えてユーロ建て公共債、世界ESG関連社債などの比率を一部削減しました。オルタナティブ部分では、金の比率を上げました。

3月は、株式部分では、クオリティ関連株式（ETF）、金鉱関連株式（ETF）、インフラ関連株式（ETF）の組入れを開始したほか、ESG株式バリュウ（ETF）、クオリティ関連株式などの比率を上げました。一方で、欧州ESG関連株式などを売却、ロボティクス関連株式、中国株式（ETF）などの比率を下げました。債券部分では、ユーロ物価連動国債（ETF）とユーロ建て公共債の比率を上げ中、米ドル建て公共債、米国超長期国債（ETF）などの比率を一部削減しました。オルタナティブ部分では、欧州株式ロング・ショート戦略とマルチストラテジー市場中立の比率が小幅に低下しました。

4月は、株式部分では、ロボティクス関連株式、世界環境関連株式、中国株式（ETF）を売却、世界ESG関連株式（除くスイス）、世界株式バリュウ（ETF）などの比率を下げました。その一方で、ヘルスケアESG株式（ETF）の組入れを開始しました。債券部分では、世界ESG関連債券および米ドル建て公共債の比率を上げることによってポートフォリオに対する債券比率を上げました。オルタナティブでは、金の比率を上げました。

5月は、株式部分では、セキュリティ関連株式、世界株式バリュウ（ETF）などの組入比率を下げました。その一方で、高配当株式（ETF）、日本ナンバーワン株式、新興国株式（ETF）の組入れを開始したほか、世界ESG株式バリュウ（ETF）の組入比率を上げました。債券部分では、世界ESG社債およびユーロ物価連動国債（ETF）を一部削減しました。その一方で、ユーロ建て公共債、米ドル建て公共債などの組入比率を上げることによってポートフォリオに対する債券比率を上げました。オルタナティブでは、主に金の組入比率

を引き下げました。

6月は、株式部分では、日本ESG株式 (ETF) の組入れを開始したほか、新興国株式 (ETF) や高配当株式 (ETF) の組入比率を引き上げました。その一方で、世界高配当公益株式などの組入比率を引き下げ、世界株式バリュウ (ETF) とクオリティ株式 (ETF) を売却しました。債券部分では、ユーロ建て公共債、米ドル建て公共債の組入比率を引き下げることによってポートフォリオに対する債券比率を引き下げました。オルタナティブでは、小幅に金の組入比率を引き上げました。

7月は、株式部分では、世界ESGテクノロジー株式 (ETF) の組入れを開始したほか、世界高配当株式 (ETF) の組入比率を引き上げました。その一方で、世界ESGバリュウ株式 (ETF)、ブランド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、米ドル建て公共債、米国長期国債 (ETF)、ユーロ物価連動国債 (ETF) の組入比率を引き上げる一方、ユーロ建て公共債および世界ESG社債の組入比率を引き下げました。オルタナティブでは、金の組入比率を引き下げました。

8月から期末にかけては、株式部分では、米国ESG小型株式 (ETF) の組入れを開始したほか、日本ESG株式 (ETF) や世界ESGテクノロジー株式 (ETF) などの組入比率を引き上げました。その一方で、世界ESG関連株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、ESG関連国債 (円) および米ドル建て新興国債券 (円) の組入れを開始した一方、ユーロ建てソブリン債券、世界ESG債券 (ETF) など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1期
	2021年10月15日～ 2022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	1

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

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

○今後の運用方針

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

<マザーファンド>

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

世界経済の見通しが一段と厳しさを増しているものの、インフレは依然として高い伸びが続いており、FRBの早期利上げ打ち止めを期待するのは時期尚早と思われます。このため、リスク資産に対して引き続き警戒的なスタンスを維持し、状況によっては株式の組入比率の引き下げも検討します。その一方、これまでのFRBの金融引き締め効果が、徐々に米国経済に波及すると思われることから、米国の超長期債中心に債券の組入比率を引き上げることを検討します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月15日～2022年9月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	101	1.046	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(30)	(0.308)	・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)	(70)	(0.719)	・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)	(0.018)	・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	0.034	(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)	(3)	(0.034)	・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	17	0.173	(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)	(11)	(0.118)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(5)	(0.051)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(0)	(0.004)	・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	121	1.253	
期中の平均基準価額は、9,686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、この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まず。

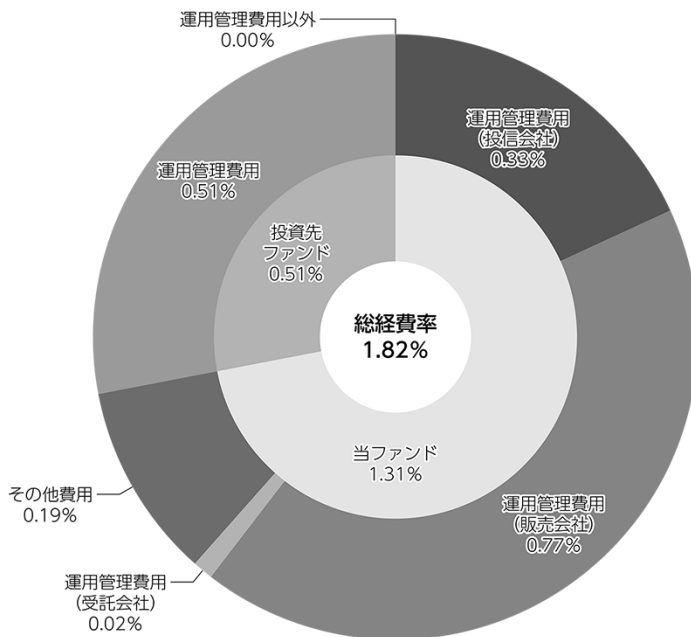
(注) 各項目の費用は、このファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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1.82%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.82
①当ファンドの費用の比率	1.31
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.51
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

(2021年10月15日～2022年9月20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・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド		1,492,026	1,486,001	177,006	176,268

(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

(2021年10月15日～2022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

(2021年10月15日～2022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

(2021年10月15日～2022年9月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年9月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド		1,315,020	1,286,089

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド	1,286,089	98.7
コール・ローン等、その他	17,470	1.3
投資信託財産総額	1,303,559	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(652,612千円)の投資信託財産総額(1,292,031千円)に対する比率は50.5%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=143.28円、1ユーロ=143.77円、1スイスフラン=148.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,776,736,581
コール・ローン等	9,280,149
ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド(評価額)	1,286,089,730
未収入金	481,366,702
(B) 負債	495,119,620
未払金	488,869,057
未払解約金	9,725
未払信託報酬	5,948,662
未払利息	25
その他未払費用	292,151
(C) 純資産総額(A-B)	1,281,616,961
元本	1,382,618,335
次期繰越損益金	△ 101,001,374
(D) 受益権総口数	1,382,618,335口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,269円

<注記事項(運用報告書作成時では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 期首元本額 439,372,444円

期中追加設定元本額 1,172,427,883円

期中一部解約元本額 229,181,992円

(注) 1口当たり純資産額 0.9269円

(注) 元本の欠損

当期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は101,001,374円です。

○損益の状況 (2021年10月15日～2022年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 6,868
支払利息	△ 6,868
(B) 有価証券売買損益	△ 72,402,964
売買益	8,029,898
売買損	△ 80,432,862
(C) 信託報酬等	△ 11,216,979
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 83,626,811
(E) 追加信託差損益金	△ 17,374,563
(配当等相当額)	(△ 2,670)
(売買損益相当額)	(△ 17,371,893)
(F) 計(D+E)	△101,001,374
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△101,001,374
追加信託差損益金	△ 17,374,563
(配当等相当額)	(153,766)
(売買損益相当額)	(△ 17,528,329)
繰越損益金	△ 83,626,811

(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(E)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(0円)、および信託約款に規定する収益調整金(153,766円)より分配対象収益は153,766円(10,000口当たり1円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

委託者の商号変更に伴い所要の約款変更を行いました。

ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド

運用状況のご報告

第1期（決算日：2022年9月20日）
（計算期間：2021年10月15日～2022年9月20日）

受益者のみなさまへ

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

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第1期の運用状況をご報告申し上げます。

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

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

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 中 率		投 資 信 託 率 組 入 比	純 資 産 総 額
		騰	落		
(設定日)	円		%	%	百万円
2021年10月15日	10,000		—	—	437
1期(2022年9月20日)	9,780		△2.2	88.4	1,286

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 率 組 入 比	純 資 産 総 額
		騰	落		
(設定日)	円		%	%	百万円
2021年10月15日	10,000		—	—	437
10月末	10,036		0.4	58.2	
11月末	10,000		0.0	67.4	
12月末	10,186		1.9	77.0	
2022年1月末	9,672		△3.3	85.4	
2月末	9,572		△4.3	86.7	
3月末	10,049		0.5	87.5	
4月末	9,901		△1.0	87.0	
5月末	9,816		△1.8	89.9	
6月末	9,744		△2.6	87.2	
7月末	9,834		△1.7	90.9	
8月末	9,817		△1.8	91.3	
(期 末)					
2022年9月20日	9,780		△2.2	88.4	

(注) 設定日の基準価額は、当初設定価額を記載しています。

(注) 騰落率は設定日比です。

(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、2.2%の下落となりました。



◇主な変動要因

2ページをご覧ください。

投資環境

3ページをご覧ください。

組入状況

4ページをご覧ください。

○今後の運用方針

7ページをご覧ください。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年10月15日～2022年9月20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 3 (3)	% 0.034 (0.034)	(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)	12 (12) (0)	0.121 (0.118) (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・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	15	0.155	
期中の平均基準価額は、9,875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、このファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

○売買及び取引の状況

(2021年10月15日～2022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	ビクテ日本ナンバワン・ファンド(適格機関投資家専用)	3,142,843	6,000	—	—
	ビクテグローバル・エマージング・デット	1,418	19,500	—	—
	PGSF-グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	7,349	29,600	3,059	13,700
	ビクテショートターム・マネー・マーケットJPY	1,256	126,200	24	2,500
	ビクテTR-コルト・ヨーロッパ	1,398	31,100	—	—
	ビクテ-USDガバメント・ボンド	2,166	163,400	347	24,500
	ビクテクライメート・ガバメント・ボンド	9,610	93,400	—	—
	ビクテ(CH)プレシヤス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド	1,655	34,652	125	2,888
	ビクテTR-アトラス	1,974	24,900	—	—
		794	12,900	—	—
合計		3,170,468	541,652	3,558	43,588
外国	アメリカ		千ドル		千ドル
	XTRACKERS HARVEST CSI 300 CH	2,300	83	2,300	67
	ビクテウォーター	535	351	253	154
	ビクテデジタル	195	128	195	114
	ビクテプレミアム・ブランド	791	295	629	188
	ビクテセキュリティ	781	360	515	199
	ビクテグローバル・メガトレンド・セレクション	615	290	615	277
	ビクテロボティクス	781	274	781	222
	ビクテクエスト・グローバル・サステナブル・エクイティ	3,896	1,002	859	199
	ビクテグローバル・サステナブル・クレジット	1,756	431	440	93
	ビクテグローバル・エンバイロメンタル・オポチュニティーズ	563	237	563	209
	ビクテサステナブル・エマージング・マーケット・デット・ブレンド	748	78	748	74
	ISHARES GLOBAL FINANCIALS ET	1,300	107	1,300	98
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	4,535	584	1,200	164
	ISHARES CORE MSCI EMERGING	2,700	139	700	33
	ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	3,600	159	1,200	44
	ISHARES ESG AWARE MSCI USA S	2,600	91	—	—
	ISHARES US INFRASTRUCTURE	2,300	88	—	—
	ビクテロビンステイショナル・世界株(スイス)サステナブル・エクイティーズ・トラック	1,030	1,135	233	235
	ISHARES GLOB INFL LNKD GOVT	1,021	196	1,021	191
	ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND	35,600	188	—	—
	ISHARES MSCI WORLD IT-USD D	31,700	243	500	3
	ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	13,500	98	—	—
	ISHARES GLB AGG ESG USD-DIST	119,448	553	74,100	298
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	4,500	231	4,500	210
	ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE	4,742	175	4,742	163
	ISH MSCI WLD QLY DIV-USD DIS	33,100	191	—	—
小計		274,642	7,715	97,399	3,246
ユーロ			千ユーロ		千ユーロ
ルクセンブルグ					
ビクテ-EURガバメント・ボンド		6,239	1,075	3,566	548

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ルクセンブルグ				
	ピクテ・クエスト・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティーズ	575	215	575	201
	小 計	6,815	1,290	4,141	750
	アイルランド				
	ISHARES EURO INF LNKD GV BND	2,286	545	891	207
	ISHARES MSCI WLD VAL ESG UA	39,200	171	18,000	77
	小 計	41,486	717	18,891	284
	ユ ー ロ 計	48,301	2,007	23,032	1,034
	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン
ピクテ・インスティテュショナル・スイス・サステナブル・エクイティーズ・トラッカー	278	292	46	48	
小 計	278	292	46	48	

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

○利害関係人との取引状況等

(2021年10月15日～2022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

(2021年10月15日～2022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

(2021年10月15日～2022年9月20日)

該当事項はございません。

国内投資信託証券

銘	柄	当 期 末		
		口 数	評 価 額	比 率
		口	千円	%
	ピクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	3,142,843	6,192	0.5
	ピクテグローバル・エマージング・デット	1,418	18,850	1.5
	PGSF - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	4,289	19,739	1.5
	ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	1,231	123,607	9.6
	ピクテTR - コルト・ヨーロッパ	1,398	30,527	2.4
	ピクテ - USDガバメント・ボンド	1,819	124,982	9.7
	ピクテ・クライメート・ガバメント・ボンド	9,610	91,799	7.1
	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	1,529	35,383	2.8
	ピクテTR - アトラス	1,974	23,785	1.8
	ピクテTR - ディバーシファイド・アルファ	794	12,031	0.9
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	3,166,909	486,900	
		10	<37.9%>	

(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。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末		比 率
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千ドル	千円	%
ピクテ-ウォーター	282	152	21,912	1.7
ピクテ-プレミアム・ブランド	161	47	6,750	0.5
ピクテ-セキュリティ	265	86	12,329	1.0
ピクテ-クレスト・グローバル・サステナブル・エクイティ	3,037	663	95,112	7.4
ピクテ-グローバル・サステナブル・クレジット	1,315	273	39,219	3.0
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BO	3,335	357	51,281	4.0
ISHARES CORE MSCI EMERGING	2,000	93	13,373	1.0
ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	2,400	87	12,582	1.0
ISHARES ESG AWARE MSCI USA S	2,600	87	12,509	1.0
ISHARES US INFRASTRUCTURE	2,300	83	11,975	0.9
ピクテCHインスティテューショナル-世界(除くスイス)サステナブル・エクイティーズ・トラッカー	796	742	106,340	8.3
ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND	35,600	173	24,890	1.9
ISHARES MSCI WORLD IT-USD D	31,200	216	31,051	2.4
ISHARES MSCI HLTH CARE-USD D	13,500	85	12,283	1.0
ISHARES GLB AGG ESG USD-DIST	45,348	181	25,944	2.0
ISH MSCI WLD QLY DIV-USD DIS	33,100	176	25,266	2.0
小 計	口数・金額	177,242	3,509	502,823
	銘柄数 < 比率 >	16	-	<39.1%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)			千ユーロ	
ピクテ-EURガバメント・ボンド	2,673	401	57,759	4.5
小 計	口数・金額	2,673	401	57,759
	銘柄数 < 比率 >	1	-	<4.5%>
(ユーロ…アイルランド)				
ISHARES EURO INF LNKD GV BND	1,395	311	44,760	3.5
ISHARES MSCI WLD VAL ESG UA	21,200	91	13,170	1.0
小 計	口数・金額	22,595	402	57,930
	銘柄数 < 比率 >	2	-	<4.5%>
ユ ー ロ 計	口数・金額	25,268	804	115,690
	銘柄数 < 比率 >	3	-	<9.0%>
(スイス)			千スイスフラン	
ピクテCHインスティテューショナル-スイス・サステナブル・エクイティーズ・トラッカー	232	214	31,794	2.5
小 計	口数・金額	232	214	31,794
	銘柄数 < 比率 >	1	-	<2.5%>
合 計	口数・金額	202,743	-	650,309
	銘柄数 < 比率 >	20	-	<50.6%>

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	478,540	37.0
投資証券	658,668	51.0
コール・ローン等、その他	154,823	12.0
投資信託財産総額	1,292,031	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 (652,612千円) の投資信託財産総額 (1,292,031千円) に対する比率は50.5%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=143.28円、1ユーロ=143.77円、1スイスフラン=148.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年9月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,293,898,117
コール・ローン等	152,954,327
投資信託受益証券(評価額)	478,540,423
投資証券(評価額)	658,668,989
未収入金	3,734,378
(B) 負債	7,868,306
未払金	1,867,591
未払解約金	6,000,000
未払利息	417
その他未払費用	298
(C) 純資産総額(A-B)	1,286,029,811
元本	1,315,020,174
次期繰越損益金	△ 28,990,363
(D) 受益権総口数	1,315,020,174口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,780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 437,175,581円

期中追加設定元本額 1,054,850,758円

期中一部解約元本額 177,006,165円

(注) 1口当たり純資産額 0.9780円

(注) 期末における元本の内訳

ビクテ・サステナビリティ・マルチアセット・ファンド 1,315,020,174円

(注) 元本の欠損

当期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は28,990,363円です。

○損益の状況 (2021年10月15日～2022年9月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,663,301
受取配当金	3,793,933
受取利息	5,638
その他収益金	2,824
支払利息	△ 139,094
(B) 有価証券売買損益	△ 26,124,231
売買益	158,799,821
売買損	△184,924,052
(C) 保管費用等	△ 1,242,857
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,703,787
(E) 追加信託差損益金	△ 6,024,407
(F) 解約差損益金	737,831
(G) 計(D+E+F)	△ 28,990,363
次期繰越損益金(G)	△ 28,990,363

(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(E)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(F)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

委託者の商号変更に伴い所要の約款変更を行いました。

<組入投資信託証券の内容>

「ピクテ・サステナビリティ・マルチアセット・マザーファンド」は投資信託証券を主要投資対象としています。
 以下は2022年9月20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－USDガバメント・ボンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2021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	
債券	
オーストラリア	
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	1.62
	1.62
デンマーク	
2.25% KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	0.76
	0.76
ドイツ	
0.25% KFW 21/23 -SR-	0.32
	0.32
日本	
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	1.22
	1.22
ノルウェー	
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	0.74
	0.74
カタール	
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.31
	0.31
シンガポール	
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	0.20
	0.20
韓国	
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	0.56
2.875% KOREA NATIONAL OIL 17/22 -SR-S	0.27
	0.83
国際機関	
0.375% E.I.B. 21/24	0.27
2.75% INTL DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23 -SR-S	0.85

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.125% I.A.D.B. 18/28 -SR-	1.15
	2.27
スウェーデン	
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	0.69
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	0.79
	1.48
アメリカ合衆国	
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	3.87
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	7.21
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	6.47
0.625% US TREASURY 20/30	1.58
0.625% US TREASURY 31/07/26 -SR-	2.38
0.875% UNITED STATES 20/30 -SR-	4.54
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	0.34
1.125% APPLE 20/25 -SR-	0.59
1.125% US TREASURY 20/40	5.18
1.25% US TREASURY 20/50	3.43
1.625% US TREASURY 16/23	5.99
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	5.45
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	1.19
2.00% US TREASURY 20/50	1.67
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	9.03
2.20% APPLE 19/29 -SR-	0.81
2.25% US TREASURY 17/27	6.32
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	3.43
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	0.31
2.75% US TREASURY 17/47	2.58
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	5.66
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	1.98
3.20% APPLE 17/27 -SR-	0.59
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	0.41

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	1,069,289,000.66
収益	
債券利息、純額	16,733,906.10
預金利息	14,999.23
	16,748,905.33
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	2,195,706.63
保管報酬、銀行手数料および利息	370,329.61
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	273,066.60
サービス報酬	732,204.14
年次税	356,544.41
取引費用	5,270.53
	3,933,121.92
投資純利益／損失	12,815,783.41
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	－7,309,674.53
－プール（プーリング効果）	22,421,820.78
－為替取引	817,962.24
－オプション取引	－24,465.52
－為替予約取引	－3,398,167.68
－先渡取引	－1,593,868.73
－スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	200,070.11
実現純利益／損失	23,929,460.08
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	－62,510,113.37
－オプション取引	－203,082.22
－為替予約取引	－2,758,199.98
－スワップ取引	6,344.93
運用による純資産の増加／減少	－41,535,590.56
投資証券発行手取額	610,979,182.31
投資証券買戻費用	－882,539,514.18
支払分配金	－660,854.37
再評価差額	－6,170,745.83
期末現在純資産額	749,361,478.03

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	0.27
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	0.31
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	0.41
4.375% US TREASURY 09/39 '2039'	0.41
4.50% BERKSHIRE HATHAWAY 13/43 -SR-	0.29
4.625% US TREASURY 10/40	0.47
6.375% US TREASURY 97/27	4.99
	88.16
投資有価証券合計	97.91
現金預金	1.81
預金	0.07
その他の純資産	0.21
純資産合計	100.00

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

■投資有価証券明細表 (2021年12月31日現在)

銘柄	総資産に対する 割合(%)
ドイツ	
ADIDAS NOM.	0.18
ALLIANZ	0.32
BASF REG	0.21
BEIERSDORF	0.03
BMW BAYERISCHE MOTOR. PFD -NVTG-	0.01
BMW BAYERISCHE MOTOREN WERKE	0.11
BRENNTAG	0.04
COMMERZBANK	0.03
DELIVERY HERO	0.06
DEUTSCHE BOERSE	0.10
DEUTSCHE POST	0.21
DEUTSCHE WOHNEN BEAR. -OPA-	0.00
DEUTSCHE WOHNEN INHA.	0.00
DEUTSCHE WOHNEN INHA. -2ND LINE-	0.00
HEIDELBERGCEMENT	0.03
HELLOFRESH	0.04
HENKEL	0.03
HENKEL PFD -NVTG-	0.05
LANXESS	0.01
LEG IMMOBILIEN REG.	0.03
MERCK KGAA	0.11
MTU AERO ENGINES	0.04
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG	0.14
PUMA	0.04
SAP	0.48
SARTORIUS PFD -NVTG-	0.00
SIEMENS	0.00
SYMRISE	0.06
TELEFONICA DEUTSCHLAND H.	0.01
	2.38
オーストラリア	
AFTERPAY TOUCH GROUP	0.04
APA GROUP -STAPLED SEC. -	0.02
ARISTOCRAT LEISURE	0.07
ASX	0.04
AURIZON HOLDINGS	0.02
AUSNET SERVICES	0.01
AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP	0.18
BLUESCOPE STEEL	0.03
BRAMBLES	0.04
COCA-COLA AMATIL	0.00
COCHLEAR	0.04
COLES GROUP	0.05

銘柄	総資産に対する 割合(%)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	0.43
COMPUTERSHARE REGISTRY SERVICES	0.03
DEXUS	0.00
DEXUS -ISS. 21-	0.00
DEXUS PROP TRUST (1 SH + 1TR)	0.02
EVOLUTION MINING	0.02
FORTESCUE METALS GROUP	0.08
GOODMAN GROUP -STAPLED SECURITY-	0.10
GPT GROUP -STAPLED SEC. -	0.03
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	0.03
LENLEASE GROUP -STAPLED-	0.02
MACQUARIE GROUP	0.17
MIRVAC GROUP -STAPLED SECURITIES-	0.03
NATIONAL AUSTRALIA BANK	0.00
NEWCREST MINING	0.05
NORTHERN STAR RESOURCES	0.03
ORICA	0.01
QBE INSURANCE GROUP	0.04
RAMSAY HEALTH CARE	0.03
REA GROUP	0.02
SEEK	0.03
SONIC HEALTHCARE	0.05
STOCKLAND -STAPLED SECURITY-	0.02
SUNCORP GROUP	0.00
SYDNEY AIRPORT -STAPLED SEC. -	0.03
TELSTRA	0.04
TRANSURBAN GROUP -STAPLED SEC. -	0.10
TRANSURBAN GRP -ISS. 21-	0.00
VICINITY CENTRES	0.02
WOODSIDE PETROLEUM	0.05
	2.00
オーストリア	
ERSTE GROUP BANK	0.05
OMV	0.02
VOESTALPINE	0.02
	0.09
ベルギー	
COLRUYT	0.01
KBC GROEP	0.07
SOLVAY PORT.	0.02
UCB	0.04
UMICORE	0.03
	0.17

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
バミューダ	
ARCH CAPITAL GROUP	0.05
AXALTA COATING SYSTEMS	0.00
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	0.00
BUNGE	0.04
IHS MARKIT	0.16
INVESCO	0.03
	0.29
カナダ	
AGNICO EAGLE MINES	0.04
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	0.03
ALIMENTATION COUCHE 'B' -SUB-VTG-	0.00
ALIMENTATION COUCHE-TARD 'A'	0.11
B2GOLD	0.00
BALLARD POWER SYSTEMS	0.01
BANK OF MONTREAL	0.22
BANK OF NOVA SCOTIA	0.28
BLACKBERRY	0.00
BROOKFIELD ASSET MGMT 'A' -LTD VTG-	0.28
CAE	0.03
CAMECO	0.03
CANADIAN APARTMENT PROP. -TR. UNITS-	0.01
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERCE	0.17
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	0.28
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	0.00
CANADIAN TIRE 'A' -NVTG-	0.03
CANOPY GROWTH	0.01
CGI GROUP SUB. VOTING -A-	0.00
DOLLARAMA	0.00
EMPIRE 'A' -NVTG-	0.00
ENBRIDGE	0.25
FIRSTSERVICE	0.03
FORTIS INC	0.07
FRANCO-NEVADA	0.09
GILDAN ACTIVEWEAR	0.03
HYDRO ONE	0.03
INTACT FINANCIAL	0.07
INTER PIPELINE	0.00
KEYERA	0.01
KINROSS GOLD	0.02
LOBLAW COMPANIES	0.05
LUNDIN MINING	0.01
MAGNA INTERNATIONAL	0.08
MANULIFE FINANCIAL	0.12
METRO	0.04
NATIONAL BANK OF CANADA	0.09
NUTRIEN	0.14

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
OPEN TEXT	0.00
PARKLAND	0.02
PEMBINA PIPELINE	0.06
RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	0.02
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' -NVTG-	0.05
SHOPIFY 'A' -SUB. VTG-	0.50
SUN LIFE FINANCIAL	0.11
TELUS	0.00
TELUS -NON CANADIAN-	0.04
THOMSON REUTERS	0.07
TMX GROUP	0.02
TOROMONT INDUSTRIES	0.03
TORONTO-DOMINION BANK	0.00
WHEATON PRECIOUS METALS	0.06
WSP GLOBAL	0.05
	3.69
キュラソー	
SCHLUMBERGER	0.14
	0.14
デンマーク	
AMBU 'B'	0.01
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	0.03
COLOPLAST 'B'	0.07
DEMANT	0.01
GENMAB	0.09
GREAT NORDIC STORE NORD	0.03
H. LUNDBECK	0.00
NOVO NORDISK 'B'	0.62
NOVOZYMES 'B'	0.05
ORSTED	0.08
PANDORA	0.04
TRYG	0.03
TRYG -ISS. 21-	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS	0.10
VESTAS WIND SYSTEMS	0.00
	1.16
スペイン	
BBVA B. BILBAO VIZCAYA ARGENT. NOM.	0.13
CAIXABANK	0.04
IBERDROLA	0.22
IBERDROLA -ISS. 21-	0.00
INDITEX INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	0.12
NATURGY ENERGY GROUP	0.03
RED ELECTRICA	0.03
REPSOL	0.06
TELEFONICA	0.00

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
TELEFONICA -ISS. 21-	0.00
	0.62
アメリカ合衆国	
3M	0.33
ABBVIE	0.00
ABIOMED	0.05
ACTIVISION BLIZZARD	0.17
ADOBE	0.88
ADVANCE AUTO PARTS	0.05
AFLAC	0.12
AGILENT TECHNOLOGIES	0.16
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES	0.00
ALIGN TECHNOLOGY	0.16
ALLSTATE	0.11
ALLY FINANCIAL	0.06
ALPHABET 'A'	2.83
ALPHABET 'C' -NON VOTING-	2.71
AMERCO	0.02
AMERICAN EXPRESS	0.36
AMERICAN FINANCIAL GROUP	0.00
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	0.16
AMERICAN TOWER	0.43
AMERICAN WATER WORKS	0.11
AMERIPRISE FINANCIAL	0.11
AMERISOURCEBERGEN	0.07
AMGEN	0.42
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT	0.04
ANSYS	0.11
APPLIED MATERIALS	0.46
ARAMARK	0.00
ARTHUR J. GALLAGHER	0.11
ASSURANT	0.03
ATMOS ENERGY CORP	0.04
AUTODESK	0.20
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0.34
BAKER HUGHES 'A'	0.07
BALL	0.10
BANK OF NEW YORK MELLON	0.16
BAXTER INTERNATIONAL	0.14
BECTON DICKINSON	0.00
BEST BUY	0.08
BIOGEN	0.12
BIOMARIN PHARMACEUTICAL	0.05
BIO-TECHNE	0.07
BLACKROCK 'A'	0.46
BOOKING HOLDINGS	0.32
BORG WARNER	0.03

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
BOSTON PROPERTIES	0.05
BRISTOL MYERS SQUIBB	0.45
BURLINGTON STORES	0.07
C. H. ROBINSON WORLDWIDE	0.05
CABLE ONE	0.03
CADENCE DESIGN SYSTEMS	0.17
CAMPBELL SOUP	0.03
CARDINAL HEALTH	0.05
CARMAX	0.07
CATALENT	0.07
CATERPILLAR	0.37
CBOE GLOBAL MARKETS INC	0.04
CBRE GROUP 'A'	0.12
CENTENE	0.16
CENTERPOINT ENERGY	0.00
CERNER CORP	0.09
CHARLES SCHWAB	0.39
CHENIERE ENERGY	0.08
CIGNA	0.25
CISCO SYSTEMS	0.87
CITIZENS FINANCIAL GROUP	0.07
CITRIX SYSTEMS	0.04
CLOROX	0.07
CME GROUP 'A'	0.27
COCA-COLA	0.79
COGNEX	0.05
COLGATE-PALMOLIVE	0.22
CONAGRA BRANDS	0.06
CONSOLIDATED EDISON	0.10
COPART	0.10
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	0.29
CSX	0.27
CUMMINS	0.10
DARDEN RESTAURANTS	0.06
DAVITA	0.03
DEERE	0.33
DELTA AIR LINES	0.03
DENTSPLY SIRONA	0.04
DEXCOM	0.17
DISCOVER FINANCIAL SERV.	0.11
DISCOVERY 'A'	0.02
DISCOVERY 'C'	0.03
DOMINO'S PIZZA	0.07
DOVER	0.08
DUPONT DE NEMOURS	0.14
EBAY	0.14
ECOLAB	0.20

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
EDISON INTERNATIONAL	0.09
EDWARDS LIFESCIENCES	0.26
ELECTRONIC ARTS	0.12
EQUINIX	0.25
EQUITABLE HOLDINGS	0.04
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	0.10
ERIE INDEMNITY 'A'	0.02
ESSENTIAL UTILITIES	0.04
ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	0.28
EVERSOURCE ENERGY	0.10
EXPEDITORS INTERN. OF WASHINGTON	0.08
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	0.06
FASTENAL	0.12
FIRST REPUBLIC BANK	0.12
FORTIVE	0.09
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0.05
FRANKLIN RESOURCES	0.03
GENERAC HOLDINGS	0.08
GENERAL MILLS	0.13
GENUINE PARTS	0.07
GILEAD SCIENCES	0.29
GRAINGER (W. W.)	0.08
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	0.08
HASBRO	0.04
HCA HEALTHCARE	0.21
HEALTHPEAK PROPERTIES	0.06
HENRY SCHEIN	0.00
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	0.14
HOLOGIC	0.06
HOME DEPOT	1.42
HORMEL FOODS	0.05
HOST HOTELS & RESORTS	0.04
HOWMET AEROSPACE	0.04
HP	0.15
HP ENTERPRISE	0.06
HUMANA	0.20
HUNTINGTON BANCSHARES	0.07
IDEX CORP	0.06
IDEXX LABORATORIES	0.18
ILLINOIS TOOL WORKS	0.25
ILLUMINA	0.18
INSULET	0.06
INTEL	0.68
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	0.25
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	0.39
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	0.12
INTERNATIONAL PAPER	0.06

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
INTERPUBLIC GROUP	0.05
INTUIT	0.57
IRON MOUNTAIN REIT	0.00
JM SMUCKER	0.05
JOHNSON & JOHNSON	1.47
KANSAS CITY SOUTHERN	0.00
KELLOGG	0.06
KEURIG DR PEPPER	0.08
KEYCORP	0.07
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	0.12
KIMBERLY-CLARK	0.15
KROGER	0.11
KYNDRYL HLDG	0.00
LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS	0.10
LAM RESEARCH	0.33
LAMB WESTON HOLDINGS	0.00
LENNOX INTERNATIONAL	0.04
LIBERTY BROADBAND -C-	0.00
LILLY (ELI)	0.73
LINCOLN NATIONAL	0.04
LKQ	0.05
LOEWS	0.04
LOWE'S COMPANIES	0.58
LULULEMON ATHLETICA	0.15
LUMEN TECHNOLOGIES	0.00
M&T BANK	0.07
MARATHON PETROLEUM	0.13
MARKETAXESS HOLDING	0.05
MARSH & MCLENNAN	0.28
MASCO	0.06
MASTERCARD 'A'	1.03
MCCORMICK -NVTG-	0.08
MCDONALD'S	0.65
MERCADOLIBRE	0.19
MERCK & CO	0.63
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	0.13
MICROSOFT	7.80
MOHAWK INDUSTRIES	0.03
MOODY'S	0.21
MORGAN STANLEY	0.44
MOSAIC	0.04
MOTOROLA SOLUTIONS	0.15
NASDAQ	0.08
NEWELL BRANDS	0.03
NEWMONT CORP	0.16
NIKE 'B'	0.69
NORFOLK SOUTHERN	0.24

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
NORTHERN TRUST	0.07
NUCOR	0.00
NVIDIA	2.39
NVR	0.07
OKTA 'A'	0.09
OMNICOM GROUP	0.05
ONEOK	0.09
ORGANON & COMPANY	0.00
OWENS CORNING	0.03
PACCAR	0.10
PARKER-HANNIFIN	0.00
PEPSICO	0.78
PHILLIPS 66	0.10
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	0.28
POOL	0.07
PPG INDUSTRIES	0.13
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	0.06
PROCTER & GAMBLE	1.29
PROGRESSIVE	0.20
PROLOGIS	0.40
PRUDENTIAL FINANCIAL	0.14
QUEST DIAGNOSTICS	0.07
RAYMOND JAMES FINANCIAL	0.06
REGIONS FINANCIAL	0.07
REINSURANCE GROUP AMERICA	0.00
RESMED	0.13
ROBERT HALF ITL	0.04
ROCKWELL AUTOMATION	0.13
ROPER TECHNOLOGIES	0.17
ROSS STORES	0.00
S&P GLOBAL	0.37
SALESFORCE.COM	0.81
SBA COMMUNICATIONS 'A'	0.00
SEMPRA ENERGY	0.14
SHERWIN-WILLIAMS	0.28
SIRIUS XM HOLDINGS	0.02
SNAP-ON	0.04
STANLEY BLACK & DECKER	0.10
STARBUCKS	0.45
STATE STREET	0.11
STEEL DYNAMICS	0.05
SVB FINANCIAL GROUP	0.13
SYLVAMO	0.00
T ROWE PRICE GROUP	0.15
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	0.07
TARGET	0.37
TELADOC HEALTH	0.04

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
TELEDYNE TECHNOLOGIES	0.07
TELEFLEX	0.05
TESLA	2.89
TEXAS INSTRUMENTS	0.56
THE CARLYLE GROUP	0.03
THE WESTERN UNION	0.02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	0.85
TJX	0.30
TRACTOR SUPPLY	0.09
TRAVELERS COMPANIES	0.13
TRIMBLE	0.07
TRUIST FINANCIAL CORP	0.25
UDR	0.00
UGI CORP	0.03
ULTA BEAUTY	0.00
UNION PACIFIC	0.54
UNITED PARCEL SERVICE 'B'	0.51
UNITED RENTALS	0.08
US BANCORP	0.26
V. F.	0.08
VAIL RESORTS	0.04
VALERO ENERGY	0.10
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	0.70
VERTEX PHARMACEUTICALS	0.19
VISA 'A'	1.19
VMWARE 'A'	0.08
VOYA FINANCIAL	0.00
WALT DISNEY	0.91
WASTE MANAGEMENT	0.22
WATERS	0.07
WELLTOWER	0.12
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	0.11
WEYERHAEUSER	0.10
WHIRLPOOL	0.00
WILLIAMS COMPANIES	0.10
WORKDAY 'A'	0.17
XYLEM	0.07
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	0.10
ZOETIS 'A'	0.38
	66.40
フィンランド	
ELISA 'A'	0.03
KESKO 'B'	0.03
NESTE	0.06
NORDEA BANK	0.13
ORION 'B'	0.02

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
STORA ENSO 'R' (EUR)	0.04
UPM-KYMMENE	0.06
WAERTSILAE CORPORATION 'B'	0.02
	0.39
フランス	
ACCOR	0.02
AIR LIQUIDE	0.27
ALSTOM	0.04
AMUNDI	0.02
ATOS	0.00
AXA	0.19
BNP PARIBAS 'A'	0.25
BOUYGUES	0.02
BUREAU VERITAS	0.04
CARREFOUR	0.04
CNP ASSURANCES	0.01
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	0.00
COVIVIO	0.02
CREDIT AGRICOLE	0.00
DANONE	0.14
DASSAULT SYSTEMES	0.00
EIFFAGE	0.03
ESSILORLUXOTTICA	0.20
EURAZEO	0.02
GECINA	0.02
GETLINK	0.00
KERING	0.19
KLEPIERRE	0.01
L'OREAL	0.38
MICHELIN 'B' NOM.	0.09
NATIXIS	0.00
ORANGE	0.07
PUBLICIS GROUPE	0.05
SCHNEIDER ELECTRIC	0.34
SEB	0.01
SOCIETE GENERALE	0.09
TELEPERFORMANCE	0.08
TOTALENERGIES	0.42
UBISOFT ENTERTAINMENT	0.00
UNIBAIL RW (1SH+1SHWFD)-STAP. SEC. -	0.02
UNIVERSAL MG -PROV. -	0.00
VALEO	0.03
VIVENDI	0.04
WENDEL INVESTISSEMENT	0.01
	3.14
イギリス	
3I GROUP	0.00

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
ABRDN	0.02
ANTOFAGASTA	0.02
ASSTEAD GROUP	0.11
ASSOCIATED BRITISH FOODS	0.03
ASTRAZENEGA	0.59
AVIVA	0.00
BARRATT DEVELOPMENTS	0.04
BERKELEY GROUP	0.00
BERKELEY GRP HLDGS	0.02
BRITISH LAND	0.02
BT GROUP	0.07
BURBERRY GROUP	0.03
COCA COLA EUROP. PARTNERS	0.01
COCA COLA EUROP. PARTNERS	0.03
COMPASS GROUP	0.13
CRODA INTERNATIONAL	0.06
GLAXOSMITHKLINE	0.36
HIKMA PHARMACEUTICALS	0.00
INFORMA	0.03
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	0.04
INTERTEK GROUP	0.04
JD SPORTS FASHION	0.00
JD SPORTS FSN	0.03
JOHNSON MATTHEY	0.02
KINGFISHER	0.03
LAND SECURITIES GROUP REIT	0.03
LEGAL & GENERAL GROUP	0.08
LIBERTY GLOBAL 'A'	0.00
LIBERTY GLOBAL 'C'	0.00
LLOYDS BANKING GROUP	0.15
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	0.00
MONDI (GBP)	0.04
NATIONAL GRID	0.17
NEXT	0.05
OCADO GROUP	0.03
PEARSON	0.00
PRUDENTIAL	0.00
RECKITT BENCKISER GROUP	0.20
RELX PLC	0.21
RENTOKIL INITIAL	0.04
RSA INSURANCE GROUP	0.00
SAGE GROUP	0.00
SAINSBURY J.	0.02
SCHROEDERS	0.02
SEGR0 (REIT)	0.08
SMITH & NEPHEW	0.00
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	0.05

銘柄	総資産に対する 割合(%)
SSE	0.00
ST. JAMES' S PLACE	0.04
STANDARD CHARTERED	0.05
TAYLOR WIMPEY	0.03
TESCO	0.10
UNILEVER PLC	0.46
VODAFONE GROUP	0.13
WHITBREAD	0.03
WM MORRISON SUPERMARKETS	0.00
	3.71
香港	
BOC HONG KONG (HOLDINGS)	0.04
HANG SENG BANK	0.04
HKT TRUST & HKT LTD -STAPLED SEC. -	0.02
HONG KONG EXCH. & CLEARING	0.23
MTR	0.03
PCCW	0.00
SWIRE PACIFIC 'A'	0.01
SWIRE PROPERTIES	0.01
THE HONG KONG & CHINA GAS	0.05
THE HONG KONG & CHINA GAS -PROV-	0.00
	0.43
ケイマン諸島	
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	0.00
ESR CAYMAN	0.03
	0.03
アイルランド	
ACCENTURE 'A'	0.85
ALLEGION	0.04
AON	0.22
CRH	0.13
DCC	0.03
EATON CORP -NPV-	0.23
HORIZON THERAPEUTICS	0.08
JAZZ PHARMACEUTICALS	0.02
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0.19
KERRY GROUP 'A'	0.07
KINGSPAN GROUP	0.06
LINDE RG	0.58
PENTAIR	0.04
STERIS	0.07
TRANE TECHNOLOGIES	0.16
WILLIS TOWERS WATSON	0.10
	2.86
イスラエル	
BANK HAPOALIM	0.04
BANK LEUMI LE-ISRAEL	0.05

銘柄	総資産に対する 割合(%)
CYBER-ARK SOFTWARE	0.02
MIZRAHI TEFAHOT BANK	0.00
	0.11
イタリア	
AMPLIFON	0.02
ASSICURAZIONI GENERALI	0.07
ENEL	0.21
INTESA SANPAOLO	0.14
	0.45
日本	
AEON	0.05
AJINOMOTO	0.04
ANA HOLDINGS	0.01
ASAHI KASEI	0.04
ASTELLAS PHARMA	0.10
AZBIL	0.02
BRIDGESTONE	0.08
CAPCOM	0.01
CASIO COMPUTER	0.00
CENTRAL JAPAN RAILWAY	0.07
CHUGAI PHARMACEUTICAL	0.07
CYBERAGENT	0.02
DAI NIPPON PRINTING	0.02
DAIFUKU	0.03
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS	0.07
DAIICHI SANKYO	0.00
DAIKIN INDUSTRIES	0.18
DAIWA HOUSE INDUSTRY	0.06
DENSO	0.11
EAST JAPAN RAILWAY	0.06
EISAI	0.04
ENEOS HOLDINGS	0.04
FAST RETAILING	0.10
FUJIFILM HOLDINGS	0.09
FUJITSU	0.11
HANKYU HANSHIN HOLDINGS	0.03
HIKARI TSUSHIN	0.01
HINO MOTORS	0.00
HIROSE ELECTRIC	0.02
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	0.01
HITACHI METALS	0.02
HONDA MOTOR	0.00
HOSHIZAKI CORP	0.02
HOYA	0.18
HULIC	0.01
IBIDEN	0.02
INPEX	0.03

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
ISUZU MOTORS	0.03
ITOCHU	0.12
J	0.03
JAPAN METROPOLITAN FUND INV.	0.00
JFE HOLDINGS	0.02
KAJIMA	0.02
KANSAI PAINT	0.01
KAO	0.08
KDDI	0.16
KEIO	0.02
KEYENCE	0.00
KIKKOMAN	0.04
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	0.02
KOBE BUSSAN	0.00
KOMATSU	0.07
KONAMI HOLDINGS	0.00
KUBOTA	0.07
KURARAY	0.00
KURITA WATER INDUSTRIES	0.01
KYOWA KIRIN	0.03
KYUSHU RAILWAY COMPANY	0.00
LAWSON	0.01
LIXIL GROUP	0.02
MARUBENI	0.05
MARUI GROUP	0.00
MAZDA MOTOR	0.01
MERCARI	0.02
mitsubishi chemical holdings	0.03
MITSUBISHI ESTATE	0.06
MITSUBISHI HC CAPITAL	0.00
MITSUI CHEMICALS	0.01
MITSUI FUDOSAN	0.06
MIURA	0.01
MIZUHO FINANCIAL GROUP	0.09
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	0.05
MURATA MANUFACTURING	0.15
NABTESCO	0.00
NAGOYA RAILROAD	0.00
NEC	0.04
NGK INSULATORS	0.00
NGK SPARK PLUG	0.00
NINTENDO	0.17
NIPPON BUILDING FUND	0.03
NIPPON EXPRESS	0.01
NIPPON PAINT	0.02
NIPPON PROLOGIS REIT	0.00
NIPPON SHINYAKU	0.00

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
NIPPON YUSEN	0.04
NISSIN FOODS HD	0.01
NITORI HOLDINGS	0.04
NITTO DENKO	0.03
NOMURA HOLDINGS	0.04
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	0.01
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	0.02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	0.05
NSK	0.00
NTT DATA	0.05
OBAYASHI	0.02
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	0.02
OMRON	0.06
ONO PHARMACEUTICAL	0.00
ORIENTAL LAND	0.11
ORIX	0.09
ORIX JREIT	0.02
OSAKA GAS	0.02
OTSUKA	0.02
PAN PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	0.02
PANASONIC	0.08
RAKUTEN	0.00
RECRUIT HOLDINGS	0.26
RESONA HOLDINGS	0.03
ROHM	0.03
SANTEN PHARMACEUTICAL	0.00
SCSK	0.01
SECOM	0.05
SEGA SAMMY HOLDINGS	0.00
SEKISUI CHEMICAL	0.02
SEKISUI HOUSE	0.04
SEVEN & I HOLDINGS	0.10
SG HOLDINGS	0.02
SHARP	0.01
SHIMADZU	0.04
SHIMIZU CORP	0.01
SHIN-ETSU CHEMICAL	0.20
SHIONOGI	0.06
SHISEIDO	0.07
SOFTBANK	0.12
SOHGO SECURITY SERVICES	0.01
SOMPO HOLDINGS	0.04
SONY	0.51
STANLEY ELECTRIC	0.01
SUMITOMO CHEMICAL	0.03
SUMITOMO METAL MINING	0.03
SUMITOMO MITSUI TRUST HLDG	0.04

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
SUNTORY BEVERAGE & FOOD	0.02
SYSMEX	0.07
T&D HOLDINGS	0.02
TAISEI	0.02
TAKEDA PHARMACEUTICAL	0.14
TDK	0.05
TEIJIN	0.00
TERUMO	0.09
TOBU RAILWAY	0.01
TOHO GAS	0.00
TOKYO CENTURY	0.01
TOKYO ELECTRON	0.28
TOKYO GAS	0.02
TOKYU CORP	0.02
TOPPAN PRINTING	0.00
TORAY INDUSTRIES	0.03
TOTO	0.02
TOYO SUISAN KAISHA	0.02
TOYODA GOSEI	0.00
TOYOTA TSUSHO	0.00
UNICHARM	0.05
USS	0.02
WEST JAPAN RAILWAY	0.03
YAKULT HONSHA	0.02
YAMADA HOLDINGS	0.00
YAMAHA	0.02
YAMAHA MOTOR	0.02
YASKAWA ELECTRIC	0.04
YOKOGAWA ELECTRIC	0.01
Z HOLDINGS CORP	0.05
ZOZO	0.01
	6.85
ジャージー	
AMCOR	0.06
APTIV	0.14
FERGUSON NEWCO	0.13
NOVOCURE	0.03
WPP	0.06
	0.42
リベリア	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	0.00
	0.00
ルクセンブルグ	
SES GLOBAL -FDR- CERT. GLOBAL	0.00
TENARIS	0.02
	0.02

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
ノルウェー	
AKER BP	0.02
DNB	0.00
DNB BANK	0.07
DNB BANK -PROV-	0.00
EQUINOR	0.09
MOWI	0.03
NORSK HYDRO	0.03
ORKLA 'A'	0.02
SCHIBSTED 'B'	0.00
TELENOR	0.03
	0.29
ニュージーランド	
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT	0.02
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE	0.04
MERCURY NZ	0.01
MERIDIAN ENERGY	0.01
RYMAN HEALTHCARE	0.02
SPARK NEW ZEALAND	0.02
XERO	0.04
	0.15
オランダ	
AEGON	0.03
AKZO NOBEL	0.07
ASML HOLDING	1.07
CNH INDUSTRIAL	0.07
ING GROUP	0.18
JDE PEET'S	0.02
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	0.12
KONINKLIJKE DSM	0.12
KONINKLIJKE KPN	0.03
KONINKLIJKE VOPAK	0.00
LYONDELLBASELL 'A'	0.08
NN GROUP	0.05
PROSUS	0.25
RANDSTAD	0.03
ROYAL PHILIPS	0.00
UNIVERSAL MU GR	0.00
WOLTERS KLUWER	0.10
	2.22
ポルトガル	
GALP ENERGIA 'B'	0.01
JERONIMO MARTINS SGPS	0.02
	0.04
シンガポール	
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT	0.00
CAPITALAND	0.00

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
CAPITALAND INT. COMM. -UNITS-	0.03
CAPITALAND INVESTMENT	0.02
CITY DEVELOPMENTS	0.01
DBS GROUP HOLDINGS	0.14
KEPPEL CORPORATION	0.02
OVERSEA-CHINESE BANKING	0.09
SINGAPORE AIRLINES	0.01
SINGAPORE EXCHANGE	0.02
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	0.05
UNITED OVERSEAS BANK	0.00
UOL GROUP	0.01
	0.39
スウェーデン	
ALFA LAVAL	0.05
ASSA ABLOY 'B'	0.10
ATLAS COPCO 'A'	0.15
ATLAS COPCO 'B'	0.07
BOLIDEN	0.04
BOLIDEN	0.00
BOLIDEN REDEMPTION PFD	0.00
ELECTROLUX 'B'	0.02
ELECTROLUX 'B'	0.00
ELECTROLUX PFD 'B' -RED. SHS-281021	0.00
ESSITY 'B'	0.07
EVOLUTION AB	0.08
HENNES & MAURITZ 'B'	0.04
HUSQVARNA 'B'	0.02
ICA GRUPPEN	0.00
KINNEVIK	0.00
KINNEVIK 'B'	0.00
KINNEVIK 'B' -REDEMPTION SHS-	0.00
LATOUR INVESTMENT 'B'	0.00
NIBE INDUSTRIER 'B'	0.07
SANDVIK	0.11
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 'A'	0.00
SKANSKA 'B'	0.00
SKF 'B'	0.03
SVENSKA CELLULOZA 'B'	0.03
SVENSKA HANDELSBANKEN 'A'	0.00
TELE2 'B'	0.02
TELEFON ERICSSON 'B'	0.10
TELIA COMPANY	0.03
	1.03

銘柄	総資産に対する 割合 (%)
スイス	
CHUBB	0.28
COCA-COLA HBC -REG. -	0.03
GARMIN NOM.	0.07
	0.37
株式およびその他の株式証券の合計	99.83

■損益計算書 (2021年12月31日に終了した期間)

(単位: 米ドル)

株式およびその他の持分証券からの収入	2,398,766.03
投資証券発行に係る収入	2,829,632.25
総収入	5,228,398.28
費用:	
マイナス金利 (ロングポジション)	0.76
利息 (ショート・ポジション)	726.96
監査費用	11,879.33
運用報酬	
-1 USD-投資証券	3,902.71
保管銀行報酬	3,146.29
事務管理報酬	3,536.58
その他の費用	20,074.16
投資証券償還に係る支払い	164,147.86
総費用	207,414.65
純収益	5,020,983.63
正味実現キャピタルゲインとロス	6,051,128.78
実現収益	11,072,112.41
純未実現キャピタルゲインおよびロス (変動)	29,368,298.22
利益合計	40,440,410.63

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 (2021年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
オーストラリア			
FORTESCUE METALS	0.56	日本	
MEDIBANK PRIVATE	0.22	CHUGAI PHARMACEUTICAL	0.69
SONIC HEALTHCARE	0.42	FANUC	0.66
	1.20	FUJIFILM HOLDINGS	0.29
カナダ			
THOMSON REUTERS	0.66	KDDI	1.09
	0.66	KYOCERA	0.40
ケイマン諸島			
CK ASSET HOLDINGS	0.23	MURATA MANUFACTURING	0.19
CK HUTCHISON HOLDINGS	0.52	NINTENDO	1.80
	0.75	ONO PHARMACEUTICAL	0.32
デンマーク			
NOVO NORDISK 'B'	1.29	SECOM	0.48
TRYG	0.23	SEKISUI HOUSE	0.47
	1.52	SHIONOGI & CO	0.21
フィンランド			
KONE OYJ 'B'	0.78	TOKYO ELECTRON	1.37
NORDEA BANK	0.21		7.97
	0.99	オランダ	
フランス			
SANOFI	1.82	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE	0.55
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	0.35	RANDSTAD	0.24
	2.17		0.79
ドイツ			
ALLIANZ	1.25	スペイン	
HENKEL	0.11	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	0.28
HENKEL PFD -NVTG-	0.55	BANCO SANTANDER	0.71
	1.91		0.99
香港			
SUN HUNG KAI PROPERTIES	0.54	スウェーデン	
	0.54	INVESTOR AB 'B'	1.34
アイルランド			
ACCENTURE 'A'	0.14		1.34
ALLEGION	0.41	スイス	
AON	1.20	ADECCO GROUP REG.	0.30
	1.75	GARMIN	0.83
イタリア			
ASSICURAZIONI GENERALI	0.77	GEBERIT	0.90
	0.77	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	0.61
		LOGITECH INTERNATIONAL	0.53
		NOVARTIS NOMINAL	1.67
		ROCHE HOLDING D.RIGHT	1.38
		SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	0.36
		UBS GROUP REG.	0.70
		ZURICH INSURANCE GROUP NOMINAL	0.35
			7.63
		イギリス	
		3I GROUP	0.53
		BUNZL	0.33
		GLAXOSMITHKLINE	0.66
		PERSIMMON	0.37
		RELX PLC	1.19
			3.08

銘柄	純資産に対する 比率(%)
アメリカ合衆国	
ACTIVISION BLIZZARD	0.80
ADOBE	1.95
AFLAC	0.93
AGNC INVESTMENT CORP	0.27
ALLSTATE	1.20
ALPHABET 'A'	0.76
ALPHABET 'C' - NON VOTING-	0.76
AMAZON.COM	1.71
AMGEN	1.29
ANALOG DEVICES	0.95
APPLE	2.01
APPLIED MATERIALS	0.54
ARROW ELECTRONICS	0.26
AUTOMATIC DATA PROCESSING	2.05
AUTOZONE	0.28
BAXTER INTERNATIONAL	0.35
BLACKROCK 'A'	1.34
BROWN & BROWN	0.44
CDW	0.90
CISCO SYSTEMS	2.03
CITIGROUP	0.87
COCA-COLA	1.64
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS 'A'	1.36
COSTCO WHOLESALE	0.52
CUMMINS	0.17
DOLLAR GENERAL	0.63
DR HORTON	0.35
DUKE REALTY	0.62
EBAY	1.11
EQUITY RESIDENTIAL -SBI-	0.36
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	0.67
GRAINGER (W. W.)	0.64
HOLOGIC	0.63
HOME DEPOT	1.99
HP	1.00
ILLINOIS TOOL WORKS	0.62
INTEL	1.38
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	0.36
JP MORGAN CHASE & CO	1.36
JUNIPER NETWORKS	0.34
KKR & CO 'A'	0.82
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	0.98
LAM RESEARCH	0.31
LOWE'S COMPANIES	0.79
MASCO	0.47
MASTERCARD 'A'	0.92

銘柄	純資産に対する 比率(%)
MERCK & CO	1.50
MICROSOFT	1.97
MONSTER BEVERAGE	1.20
MORGAN STANLEY	1.12
NASDAQ	0.24
O REILLY AUTOMOTIVE	1.51
ORACLE	2.01
PFIZER	2.03
PROCTER & GAMBLE	0.69
PUBLIC STORAGE	1.65
PULTEGROUP	0.42
QUEST DIAGNOSTICS	0.69
REGENERON PHARMACEUTICALS	0.65
SIMON PROPERTY GROUP	0.71
TARGET	1.30
TEXAS INSTRUMENTS	1.96
THE WESTERN UNION	0.28
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.22
TRAVELERS COMPANIES	1.36
VEREIT	0.33
VERISIGN	0.72
VOYA FINANCIAL	0.20
WALMART	2.01
WATERS	0.41
YUM BRANDS	0.29
	68.20
投資有価証券合計	102.26
当座借越	-2.10
その他の純負債	-0.16
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	811,270,648.99
収益	
配当金、純額	14,930,744.44
預金利息	3.89
	14,930,748.33
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	7,507,395.58
保管報酬、銀行手数料および利息	322,539.69
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	263,634.08
サービス報酬	1,299,861.81
年次税	365,453.99
取引費用	244,882.33
	10,003,767.48
投資純利益／損失	4,926,980.85
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	148,512,980.42
- プール(プーリング効果)	2,460,727.08
- 為替取引	695,664.44
- 為替予約取引	-1,230,374.49
実現純利益／損失	155,365,978.30
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	40,538,346.50
- 為替予約取引	-307,106.75
運用による純資産の増加／減少	195,597,218.05
投資証券発行手取額	169,113,054.26
投資証券買戻費用	-393,341,271.78
支払分配金	-1,070,661.46
再評価差額	-812,484.14
期末現在純資産額	780,756,503.92

ピクテークライメート・ガバメント・ボンド

初回決算が未到来のため該当事項はありません。

ピクテ－EURガバメント・ボンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021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	
債券	
オーストラリア	
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	0.43
	0.43
オーストリア	
0.00% AUSTRIA 19/24 -SR-S	0.59
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-	0.18
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S	0.36
0.75% AUSTRIA 18/28 SR	0.61
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	0.25
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	0.30
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-	0.22
4.15% AUSTRIA 06/37	0.37
	2.88
ベルギー	
0.80% BELGIUM OLO 15/25 '74'	0.57
1.00% BELGIUM OLO 15/31 '75' -SR-	0.45
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	0.56
1.25% BELGIUM 18/33 S.86 -S-	1.34
1.60% BELGIUM 16/47 S78 -SR- 144A -S-	0.78
1.90% BELGIUM OLO 15/38 '76' -SR-	0.44
2.15% BELGIUM OLO 16/66 -SR-S 144A	0.29
	4.43
カナダ	
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	0.13
0.04% C.I.B.C. 19/27	0.37
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	0.16
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	0.60
0.75% CIBC 18/23 -SR-	0.39
	1.65
デンマーク	
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	0.35
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	0.25
	0.60

銘柄	純資産に対する 比率(%)
フィンランド	
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	1.25
0.125% FINLAND 20/36 144A -SR-S	0.05
0.50% FINLAND 19/29 -SR-S	0.15
0.75% FINLAND 15/31 -SR-	0.20
1.375% FINLAND 17/47 -SR-	0.06
	1.71
フランス	
0.00% FRANCE (OAT) 20/23 -SR-	1.55
0.00% O.A.T. 18/24	1.73
0.00% O.A.T. 19/29 -SR-S	1.31
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	0.51
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	0.71
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	0.38
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	3.07
0.50% O.A.T. 20/40 -SR-	1.50
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	0.35
0.75% CA HOME LOAN 17/27	0.54
0.75% O.A.T. 17/28 -SR-S	1.94
0.75% O.A.T. 18/28	1.85
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	0.36
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	2.24
1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	1.39
2.00% O.A.T. 17/48	1.60
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	0.38
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	0.68
	22.09
ドイツ	
0.00% GERMANY 17/22 '176' -SR-	2.67
0.00% GERMANY 19/50 -SR-	1.76
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	0.44
0.00% KFW 21/29 -SR-	0.16
0.25% GERMANY 17/27 -SR-	1.01
0.25% GERMANY 19/29 -SR-	1.01
0.375% K.F.W. 18/25 -SR-	0.74
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	0.46

銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	0.58
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	0.68
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	0.27
4.00% GERMANY 05/37 -SR-	0.50
	10.28
アイルランド	
0.20% IRELAND 20/30 -SR-	0.47
0.40% IRELAND 20/35 -SR-S	0.28
1.00% IRELAND 16/26 -SR-	0.33
1.50% IRELAND 19/50 -SR-	0.23
1.70% IRELAND 17/37 -SR-	0.12
3.40% IRELAND 14/24 -SR- REG.S	0.33
	1.76
イタリア	
0.00% ITALY (BTP) 21/24 -SR-	3.42
0.35% ITALY (BTP) 19/25	4.54
0.85% ITALY (BTP) 19/27 -SR-	3.39
0.90% ITALY (BTP) 17/22	1.09
0.95% ITALY 20/30 -SR-	1.05
1.35% ITALY (BTP) 19/30	2.27
1.65% ITALY (BTP) 15/32	2.32
1.70% ITALY (BTP) 20/51 -SR-	0.10
2.25% ITALY (BTP) 16/36	2.79
2.45% ITALY (BTP) 20/50 -SR-	1.79
2.80% ITALY (BTP) 16/67	0.26
	23.02
ルクセンブルグ	
0.95% E.F.S.F. 18/28 -SR-	0.26
	0.26
オランダ	
0.00% NETHERLANDS 17/24 -S-	0.71
0.00% NETHERLANDS 20/30 -SR-	0.09
0.00% NETHERLANDS 20/52 -SR-	0.10
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	0.17
0.25% NETHERLANDS 15/25	0.61
0.25% NETHERLANDS 19/29	0.32
0.50% NETHERLANDS 16/26	0.90
0.50% NETHERLANDS 19/40 S	0.16

銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	0.19
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	0.46
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	0.40
2.50% NETHERLANDS 12/33 -SR-	0.14
2.75% NETHERLANDS 14/47 -SR-	0.70
	4.95
ポルトガル	
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR-	0.36
2.20% PORTUGAL (ODT) 15/22 -SR-S	0.47
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	0.26
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	0.30
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	0.71
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	0.12
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	0.21
	2.43
シンガポール	
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	0.19
	0.19
スペイン	
0.25% SPAIN 19/24 -SR-	1.29
0.40% SPAIN 17/22 -SR-	0.86
0.50% SPAIN 21/31 -SR-	0.24
0.60% SPAIN 19/29 -SR-	1.17
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	0.73
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	0.73
1.20% SPAIN 20/40 -SR-	1.45
1.30% SPAIN 16/26 -SR-	2.56
1.85% SPAIN 19/35 -SR-S 144A	1.03
1.95% SPAIN 15/30 -SR-	1.95
2.70% SPAIN 18/48 -SR-	1.09
3.45% SPAIN 16/66 -SR-	0.39
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	0.37
	13.86
国際機関	
0.00% EUROPEAN UNION 20/35 -SR-	0.24
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	0.26
0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR-	0.30
0.30% EUROPEAN UNION 20/50	0.21

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021年9月30日に終了した期間)

(単位：ユーロ)	
期首現在純資産額	874,837,169.77
収益	
債券利息、純額	6,312,815.17
	6,312,815.17
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	1,675,669.95
保管報酬、銀行手数料および利息	254,684.55
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	239,532.82
サービス報酬	563,502.27
年次税	277,829.56
支払い銀行利息	113,589.81
取引費用	550.16
債券に係る支払利息	39,944.13
	3,165,303.25
投資純利益／損失	3,147,511.92
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	5,684,088.54
－プール（プーリング効果）	1,772,135.45
－為替取引	-1,042,035.05
－為替予約取引	541,382.41
－先渡取引	-82,570.21
実現純利益／損失	10,020,513.06
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	-26,130,607.70
－為替予約取引	-65,740.26
運用による純資産の増加／減少	-16,175,834.90
投資証券発行手数料	245,960,139.35
投資証券買戻費用	-457,386,374.67
支払分配金	-151,755.92
再評価差額	-255,593.30
期末現在純資産額	646,827,750.33

銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	0.29
	1.30
スウェーデン	
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	0.34
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	0.32
	0.66
スイス	
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	0.29
	0.29
イギリス	
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	0.25
	0.25
アメリカ合衆国	
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	0.44
1.375% APPLE 17/29 -SR-	0.82
1.625% APPLE 14/26	0.72
	1.98
投資有価証券合計	95.02
現金預金	4.57
預金	0.08
その他の純資産	0.33
純資産合計	100.00

iシェアーズ 米国国債 20年超 ETF

■組入上位10銘柄

2022年9月28日現在

	銘柄名	クーポン (%)	満期	保有比率 (%)
1	TREASURY BOND	1.88	2051/2/15	11.2
2	TREASURY BOND	2	2051/8/15	7.7
3	TREASURY BOND	1.63	2050/11/15	6.9
4	TREASURY BOND	3	2049/2/15	6.8
5	TREASURY BOND	3	2048/8/15	6.1
6	TREASURY BOND	1.88	2051/11/15	5.7
7	TREASURY BOND	2.88	2043/5/15	5.4
8	TREASURY BOND	3	2048/2/15	5.4
9	TREASURY BOND	3.13	2048/5/15	4.6
10	TREASURY BOND	2	2050/2/15	4.6

■損益計算書

2022年2月28日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益		
受取配当金-関連会社		2,252
受取利息-関連会社以外		268,111,117
有価証券貸付収益-関連会社-純額		486,321
投資収益合計		<u>268,599,690</u>
費用		
投資顧問報酬		23,523,424
専門家報酬		217
費用合計		<u>23,523,641</u>
投資純利益		<u>245,076,049</u>
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		(447,843,372)
現物償還-関連会社以外		(124,995,991)
実現純利益		<u>(572,839,363)</u>
未実現評価損益の純変動：		
投資-関連会社以外		(89,798,284)
未実現評価損益の純変動		<u>(89,798,284)</u>
実現および未実現純利益		<u>(662,637,647)</u>
運用による純資産の純増加(減少)額		<u>(417,561,598)</u>

iシェアーズ ユーロ・インフレーション・リンク国債 UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2022年9月28日現在)

	銘柄名	保有比率(%)
1	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	5.4
2	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	5.0
3	ITALY (REPUBLIC OF)	4.5
4	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) RegS	4.0
5	FRANCE (REPUBLIC OF)	4.0
6	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	3.9
7	FRANCE (REPUBLIC OF)	3.8
8	FRANCE (REPUBLIC OF) RegS	3.7
9	SPAIN (KINGDOM OF)	3.3
10	ITALY (REPUBLIC OF)	3.3

■損益計算書 (2022年2月28日終了年度)

	(単位：千ユーロ)
収益	1,106
金融商品の純利益／(損失)	124,674
投資利益／(損失)合計	125,780
運用費用	(3,932)
金融資産におけるマイナス金利	(18,079)
運用純利益／(損失)	103,769
金融費用：	
支払利息	(8)
金融費用合計	(8)
税引前当期純利益	103,761
税引後当期純利益	103,761
純資産増加／(減少)	103,761

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 (2021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			
3.40% LEND LEASE 20/27 -SR-	0.82	1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	1.01
	0.82	1.375% SUB. EVONIK INDUSTRIES 21/81 -JR-	1.03
オーストリア			
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	0.85	1.625% SUB. MERCK 20/80	0.64
	0.85	2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	1.24
カナダ			
2.60% WASTE CONNECTIONS 20/30 -SR-	0.77	香港	
2.95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	0.22	0.88% SUB. AIA 21/33 -S-	0.49
	0.99	3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	0.60
チリ			
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	1.17	3.20% SUB. AIA GROUP 20/40 -SR-S	0.49
	1.17	インドネシア	
デンマーク			
0.875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	0.75	4.25% TOWER BERSAMA 20/25 -SR-S	0.98
2.50% SUB. ORSTED 21/3021	0.80		0.98
	1.55	アイルランド	
フィンランド			
3.125% NOKIA 20/28 -SR-	0.46	1.00% SMURFIT KAPPA 21/33 -SR-	0.41
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	1.03	1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	0.92
	1.49	3.00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	0.21
フランス			
0.00% ALSTOM 21/29 -SR-	0.47	5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	0.86
1.00% ELIS 19/25 -SR-S	0.31		2.40
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	0.62	イタリア	
2.125% REXEL 21/28 -SR-	1.09	1.35% INTESA SANPAOLO 21/31 -SR-	0.31
2.375% CAPGEMINI 20/32 -SR-	0.67	1.625% INFRASTRUTTURE WIRELESS 20/28 -SR-	1.33
2.375% FAURECIA 21/29 -SR-	1.52	2.429% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 20/31	1.21
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	0.95	2.925% SUB. INTESA SANPAOLO 20/30	0.47
2.625% SPIE 19/26 -SR-S	1.04	4.95% SUB. INTESA SP 21/42 144A	0.33
2.811% SUB. CREDIT AGRICOLE 21/41 -SR-S	0.67	5.303% TELECOM ITALIA 14/24 -SR- 144A	1.52
2.947% DANONE 16/26 -SR- 144A	1.22		5.17
3.00% ACCOR (FR/RAT) 19/26 -SR-	1.18	日本	
3.25% ORANGE 19/32 -SR-S	1.05	2.00% TAKEDA PHARMACEUTICAL 20/40 -SR-	0.40
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	0.28	2.75% SUMITOMO MITSUI 20/30 -SR-	0.78
4.20% SUB. CREDIT AGRICOLE 19/34	0.58	4.00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP - JR-	0.58
6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	0.54		1.76
8.60% SUB. AXA 00/30 -JR-	0.48	ジャージー	
	12.67	4.35% APTIV 19/29 -SR-	1.03
ドイツ			
1.00% SUB. BAYERISCHE LANDESBANK 21/31	0.75	ルクセンブルグ	
		4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	1.10
		4.95% HIDROVIAS INTERNATIONAL FINANCE 21/31 -SR-S	0.71
			1.81
		オランダ	
		0.25% H&M FINANCE 21/29 -SR-	0.37
		0.25% WOLTERS KLUWER 21/28 -SR-	0.44
		0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	0.18
		1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	0.32

銘柄	純資産に対する 比率(%)
1.625% VONOVIA FINANCE 19/39 -SR-S	0.19
2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	0.69
2.502% SUB. TELEFONICA EUROPE 20/PERP S	1.28
2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	0.84
3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL 20/PERP	1.19
3.85% CNH INDUSTRIAL 17/27 -SR-	0.72
4.30% NXP BV/FUNDING/USA 19/29 -SR- 144A	0.81
4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	0.94
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 -SR-	0.62
6.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 09/39	0.90
6.75% IBERDROLA INTERNATIONAL 06/36 -SR-	0.48
6.875% ROYAL PHILIPS 08/38 -SR-	0.58
	10.55
ポルトガル	
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT. 20/80	0.58
4.496% SUB. ENERGIAS PORTUGAL 19/79 -JR-	0.47
	1.05
韓国	
1.375% KOOKMIN BANK 21/26 -SR-	0.96
2.375% LG CHEM 21/31 -SR-	0.41
3.625% LG CHEM 19/29 -SR-S	0.69
	2.06
スペイン	
0.50% CAIXABANK 21/29 -SR-	0.37
1.25% SUB. CAIXABANK 21/31	0.25
1.75% CELLNEX TELECOM 20/30 -SR-	0.92
2.25% SUB. CAIXABANK 18/30	0.68
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	0.63
	2.85
スウェーデン	
3.00% DOMETIC GROUP 19/26 -SR-S	0.92
	0.92
イギリス	
1.375% ITV 19/26 -SR-S	0.87
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	0.88
3.25% NATIONWIDE BUILDING 16/28 -SR-S	0.19
3.375% VODAFONE GROUP 16/49 S59 -SR-	0.48
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL 19/49 S	0.92
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	0.48
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	1.11
	4.93
アメリカ合衆国	
0.875% WORLEY 21/26 -SR-	1.04
1.30% ECOLAB 20/31 -SR-	1.01
1.35% THE WESTERN UNION 21/26 -SR-	0.53
1.65% NASDAQ (FR/RAT) 20/31 -SR-	0.40
1.875% AMERICAN TOWER 20/30 -SR-	0.72
2.00% ZOETIS 20/30 -SR-	0.74

銘柄	純資産に対する 比率(%)
2.05% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/30 -SR-	0.11
2.083% JPM CHASE&CO 20/26 -SR-	0.34
2.10% KELLOGG 20/30 -SR-	0.90
2.125% UNILEVER CAPITAL 19/29 -SR-	0.80
2.25% PERKINELMER 21/31 -SR-	0.69
2.25% XYLEM 20/31 -SR-	0.54
2.30% AMER TOWER 21/31 -SR-	0.18
2.30% AMGEN 20/31 -SR-	0.77
2.40% UNION PACIFIC 20/30 -SR-	0.66
2.40% W. P. CAREY 20/31 -SR-	0.96
2.50% EQUINIX 21/31 -SR-	1.03
2.65% ILLINOIS TOOL WORKS 16/26 -SR-	0.30
2.70% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/40 -SR-	0.65
2.75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	0.53
2.80% AMERICAN WATER CAPITAL 20/30 -SR-	0.40
2.85% NVIDIA 20/30 -SR-	1.33
2.85% VERIZON COMMUNICATIONS 21/41 -SR-	0.52
2.95% AMERICAN WATER CAPITAL 17/27 -SR-	0.46
3.00% VERIZON COMMUNICATIONS 21/31 -SR-	0.31
3.194% BANK OF AMERICA 19/30 -SR-	0.55
3.20% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/27 -SR-	0.47
3.25% XYLEM 16/26 -SR-	0.35
3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	0.66
3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	1.12
3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	0.94
3.75% SENSATA TECHNOLOGIES 20/ 31 -SR-144A	0.93
3.85% NASDAQ 16/26 -SR-	1.01
3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	0.70
4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	0.83
4.10% KLA - TENCOR 19/29 -SR-	0.73
4.20% MICROSOFT 15/35 -SR-	0.56
4.30% AMERICAN WATER CAPITAL 12/42 -SR-	0.30
4.375% XYLEM 16/46 -SR-	0.33
4.625% EXPEDIA (FR/RAT) 21/27 -SR-	0.85
4.625% MEDTRONIC 15/45 -SR-	0.98
4.75% WHIRLPOOL 19/29 -SR-	0.44
4.862% VERIZON COMMUNICATIONS 15/46 -SR-	0.78
4.875% ILLINOIS TOOLS 12/41 -SR-	0.42
5.125% CLEAN HARBORS 19/29 -SR- 144A	0.24
5.25% DARLING INGREDIENTS 19/27 -SR- 144A	1.20
5.40% JP MORGAN 11/42 -SR-	0.43
5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	0.19
6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	0.62
	31.55
投資有価証券合計	
現金預金	6.63
その他の純資産	0.52
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	587,405,773.82
収益	
債券利息、純額	19,290,023.05
預金利息	22,752.06
	19,312,775.11
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	4,345,979.36
保管報酬、銀行手数料および利息	399,979.91
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	217,517.75
サービス報酬	925,349.53
年次税	325,522.20
取引費用	67,743.01
	6,282,091.76
投資純利益／損失	13,030,683.35
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	10,351,694.19
- プール(プーリング効果)	28,239,108.74
- 為替取引	2,635,613.18
- 為替予約取引	-10,096,836.73
- 先渡取引	-1,574,649.08
実現純利益／損失	42,585,613.65
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	-27,706,608.43
- 為替予約取引	-3,284,569.29
運用による純資産の増加／減少	11,594,435.93
投資証券発行手取額	621,965,571.74
投資証券買戻費用	-282,810,827.71
支払分配金	-872,203.24
再評価差額	-3,669,734.71
期末現在純資産額	933,613,015.83

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 (2021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	0.06
預金合計	0.07
銀行預金合計	0.07
当座借越	
USD	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 12.5KG 995 OR BEST)	95.68
GR. GOLD (LINGOT 1 KG 999.9)	4.28
	99.96
貴金属合計	99.96

■損益計算書

(自 2020年10月1日 至 2021年9月30日)

	(単位:米ドル)
受益証券発行に係る受取当期利益	-781,840.99
収益合計	-781,840.99
費用:	
マイナス金利 (ロング・ポジション)	11.54
支払利息 (ショート・ポジション)	7,352.65
監査報酬	11,814.67
支払法定報酬	
- 管理報酬	
- I dy 受益証券	2,165,295.89
- HI dy 受益証券	120,091.45
- J dy 受益証券	309,208.44
- P dy 受益証券	1,046,051.25
- R dy 受益証券	743,456.90
管理事務報酬	566,726.00
保管受託銀行報酬	1,326,322.31
その他の費用	195,443.56
受益証券買戻しに係る支払当期利益	-675,789.13
費用合計	5,815,985.53
純損益	-6,597,826.52
純売却損益	-6,480,822.45
実現損益	-13,078,648.97
未実現純損益 (変動)	-207,261,424.60
損益合計	-220,340,073.57

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

■投資有価証券明細表 (2021年12月31日現在)

銘柄	総資産に対する 割合(%)	銘柄	総資産に対する 割合(%)
オーストリア		BYSTRONIC 'A'	0.00
AMS	0.27	CALIDA HOLDING REG.	0.02
	0.27	CEMBRA MONEY BANK NAM.	0.12
リヒテンシュタイン		CHOCOLADEFAB.LINDT & SPRUENGLI NOM.	0.70
LIECHTENSTEINISCHE LANDESBANK	0.03	CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	4.30
VP BANK 'A'	0.01	CLARIANT	0.22
	0.04	COLTENE HOLDING NOM.	0.02
オランダ		COMET HOLDING	0.12
COSMO PHARMACEUTICALS	0.03	CPH CHEMIE & PAPIER HOLD.NOM. 'A'	0.00
	0.03	CREALOGIX HOLDING	0.00
スイス		CREDIT SUISSE GROUP	0.96
ABB	3.87	DAETWYLER HOLDING	0.18
ADECCO GROUP REG.	0.61	DKSH HOLDING REG.	0.19
AEVIS VICTORIA	0.00	DORMAKABA HOLDING	0.10
ALCON	2.44	EDISUN POWER EUROPE	0.00
ALLREAL HOLDING	0.13	EMMI	0.11
ALSO HOLDING NOM.	0.00	EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	0.30
APG SGA NOM.	0.01	FEINTOOL INTERNATIONAL HOLDING	0.01
ARYZTA NOMINATIVE	0.06	FLUGHAFEN ZUERICH REG.	0.00
ASCOM HOLDING NOM. VN.10	0.02	FORBO HOLDING	0.11
AUTONEUM HOLDING REG.	0.03	GALENICA	0.20
BACHEM HOLDING 'B'	0.19	GAM HOLDING NOM.	0.01
BALOISE-HOLDING	0.47	GEBERIT	1.38
BANK CANTONAL OF GENEVA REG.	0.01	GEORG FISCHER REG.	0.39
BANK LINTH LLB NOM.	0.00	GIVAUDAN	2.63
BANQUE CANTONALE BERNOISE	0.07	GLARNER KANTONALBANK REG.	0.00
BANQUE CANTONALE DE LUCERNE NOM.	0.09	GRAUBUENDNER KANTONALBK-PART. CERT. -	0.07
BANQUE CANTONALE DE ST-GALL	0.06	GRUPE MINOTERIES	0.00
BANQUE CANTONALE DU VALAIS 'A'	0.02	GURIT HOLDING	0.03
BANQUE CANTONALE VAUDOISE	0.12	HELVETIA HOLDING	0.23
BANQUE NATIONALE SUISSE	0.03	HOLCIM	1.12
BARRY CALLEBAUT	0.40	HYPOTHEKARBANK LENZBURG	0.01
BASELLANDSCHAFT. KANTONALBK PART. C	0.03	IDORSIA REG.	0.11
BASILEA PHARMACEUTICA	0.02	IMPLENIA NOM.	0.02
BASLER KANTONALBANK PART. C.	0.02	INA INVEST HOLDING	0.00
BELIMO	0.30	INFICON HOLDING NOM.	0.10
BELIMO HOLDING	0.00	INTERROLL HOLDING	0.15
BELL FOOD GROUP	0.03	INTERSHOP HOLDING REG.	0.00
BOBST GROUP	0.03	IVF HARTMANN HOLDING REG.	0.00
BOSSARD HOLDING	0.08	JULIUS BAER GROUPE	0.93
BUCHER INDUSTRIES NOM.	0.16	JUNGFRAUBAHN HOLDING NOM.	0.03
BURCKHARDT COMPRESSION HOLDING	0.08	KARDEX HOLDING	0.08
BURKHALTER HOLDING NOM.	0.01	KOMAX HOLDING	0.05
BVZ HOLDING	0.01	KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	1.01

銘柄	総資産に対する 割合(%)
LANDIS AND GYR GROUP	0.08
LEM HOLDING	0.06
LEONTEQ REG.	0.03
LINDT & SPRUENGLI PART. C.	0.69
LOGITECH INTERNATIONAL	0.92
LONZA GROUP	0.00
MCH GROUP	0.00
MEDACTA GROUP	0.04
MEDARTIS HOLDING	0.02
MEDMIX	0.00
METALL ZUG 'B'	0.03
MEYER BURGER TECHNOLOGY	0.07
MOBIMO HOLDING	0.12
NESTLE	15.45
NOVARTIS NOM.	11.78
OBSEVA	0.01
OC OERLIKON NOM.	0.09
ORELL FUESSLI HOLDING NOM.	0.00
ORIOR	0.04
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	2.37
POLYPEPTIDE GROUP	0.08
PSP SWISS PROPERTY REG.	0.23
RIETER HOLDING NOM.	0.02
ROCHE HOLDING D. RIGHT	16.07
SCHAFFNER HOLDING	0.01
SCHINDLER HOLDING NOM.	0.40
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT. -	0.77
SCHWEITER TECHNOLOGIES	0.07
SENSIRION HOLDING	0.09
SF URBAN PROPERTIES	0.00
SFS GROUP	0.09
SGS NOM.	1.44
SIEGFRIED HOLDING NOM.	0.23
SIG COMBIBLOC GROUP	0.63
SIKA	3.26
SOFTWAREONE	0.12
SONOVA HOLDING NOM.	1.30
STADLER RAIL	0.13
STRAUMANN HOLDING REG.	1.50
SULZER NOM.	0.09
SWATCH GROUP NOM.	0.13
SWATCH GROUP PORT.	0.35
SWISS LIFE HOLDING NOM.	1.21
SWISS PRIME SITE REG.	0.47
SWISS RE REG.	2.25
SWISSCOM NOM.	0.90
TECAN GROUP NOM. N. 1	0.49

銘柄	総資産に対する 割合(%)
TEMENOS	0.73
THURGAUER KANTONALBANK PART. C	0.02
U-BLOX HOLDING	0.03
UBS GROUP REG.	2.89
VALIANT HOLDING	0.09
VAT GROUP	0.63
VAUDOISE ASSURANCES HOLDING	0.02
VETROPACK HLDG 'A'	0.04
VIFOR PHARMA	0.46
VONTOBEL HOLDING NOM.	0.16
VZ HOLDING	0.06
V-ZUG HLDG	0.02
YPSOMED HOLDING NOM.	0.04
ZEHNDER REG. 'A'	0.04
ZUG ESTATES HOLDING 'B'	0.03
ZUGER KANTONALBANK	0.00
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	4.16
	98.95
株式およびその他の株式証券の合計	99.29

■損益計算書（2021年12月31日に終了した期間）

（単位：スイスフラン）

株式およびその他の持分証券からの収入	2,414,794.69
投資証券発行に係る収入	2,754,588.89
総収入	5,169,383.58
費用:	
マイナス金利（ロングポジション）	157.84
利息（ショート・ポジション）	110.61
監査費用	9,997.25
運用報酬	
-I USD-投資証券	645.75
保管銀行報酬	3,089.58
事務管理報酬	3,154.43
その他の費用	1,318.56
投資証券償還に係る支払い	119,308.07
総費用	137,782.09
純収益	5,031,601.49
正味実現キャピタルゲインとロス	2,717,462.10
実現収益	7,749,063.59
純未実現キャピタルゲインおよびロス（変動）	26,774,463.90
利益合計	34,523,527.49

iシェアーズ MSCIワールドITセクターESG UCITS ETF

■組入上位10銘柄

2022年9月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	MICROSOFT CORP	19.41
2	APPLE INC	10.89
3	NVIDIA CORP	4.84
4	ASML HOLDING NV	3.67
5	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	3.15
6	SAP	3.01
7	ADOBE INC	2.97
8	INTEL CORPORATION CORP	2.94
9	SERVICENOW INC	2.79
10	APPLIED MATERIAL INC	2.74

■損益計算書

2021年11月30日終了年度

(単位：千米ドル)

運用収益	987
金融商品に係る純利益(損失)	31,595
投資利益(損失)合計	32,582
運用費用	(288)
運用純利益(損失)	32,294
金融費用：	
配当金支払	(439)
金融費用合計	(439)
税引前当期純利益(損失)	31,855
税金	(137)
税引後当期純利益	31,718
運用による純資産増減	31,718

ピクテTR-コルト・ヨーロッパ

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021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			
オーストリア			
ERSTE GROUP BANK	0.41		
	0.41		
デンマーク			
CARLSBERG 'B'	0.70		
NOVO NORDISK 'B'	0.63		
	1.33		
フィンランド			
NORDEA BANK	0.63		
	0.63		
ドイツ			
DAIMLER	1.00		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0.35		
DEUTSCHE BOERSE	1.27		
DEUTSCHE POST	1.02		
GEA GROUP	0.66		
HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	0.90		
PUMA	1.04		
R. W. E.	1.13		
SIEMENS	1.02		
SIEMENS HEALTHINEERS 144A	0.90		
SYMRISE	1.53		
VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE	0.29		
	11.11		
ギリシャ			
GREEK ORGAN. FOOTBALL PROGNOSTICS	0.65		
	0.65		
アイルランド			
LINDE RG	1.56		
	1.56		
オランダ			
AALBERTS	0.61		
CTP	0.51		
NN GROUP	0.98		
QIAGEN	0.53		
	2.63		
ノルウェー			
EQUINOR	1.70		
MOWI	0.10		
NORSK HYDRO	1.20		
SALMAR	0.48		
	3.48		
スペイン			
EDP RENOVAVEIS	0.42		
	0.42		
スウェーデン			
SANDVIK	1.07		
	1.07		
スイス			
ABB	1.05		
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	0.71		
LONZA GROUP	1.26		
NESTLE	1.13		
POLYPEPTIDE GROUP	0.66		
ROCHE HOLDING D. RIGHT	1.79		
STRAUMANN HOLDING REG.	0.40		
SWISS LIFE HOLDING	0.81		
UBS GROUP REG.	0.71		
	8.52		
合計 I.	31.81		
II. 投資信託証券			
ルクセンブルグ			
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	6.09		
	6.09		
合計 II.	6.09		
投資有価証券合計	37.90		
現金預金	18.27		
預金	43.89		
その他の純負債	-0.06		
純資産合計	100.00		

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	727,142,369.40
収益	
配当金、純額	15,563,451.82
有価証券貸付に係る利息	1,156.69
預金利息	44,234.48
その他の収益	430,145.10
	16,038,988.09
費用	
管理報酬	9,466,303.75
成功報酬	13,810,191.61
保管報酬、銀行手数料および利息	3,952,684.21
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	109,521.03
サービス報酬	2,619,381.36
年次税	425,063.55
取引費用	2,285,465.18
C F Dに係る支払配当金	10,621,136.39
	43,289,747.08
投資純損失	-27,250,758.99
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	86,268,599.35
- 外国為替	942,635.63
- オプション取引	-11,613,139.30
- 為替予約取引	689,884.08
- 先渡取引	-4,046,483.89
実現純利益／損失	44,990,736.88
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	3,982,444.63
- オプション取引	-42,487.83
- 為替予約取引	-451,607.11
- 先渡取引	7,264,823.49
運用による純資産の増加／減少	55,743,910.06
投資証券発行手取額	626,804,976.36
投資証券買戻費用	-180,187,037.27
当期末現在純資産額	1,229,504,218.55

iシェアーズ グローバル・アグリゲート・ボンドESG UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2022年9月29日現在)

	銘柄名	保有比率(%)
1	BLK ICS USD LEAF AGENCY DIST	2.94
2	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERN	1.61
3	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERN	1.60
4	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERN	0.97
5	FNMA 30YR 2021 PRODUCTION	0.94
6	TREASURY NOTE	0.89
7	FNMA 30YR 2021 PRODUCTION	0.80
8	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERN	0.74
9	TREASURY NOTE	0.67
10	CHINA PEOPLES REPUBLIC OF (GOVERN	0.65

■損益計算書 (2021年6月30日終了年度)

	(単位：千円)
運用収益	64,951
金融商品に係る純利益(損失)	19,113
投資利益(損失)合計	84,064
運用費用	(4,717)
運用純利益(損失)	79,347
金融費用：	
支払利息	(93)
支払配当金	(10,862)
金融費用合計	(10,955)
税引前当期純利益(損失)	68,392
税金	(346)
税引後当期純利益	68,046
運用による純資産増減	68,046

iシェアーズ MSCI ワールド・クオリティ・ディビデンド ESC UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2022年9月29日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	MICROSOFT CORP	3.03
2	APPLE INC	2.85
3	ROCHE HOLDING PAR AG	2.83
4	ABBVIE INC	2.74
5	MERCK & CO INC	2.67
6	CISCO SYSTEMS INC	2.63
7	UNILEVER PLC	2.60
8	TEXAS INSTRUMENT INC	2.51
9	AMGEN INC	2.44
10	NOVARTIS AG	2.38

■損益計算書 (2021年10月31日終了年度)

	(単位：千米ドル)
運用収益	10,189
金融商品の純利益／(損失)	39,211
投資利益／(損失)合計	49,400
運用費用	(1,018)
運用純利益／(損失)	48,382
金融費用：	
支払利息	(2)
投資主への分配	(5,541)
金融費用合計	(5,543)
税引前当期純利益	42,839
税金	(1,275)
税引後当期純利益	41,564
純資産増加／(減少)	41,564

iシェアーズ MSCIジャパンESGスクリーンド UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2022年9月29日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	TOYOTA MOTOR CORP	5.15
2	SONY GROUP CORP	3.00
3	KEYENCE CORP	2.38
4	mitsubishi UFJ FINANCIAL GROUP INC	1.99
5	DAIICHI SANKYO LTD	1.75
6	KDDI CORP	1.69
7	NINTENDO LTD	1.66
8	HITACHI LTD	1.52
9	SOFTBANK GROUP CORP	1.51
10	TOYOTA MOTOR CORP	5.15

■損益計算書 (2022年5月31日終了年度)

	(単位：千円)
運用収益	26,950
金融商品の純利益／(損失)	(207,892)
投資利益／(損失)合計	(180,942)
運用費用	(1,644)
運用純利益／(損失)	(182,586)
金融費用：	
支払利息	(6)
投資主への分配	(2,025)
金融費用合計	(2,031)
税引前当期純利益	(184,617)
税金	(3,971)
税引後当期純利益	(188,588)
純資産増加／(減少)	(188,588)

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 (2021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(%)
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 RAILWAY	1.11	アメリカ合衆国	
	1.11	ALPHABET 'A'	2.71
ケイマン諸島			
ALIBABA GROUP HOLDING	0.33	AMAZON.COM	1.72
SEA 'A' ADR -SPONS.-	0.26	APPLE	1.86
TENCENT HOLDINGS	0.93	BATH & BODY WORKS INC	0.73
	1.52	BIO-RAD LABORATORIES 'A'	0.89
フランス			
VIVENDI	0.25	BOOKING HOLDINGS	0.25
	0.25	DEERE & CO	0.69
ドイツ			
INFINEON TECHNOLOGIES	0.64	GOLDMAN SACHS GROUP	0.33
PUMA	1.70	LULULEMON ATHLETICA	0.44
R. W. E.	0.88	META PLATFORMS 'A'	1.36
SIEMENS	2.00	MICROSOFT	1.53
VONOVIA	0.44	NIKE 'B'	1.59
	5.66	OLAPLEX HOLDINGS INC	0.40
アイルランド			
LINDE RG	1.23	SALESFORCE.COM	0.95
	1.23	SENTINELONE INC 'A'	0.20
日本			
ASAHI GROUP HOLDINGS	0.81	UBER TECHNOLOGIES	0.10
FANUC	0.58	VISA 'A'	0.49
	1.39		16.24
オランダ			
ASML HOLDING	0.93	合計 I.	34.26
PROSUS	0.21	II. 投資信託証券	
	1.14	ルクセンブルグ	
スイス			
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	2.57	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	7.03
NESTLE	2.13		7.03
ON HOLDING AG 'A'	0.01	合計 II.	7.03
ROCHE HOLDING D. RIGHT	1.01	投資有価証券合計	41.29
	5.72	現金預金	12.85
		預金	47.12
		その他の純負債	-1.26
		純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	932,339,053.89
収益	
配当金、純額	13,886,146.09
有価証券貸付に係る利息	11,382.49
預金利息	85,764.30
	13,983,292.88
費用	
管理報酬	24,283,244.59
成功報酬	29,065,317.97
保管報酬、銀行手数料および利息	8,239,143.71
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	139,796.57
サービス報酬	6,017,324.33
年次税	925,684.32
取引費用	5,094,037.37
C F Dに係る支払配当金	2,592,543.37
	76,357,092.23
投資純損失	-62,373,799.35
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	169,322,176.49
- 外国為替	9,013,797.51
- オプション取引	-12,349,983.09
- 為替予約取引	19,838,321.43
- 先渡取引	-29,144,575.61
実現純利益／損失	94,305,937.38
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	33,630,964.81
- オプション取引	-137,484.44
- 為替予約取引	-8,850,373.28
- 先渡取引	8,139,773.26
運用による純資産の増加／減少	127,088,817.73
投資証券発行手取額	2,473,487,422.78
投資証券買戻費用	-286,738,102.99
当期末現在純資産額	3,246,177,191.41

ピクテウォーター

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券		スウェーデン	
株式		ALFA LAVAL	1.57
ブラジル			1.57
SABESP	1.35	スイス	
	1.35	GEBERIT	3.52
カナダ			3.52
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG. -	1.62	イギリス	
STANTEC	1.15	HALMA	0.91
WASTE CONNECTIONS	3.25	HOMESERVE	0.79
	6.02	PENNON GROUP	1.65
ケイマン諸島		SEVERN TRENT	2.80
CHINA LESSO GROUP HLDGS	0.54	UNITED UTILITIES GROUP	2.17
	0.54		8.32
中国		アメリカ合衆国	
HAIER SMART HOME 'H'	1.02	A. O. SMITH	1.22
	1.02	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	1.42
デンマーク		AECOM TECHNOLOGY	0.82
NOVOZYMES 'B'	1.32	AGILENT TECHNOLOGIES	2.20
	1.32	AMERICAN STATES WATER	0.81
フランス		AMERICAN WATER WORKS	4.11
VEOLIA ENVIRONNEMENT	4.05	CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	0.82
	4.05	CORE & MAIN 'A'	1.08
香港		DANAHER	5.62
GUANGDONG INVESTMENT	0.77	ECOLAB	2.44
	0.77	ESSENTIAL UTILITIES	1.72
アイルランド		FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	2.43
PENTAIR	2.61	HAYWARD HOLDINGS	0.49
	2.61	IDEX CORP	2.96
イタリア		LESLIE'S	0.85
HERA	1.05	MASCO	2.34
	1.05	MIDDLESEX WATER	0.47
日本		PERKINELMER	1.80
KUBOTA	1.22	POOL	2.06
	1.22	REPUBLIC SERVICES	3.84
ジャージー		REXNORD	1.12
FERGUSON NEWCO	3.30	ROPER TECHNOLOGIES	2.09
	3.30	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	1.12
オランダ		TETRA TECH	1.07
AALBERTS	1.25	THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.25
	1.25	TORO	1.40
韓国		TRIMBLE	1.68
COWAY CO	1.00	WASTE MANAGEMENT	3.16
	1.00	XYLEM	3.36
			58.75
		株式合計	97.66

銘柄	純資産に対する 比率(%)
権利	
フランス	
VEOLIA ENVIRONNEMENT -RIGHT-	0.11
	0.11
権利合計	0.11
合計 I.	97.77
II. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	2.18
	2.18
合計 II.	2.18
投資有価証券合計	99.95
現金預金	0.21
その他の純負債	-0.16
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021年9月30日に終了した期間)

	(単位：ユーロ)
期首現在純資産額	6,136,154,137.06
収益	
配当金、純額	144,975,919.06
有価証券貸付に係る利息	12,453.96
	144,988,373.02
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	106,709,961.62
保管報酬、銀行手数料および利息	2,334,597.81
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	2,345,566.60
サービス報酬	19,033,907.04
年次税	3,598,271.77
取引費用	2,152,718.38
	136,175,023.22
投資純利益／損失	8,813,349.80
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	396,644,644.10
- プール(プーリング効果)	-1,524,285.83
- 為替取引	-2,577,373.58
- 為替予約取引	1,393,333.96
	402,749,668.45
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	1,412,084,514.30
- 為替予約取引	1,708,662.55
運用による純資産の増加／減少	1,816,542,845.30
投資証券発行手取額	1,580,306,666.02
投資証券買戻費用	-1,162,013,191.78
支払分配金	-693,158.87
再評価差額	384,854.44
期末現在純資産額	8,370,682,152.17

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドーグローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド
■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2021年12月31日現在）

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する パーセンテージ
公式に株式上場している、または別の統制市場で処理されている譲渡可能証券				
株式				
ブラジル				
EQUATORIAL ENERGIA	ブラジル・レアル	5,301,600.00	2,455,668,899.00	0.24
NEOENERGIA	ブラジル・レアル	10,946,100.00	3,614,443,613.00	0.35
			6,070,112,512.00	0.59
カナダ				
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	カナダドル	493,501.00	4,084,338,109.00	0.40
EMERA	カナダドル	3,723,210.00	21,208,873,581.00	2.06
HYDRO ONE	カナダドル	690,591.00	2,033,478,338.00	0.20
			27,326,690,028.00	2.66
中国				
CHINA LONGYUAN POWER GROUP 'H'	香港ドル	41,836,000.00	11,124,397,563.00	1.08
CHINA YANGTZE POWER 'A'	人民元	16,827,610.00	6,844,726,601.00	0.67
			17,969,124,164.00	1.75
デンマーク				
ORSTED	デンマーク・クローネ	1,875,184.00	27,597,165,712.00	2.69
			27,597,165,712.00	2.69
ドイツ				
E.ON	ユーロ	14,276,413.00	22,704,669,879.00	2.21
R.W.E.	ユーロ	9,351,940.00	43,574,689,052.00	4.23
			66,279,358,931.00	6.44
ギリシャ				
HELLENIC TELECOMMUNICATION ORGANIZATIONS	ユーロ	2,231,788.00	4,743,822,576.00	0.46
			4,743,822,576.00	0.46
イタリア				
ENEL	ユーロ	35,066,271.00	32,270,651,815.00	3.14
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	ユーロ	15,911,092.00	14,810,712,883.00	1.44
			47,081,364,698.00	4.58
ポルトガル				
EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	ユーロ	10,128,729.00	6,392,076,297.00	0.62
			6,392,076,297.00	0.62
サウジアラビア				
SAUDI ELECTRICITY	サウジアラビアリヤル	5,170,497.00	3,800,665,672.00	0.37
			3,800,665,672.00	0.37
スペイン				
AENA	ユーロ	131,286.00	2,370,148,958.00	0.23
EDP RENOVAVEIS	ユーロ	5,756,622.00	16,279,764,778.00	1.58
IBERDROLA	ユーロ	26,845,786.00	36,489,253,406.00	3.55
			55,139,167,142.00	5.36

銘柄	通貨	保有数	時価	純資産に対する パーセンテージ
イギリス				
NATIONAL GRID	英ポンド	22,685,291.00	38,122,374,530.00	3.71
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	英ポンド	13,683,553.00	35,473,586,911.00	3.45
SEVERN TRENT	英ポンド	306,192.00	1,416,613,693.00	0.14
UNITED UTILITIES GROUP	英ポンド	847,573.00	1,459,793,665.00	0.14
			76,472,368,799.00	7.44
アメリカ合衆国				
AES	米ドル	1,775,400.00	4,897,596,329.00	0.48
ALLIANT ENERGY	米ドル	4,478,545.00	31,538,144,064.00	3.07
AMEREN CORPORATION	米ドル	3,498,927.00	35,825,908,253.00	3.49
AMERICAN ELECTRIC POWER	米ドル	1,496,110.00	15,201,756,779.00	1.48
AMERICAN WATER WORKS	米ドル	1,016,974.00	21,968,118,352.00	2.14
ATMOS ENERGY CORP	米ドル	1,074,021.00	12,967,265,330.00	1.26
CENTERPOINT ENERGY	米ドル	5,423,298.00	17,425,996,395.00	1.70
CME GROUP 'A'	米ドル	125,895.00	3,323,256,278.00	0.32
CMS ENERGY	米ドル	4,829,645.00	36,200,537,982.00	3.52
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	米ドル	887,364.00	21,176,077,949.00	2.06
DOMINION ENERGY	米ドル	4,458,845.00	40,297,370,667.00	3.92
DTE ENERGY	米ドル	1,589,928.00	21,803,523,858.00	2.12
DUKE ENERGY	米ドル	340,133.00	4,104,661,616.00	0.40
EDISON INTERNATIONAL	米ドル	3,190,011.00	24,655,942,311.00	2.40
ENERGY	米ドル	2,452,062.00	31,614,369,156.00	3.08
EQUINIX	米ドル	76,625.00	7,395,629,642.00	0.72
EVERGY	米ドル	3,625,896.00	28,592,454,238.00	2.78
EVERSOURCE ENERGY	米ドル	1,428,293.00	14,879,234,561.00	1.45
EXELON	米ドル	4,028,104.00	26,303,209,467.00	2.56
FIRSTENERGY	米ドル	1,847,222.00	8,764,984,738.00	0.85
NEXTERA ENERGY	米ドル	4,535,486.00	48,083,547,021.00	4.67
NEXTERA ENERGY -PARTNERSHIP UNITS-	米ドル	1,155,411.00	10,971,394,268.00	1.07
NISOURCE	米ドル	1,290,214.00	4,107,075,277.00	0.40
PG & E	米ドル	14,781,926.00	20,422,642,044.00	1.99
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	米ドル	3,406,494.00	25,905,763,701.00	2.52
SEMPRA ENERGY	米ドル	2,848,479.00	43,111,242,222.00	4.19
SOUTHERN COMPANY	米ドル	3,321,618.00	26,017,188,721.00	2.53
UNION PACIFIC	米ドル	181,191.00	5,203,082,604.00	0.51
VISTRA	米ドル	1,155,035.00	2,935,032,744.00	0.29
WEC ENERGY GROUP	米ドル	3,756,702.00	41,915,369,272.00	4.08
XCEL ENERGY	米ドル	3,968,823.00	31,081,974,337.00	3.02
			668,690,350,176.00	65.07
投資有価証券合計			1,007,562,266,707.00	98.03
現金預金			8,451,796,488.00	0.82
預金			12,333,000,000.00	1.20
その他の純負債			(528,660,226.00)	(0.05)
純資産合計			1,027,818,402,969.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

2021年12月31日に終了した期間

(単位：円)

期首現在の純資産	1,041,434,264,905.00
収益	
配当金、純額	24,085,246,085.00
預金利息	82,806.00
	24,085,328,891.00
費用	
管理報酬および投資顧問料	3,562,832,679.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	1,537,766,245.00
管理事務費用、サービス報酬、監査費用およびその他の費用	1,104,098,117.00
未払年次税	101,637,782.00
取引手数料	343,673,526.00
	6,650,008,349.00
投資純利益／（損失）	17,435,320,542.00
実現純利益／（損失）	
- 投資商品売却	69,714,433,960.00
- 外国為替	(15,289,575.00)
実現純利益／（損失）	87,134,464,927.00
正味未実現増価／（減価）の変化：	
- 投資	130,508,255,738.00
運用による純資産の増加／減少	217,642,720,665.00
受益証券発行手取額	49,079,840,013.00
受益証券買戻費用	(134,365,882,470.00)
配当金支払	(145,972,540,144.00)
期首現在純資産再評価差額	
期末現在の純資産	1,027,818,402,969.00

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 (2021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			
債券			
アンゴラ			
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	0.28	6.20% BELARUS 18/30 -SR-	0.14
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	0.36	6.378% BELARUS 20/31 -SR-	0.16
9.125% ANGOLA 19/49 -SR-S	0.28	6.75% DEVELOPMENT BANK REP. BELARUS 19/24 -SR-	0.10
9.375% ANGOLA 18/48 -SR-	0.36		0.50
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	0.30	ベリーズ	
	1.58	4.938% BELIZE 13/34 -SR-S	0.02
アルゼンチン			
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	0.78	パミュータ	
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	0.08	4.85% STAR EN GEOT DARAJ 20/38 -SR-S	0.25
1.125% ARGENTINA 20/35 -SR-	0.51		0.25
1.125% ARGENTINA 20/46 -SR-	0.04	ボリビア	
2.00% ARGENTINA 20/38 -SR-	0.37	4.50% BOLIVIA 17/28 -SR-S	0.28
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.15		0.28
3.90% PROVINCE OF BUENOS AIRES 21/37 -S-	0.27	ブラジル	
	2.20	3.875% BRAZIL 20/30 -SR-	0.88
アルメニア			
3.95% ARMENIA 19/29 -SR-S	0.10	4.75% BRAZIL 19/50 -SR-	0.26
7.15% ARMENIA 15/25	0.08	5.00% BRAZIL 14/45 -SR-	0.61
	0.18	5.625% BRAZIL 09/47 -SR-	0.16
アゼルバイジャン			
4.75% AZERBAIJAN 14/24 -S-	0.12	5.625% BRAZIL -GLOBAL- 09/41 -SR-	0.07
6.95% STATE OIL AZERBA 15/30 -SR-S	0.10		1.98
	0.22	英領バージン諸島	
バーレーン			
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	0.27	2.70% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 20/30 -SR-	0.24
5.25% BAHRAIN 21/33 -SR-	0.16	2.85% CHINA HUANENG 20/PERP -SR-	0.49
5.625% BAHRAIN 19/31 S.1 -SR-S	0.16	2.95% SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 19/29 -SR-S	0.15
6.00% BAHRAIN 14/44 -SR-S	0.22	5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	0.10
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	0.13		0.98
6.25% BAHRAIN 20/24 -SR-	0.24	カナダ	
7.00% BAHRAIN 15/26 -SR-S	0.20	2.112% PETRONAS ENERGY CANADA 21/28 -SR-S	0.61
7.00% BAHRAIN 16/28 -SR-S	0.43		0.61
7.375% BAHRAIN 20/30 -SR-S	0.25	ケイマン諸島	
7.50% BAHRAIN 17/47 -SR-	0.24	2.694% SA GLOBAL SUKU 21/31 -SR-	0.52
	2.30	2.942% SHARJAH SUKUK 20/27 -SR-	0.20
バルバドス			
6.50% BARBADOS (ISLE) 19/29 -SR-S	0.09	3.25% AMBER CIRCLE FUNDING 12/22 -SR-S	0.07
	0.09	3.50% QNB FINANCE 19/24 -SR-S	0.23
ベラルーシ			
5.875% BELARUS 20/26 -SR-	0.10	3.854% SHARJAH (SUKUK) PGM 19/26 -SR-	0.08
		5.625% MUMTALAKAT (SUKUK) 19/24 -SR-S	0.02
			1.12
		チリ	
		2.55% CHILE 20/32 -SR-	0.16
		3.05% EMPRESA NACIONAL DE TELECOMUNICACIONES CHILE 21/32 -SR-	0.34
		3.10% CHILE 21/41 -SR-	0.61
		3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.08
		3.75% ENAP 16/26 -SR-S	0.02
		4.25% CODELCO 12/42 -SR-S	0.13

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.375% CODELCO 19/49 -SR-S	0.12
4.50% ENAP 17/47 -SR-S	0.17
5.00% CHILE 21/28 -SR-	0.23
5.25% ENAP 18/29 -SR-S	0.33
	2.19
中国	
1.99% CHINA 20/25 -SR-	0.48
2.75% CHINA 19/39 -SR-S	0.20
3.03% CHINA 21/26	0.72
	1.40
コロンビア	
3.00% COLOMBIA 20/30 -SR-	0.40
3.875% COLOMBIA 17/27 -SR-	0.33
3.875% COLOMBIA 21/61 -SR-	0.07
4.125% COLOMBIA 20/51 -SR-	0.15
4.50% COLOMBIA 18/29 -SR-	0.25
5.00% COLOMBIA 15/45 -SR-	0.47
5.20% COLOMBIA 19/49 -SR-	0.18
5.625% COLOMBIA 14/44 -SR-	0.26
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	0.15
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.31
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	0.10
7.375% COLOMBIA 06/37 -SR-	0.07
	2.74
コスタリカ	
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	0.15
4.375% COSTA RICA 13/25 -SR-S	0.09
6.375% INSTIT. COSTARRICENSE DE ELECTRICIDA 13/43 -SR-S	0.12
7.00% COSTA RICA 14/44 -SR-S	0.10
7.158% COSTA RICA 15/45 -SR-S	0.10
	0.56
ドミニカ共和国	
4.50% DOMINICAN REPUBLIC 20/30 -SR-S	0.15
4.875% DOMINICAN REPUBLIC 20/32 -SR-	0.39
5.30% DOMINICAN REPUBLIC 21/41 -SR-S	0.10
5.875% DOMINICAN REPUBLIC 20/60 -SR-	0.47
5.95% DOMINICAN REPUBLIC 17/27 -SR-S	0.35
6.00% DOMINICAN REPUBLIC 18/28 -SR-S	0.24
6.40% DOMINICAN REPUBLIC 19/49 -SR-S	0.19
6.50% DOMINICAN REPUBLIC 18/48 -SR-S	0.23
6.85% DOMINICAN REPUBLIC 15/45 -SR-S	0.32
6.875% DOMINICAN REPUBLIC 16/26 -SR-	0.18
	2.62
エクアドル	
0.00% ECUADOR 20/30 -SR-S	0.03
0.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	0.59
0.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	0.32

銘柄	純資産に対する 比率(%)
1.00% ECUADOR 20/35 -SR-S	0.92
	1.86
エジプト	
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	0.37
5.875% EGYPT 15/25	0.13
5.875% EGYPT 2 1/31 -SR-S	0.14
6.588% EGYPT 1 8/28 -SR-	0.03
6.875% EGYPT 1- 0/40 -SR-S	0.05
7.053% EGYPT 19/32 -SR-S	0.13
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	0.42
7.50% EGYPT 17/27 -SR-S	0.28
7.50% EGYPT 21/61 -SR-	0.12
7.60% EGYPT 19/29 -SR-S	0.27
7.625% EGYPT 20/32 -SR-S	0.20
7.903% EGYPT 18/48 -SR-	0.14
8.15% EGYPT 19/59 -SR-S	0.22
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.25
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.24
8.75% EGYPT 21/51 -SR-S	0.15
8.875% EGYPT 20/50 -SR-	0.30
14.406% EGYPT 20/27 -SR-	1.04
	4.48
エルサルバドル	
5.875% EL SALVADOR 12/25 -SR-S	0.00
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	0.09
7.125% EL SALVADOR 19/50 -SR-S	0.04
7.625% EL SALVADOR 11/41 -S-	0.07
7.65% EL SALVADOR 05/35	0.11
7.75% EL SALVADOR 02/23 -SR-S	0.08
8.25% EL SALVADOR 02/32 -SR-	0.11
8.625% EL SALVADOR 17/29 -SR-S	0.07
9.50% EL SALVADOR 20/52 -SR-	0.17
	0.74
エチオピア	
6.625% ETHIOPIA 14/24 -S-	0.11
	0.11
ガボン	
6.375% GABON 13/24 -S-	0.11
6.625% GABON 20/31 -SR-S	0.18
6.95% GABON 15/25 -SR-S	0.08
	0.37
ジョージア	
2.75% GEORGIA 21/26 -SR-	0.11
4.00%&TAB:GEORGIAN RAILWAY 21/28 -SR-	0.15
	0.26
グアテマラ	
4.375% GUATEMALA 17/27 -SR-S	0.10

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.50% GUATEMALA 16/26 -SR-S	0.16
4.875% GUATEMALA 13/28 -SR-S	0.15
4.90% GUATEMALA 19/30 -SR-S	0.06
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	0.10
6.125% GUATEMALA 19/50 -SR-S	0.20
	0.77
ホンジュラス	
5.625% HONDURAS 20/30 -SR-	0.08
6.25% HONDURAS 17/27 -SR-S	0.13
7.50% HONDURAS 13/24 -SR-	0.06
	0.27
香港	
3.00% CNAC (HK) FINBRIDGE 20/30 -SR-S	0.41
3.375% CNAC HK FINBRIDGE 19/24 -SR-S	0.05
	0.46
ハンガリー	
2.125% HUNGARY 21/31 -SR-	0.19
7.625% HUNGARY 11/41 -SR-	0.51
	0.70
インド	
2.25% EXPORT IMPORT BANK 21/31 -SR-S	0.29
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 - SR-	0.73
4.00% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 13/23 - SR-S	0.13
	1.15
インドネシア	
2.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.07
3.40% INDONESIA 19/29 -SR-	0.25
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	0.14
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.11
4.10% INDONESIA 18/28 -SR-	0.17
4.45% INDONESIA 20/70 -SR-	0.24
5.125% INDONESIA 15/45 -SR-S	0.31
5.25% INDONESIA 12/42 -SR-S	0.51
6.00% PERTAMINA 12/42 -SR- REG.S	0.25
6.15% PERUSAHAAN PERSERO 18/48 -SR-S	0.14
8.50% INDONESIA 05/35 -SR-S	0.33
	2.52
イラク	
5.80% IRAK 06/28 -SR-	0.35
6.752% IRAK 17/23 -SR-S	0.10
	0.45
アイルランド	
6.80% VEB FINANCE -LPN- 10/25 -SR-	0.07
	0.07
コートジボワール	
5.25% IVORY COAST 18/30 -SR-S	0.05
5.75% IVORY COAST 09/32 -SR-S	0.11

銘柄	純資産に対する 比率(%)
5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S	0.20
	0.36
ジャマイカ	
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	0.10
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	0.46
8.00% JAMAICA 07/39 -SR-	0.22
	0.78
ヨルダン	
5.75% JORDAN 16/27 -SR-S	0.19
5.85% JORDAN 20/30 -SR-S	0.16
6.125% JORDAN 15/26 -SR-	0.16
7.375% JORDAN 17/47 -SR-S	0.17
	0.68
カザフスタン	
3.50% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 20/33 -SR-S	0.30
4.875% KAZAKHSTAN 14/44 -SR-S	0.04
5.75% KAZMUNAYGAZ NATIONAL 17/47 -SR-S	0.48
6.375% KAZMUNAYGAZ 18/48 -SR-S	0.28
6.50% KAZAKHSTAN 15/45 '4'	0.02
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	0.14
	1.26
ケニア	
7.00% KENYA 19/27 -SR-S	0.26
7.25% KENYA 18/28 -SR-	0.11
8.00% KENYA 19/32 -SR-S	0.16
8.25% KENYA 18/48 -SR-	0.10
	0.63
レバノン	
5.80% LEBANON 14/20 -SR-S -DEF-	0
6.00% LEBANON 12/23 -SR-S -DEF-	0.02
6.10% LEBANON 10/22 '1' '57' -S- -DEF-	0.13
6.20% LEBANON 15/25 -SR-S -DEF-	0.05
6.25% LEBANON 15/24 -DEF-	0.01
6.25% LEBANON 16/22 '80' -SR- -DEF-	0.01
6.375% LEBANON 10/20 '1' -S-	0.1
6.60% LEBANON 11/26 '61' -SR- -DEF-	0.1
6.65% LEBANON 15/28 '76' -SR- -DEF-	0.05
6.65% LEBANON 15/30 '74' -SR-S -DEF-	0.05
6.65% LEBANON 16/24 -SR- DEF	0.13
6.75% LEBANON 12/27 -SR- -DEF-	0.02
6.85% LEBANON 17/27 -SR- -DEF-	0.03
7.00% LEBANON 17/32 -SR- -DEF-	0.02
7.05% LEBANON 15/35 '77' -SR- -DEF-	0.04
7.25% LEBANON 17/37 -SR- -DEF-	0.07
8.25% LEBANON 06/21 '42' T2 -SR-S -DEF-	0.09
	0.92

銘柄	純資産に対する 比率(%)
マレーシア	
2.48% PETRONAS CAPITAL 21/32 -SR-S	0.71
3.50% PETRONAS 20/30 -SR-S	0.6
4.55% PETRONAS 20/50 -SR-S	0.61
4.80% PETRONAS 20/60 -SR-S	0.34
	2.26
メキシコ	
3.348% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/31 -SR-	0.26
3.75% MEXICO 21/71 -SR-	0.97
3.875% COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD 21/33 -SR-S	0.56
4.35% MEXICO 16/47 -SR-	0.13
4.75% MEXICO 20/32 -SR-	0.39
5.50% MEXICO CITY AIRPORT 17/47 -S-	0.07
5.50% PEMEX 12/44 -SR-	0.08
5.625% PEMEX 16/46 -SR-	0.13
5.75% MEXICO 10/2110 'T.24'	0.05
5.95% PEMEX 20/31 -SR-	0.28
6.35% PEMEX 18/48 S.C -SR-	0.2
6.375% PEMEX 14/45 -SR-	0.29
6.50% PEMEX 11/41 -SR-	0.09
6.75% PEMEX 16/47 -SR-	0.29
7.69% PEMEX 20/50 -SR-	0.15
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	0.38
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	0.18
	4.5
モンゴル国	
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	0.30
5.125% MONGOLIA 20/26	0.10
7.25% DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 18/23 -SR-S	0.07
	0.47
モンテネグロ	
2.875% MONTENEGRO 20/27 -SR-	0.12
	0.12
モロッコ	
3.00% MOROCCO 20/32 -SR-S	0.15
4.00% MOROCCO 20/50 -SR-	0.09
	0.24
モザンビーク	
5.00% MOZAMBIQUE 19/31 -SR-S	0.11
	0.11
ナミビア	
5.25% NAMIBIA 15/25	0.10
	0.10
オランダ	
2.50% MDGH GMTN 20/26 -SR-	0.25
2.875% MDGH GMTN 19/29 -SR-S	0.15
2.875% MUBADALA DEVELOPMENT CO. GMTN 20/30 -SR-	0.16

銘柄	純資産に対する 比率(%)
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	0.10
7.875% MAJAPAHIT HOLDING 07/37 -SR-	0.23
	1.05
ナイジェリア	
6.125% NIGERIA 21/28 -SR-	0.22
7.143% NIGERIA 18/30 -SR-	0.22
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	0.21
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	0.37
7.696% NIGERIA 18/38 -SR-	0.16
7.875% NIGERIA 17/32 -SR-S	0.36
8.25% NIGERIA 21/51 -SR-	0.12
8.747% NIGERIA 18/31 -SR-	0.04
9.248% NIGERIA 18/49 -SR-S	0.24
	1.94
オマーン	
4.75% OMAN 16/26 -SR-	0.49
5.375% OMAN 17/27 -SR-S	0.21
5.625% OMAN 18/28 -SR-S	0.23
6.00% OMAN 19/29 -SR-S	0.22
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	0.26
6.50% OMAN 17/47 -SR-S	0.21
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	0.12
6.75% OMAN 20/27 -SR-	0.40
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	0.08
7.375% OMAN 20/32 -SR-S	0.12
	2.34
パキスタン	
7.375% PAKISTAN 21/31 -SR-	0.65
7.875% PAKISTAN 06/36 -S-	0.06
8.25% PAKISTAN 14/24 REG.S	0.90
	1.61
パナマ	
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	0.84
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	0.11
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	0.36
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	0.08
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	0.11
4.50% PANAMA 18/50 -SR-	0.16
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	0.11
	1.77
パプアニューギニア	
8.375% PAPUA NEW GUINEA 18/28 -SR-S	0.09
	0.09
パラグアイ	
5.40% PARAGUAY 19/50 -SR-S	0.29

銘柄	純資産に対する 比率(%)
5.60% PARAGUAY 18/48 -SR-S	0.19
6.10% PARAGUAY 14/44 -SR-S	0.09
	0.57
ペルー	
2.78% PERU 20/60 -SR-	0.23
2.783% PERU 20/31 -SR-	0.61
3.55% PERU 21/51 -SR-	0.06
4.75% PETROLEOS DEL PERU 17/32 -SR-S	0.46
5.625% PETROLEOS DEL PERU 17/47 -SR-S	0.50
	1.86
フィリピン	
2.95% PHILIPPINES 20/45 -SR-	0.10
3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	0.56
3.95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	1.10
	1.76
カタール	
2.25% QATAR PETROLEUM 21/31 -SR-S	0.48
3.30% QATAR PETROLEUM 21/51 -SR-	0.08
4.00% QATAR 19/29 -SR-S	0.22
4.40% QATAR 20/50 -SR-	0.55
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	0.71
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.62
5.75% QATAR 11/42 -SR-S	0.11
6.40% QATAR 09/40 -SR-S	0.03
	2.80
ガーナ	
0.00% REPUBLIC OF GHANA 21/25 -SR-	0.15
7.625% REPUBLIC OF GHANA 18/29 -SR-S	0.16
7.75% REPUBLIC OF GHANA 21/29 -SR-	0.19
8.125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S-	0.37
8.125% REPUBLIC OF GHANA 19/32 -SR-S	0.17
8.625% REPUBLIC OF GHANA 21/34 -SR-	0.18
8.627% REPUBLIC OF GHANA 18/49 -SR-	0.28
8.75% REPUBLIC OF GHANA 20/61 -SR-S	0.11
8.875% REPUBLIC OF GHANA 21/42 -SR-	0.07
8.95% REPUBLIC OF GHANA 19/51 -SR-S	0.29
10.75% REPUBLIC OF GHANA 15/30	0.29
	2.26
ルーマニア	
2.625% ROMANIA 20/40 -SR-S	0.01
2.75% ROMANIA 21/41	0.31
4.00% ROMANIA 20/51 -SR-S	0.29
4.625% ROMANIA 19/49 -SR-S	0.01
5.125% ROMANIA 18/48 -SR-S	0.02
6.125% ROMANIA 14/44 REG.S	0.12
	0.76

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ロシア	
4.25% RUSSIA 17/27 -SR-S	0.09
4.375% RUSSIA 18/29 -SR-S	0.71
4.75% RUSSIA 16/26 -SR-S	0.22
5.10% RUSSIA 19/35 -SR-	0.42
5.25% RUSSIA 17/47 -SR-S	0.68
5.625% RUSSIA 12/42 -S-	0.36
5.70% RUSSIA 20/28 -SR-	0.20
5.875% RUSSIA 13/43 -SR- REG.S	0.09
7.00% RUSSIA 21/36 -SR- S6240	0.18
7.50% RUSSIA 00/30 -SR-S	0.02
7.70% RUSSIA 17/33 S.6221	0.25
8.50% RUSSIA 15/31 S26218 -SR-	0.24
	3.46
サウジアラビア	
2.25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR-	0.78
3.45% SAUDI ARABIA 21/61 -SR-	0.31
3.75% SAUDI ARABIA 20/55 -SR-S	0.35
4.50% SAUDI ARABIA 16/46 S3 -SR-S	0.56
5.00% SAUDI ARABIA 18/49 -SR-S	0.21
	2.21
セネガル	
6.25% SENEGAL 17/33 -S-	0.16
6.75% SENEGAL 18/48 -SR-S	0.17
	0.33
セルビア	
2.125% SERBIA 20/30 -SR-	0.19
	0.19
南アフリカ	
4.30% SOUTH AFRICA 16/28 -SR-	0.24
4.85% SOUTH AFRICA 17/27 -SR-	0.07
4.85% SOUTH AFRICA 19/29 -SR-	0.07
5.00% SOUTH AFRICA 16/46 -SR-	0.12
5.375% SOUTH AFRICA 14/44 -SR-	0.12
5.65% SOUTH AFRICA 17/47 -SR-	0.63
5.75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0.32
6.30% SOUTH AFRICA 18/48 -SR-	0.07
6.35% ESKOM 18/28 -SR-	0.12
6.75% ESKOM HOLDINGS 13/23 S.1 -SR-S	0.14
7.00% SOUTH AFRICA 10/31 -SR-	0.36
7.125% ESKOM HOLDINGS 15/25 -SR-S	0.15
8.00% SOUTH AFRICA 13/30 -SR-	0.33
8.45% ESKOM 18/28 -SR-	0.05
8.875% SOUTH AFRICA 15/35 R -SR-	0.11
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.04
	2.94

銘柄	純資産に対する 比率(%)
スリランカ	
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.44
6.75% SRI LANKA 18/28 -SR-S	0.27
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	0.32
6.85% SRI LANKA 19/24 -SR-S	0.01
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	0.05
	1.09
国際機関	
1.38% E. B. R. D. 20/22 -SR-S	0.16
	0.16
スリナム	
9.25% SURINAME 16/26 -SR-S	0.06
	0.06
タジキスタン	
7.125% TAJIKISTAN 17/27 -SR-S	0.03
	0.03
トリニダード・トバゴ	
4.375% TRINIDAD & TOBAGO 13/24 SR -S-	0.09
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 16/26 -SR-	0.11
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	0.08
5.25% TRINIDAD GENERATION 16/27 -SR-S	0.13
	0.41
チュニジア	
5.75% TUNISIA 15/25 -SR-S	0.11
	0.11
トルコ	
3.25% TURKEY -GLOBAL- 13/23 -SR-	0.09
4.25% TURKEY 20/25 -SR-	0.09
4.75% TURKEY 21/26 -SR-	0.36
4.875% TURKEY 13/43 -SR-	0.13
4.875% TURKEY 16/26 -SR-	0.60
5.25% TURKEY 20/30 -SR-	0.10
5.60% TURKEY 19/24 -SR-	0.43
5.75% TURKEY 14/24 -SR-	0.12
5.75% TURKEY 17/47 -SR-	0.16
5.875% TURKEY 21/31 -SR-	0.07
5.95% TURKEY 20/31 -SR-	0.08
6.00% TURKEY 11/41	0.12
6.125% TURKEY 18/28 -SR-	0.42
6.35% TURKEY 19/24 -SR-	0.18
6.50% TURKEY 21/33 -SR-	0.07
6.625% TURKEY 14/45	0.09
6.75% TURKEY 10/40	0.12
6.875% TURKEY -GLOBAL- 06/36	0.13
7.25% TURKEY 08/38 -SR-	0.03
7.375% TURKEY -GLOBAL- 05/25 -SR-	0.07
	3.46

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ウクライナ	
0.00% UKRAINE - GDP LINKED NOTE 15/40	0.12
6.876% UKRAINE 21/29 -SR-	0.24
7.304% UKRAINE 20/33 -SR-S	0.35
7.375% UKRAINE 17/32 -SR-S	0.40
7.75% UKRAINE 15/23 '5' -SR-	0.32
7.75% UKRAINE 15/24 '6' -SR-	0.54
7.75% UKRAINE 15/25 '7' -SR-	0.40
7.75% UKRAINE 15/26 '8' -SR-	0.23
7.75% UKRAINE 15/27 '9' -SR-	0.26
8.994% UKRAINE 18/24 -SR-	0.15
9.75% UKRAINE 18/28 -SR-	0.06
	3.07
アラブ首長国連邦	
1.875% ABU DHABI GOVERNMENT 21/31 -SR-	0.51
2.50% ABU DHABI PORTS 21/31 -SR-	0.05
2.70% ABU DHABI 20/70 -S-	0.12
3.125% ABU DHABI 17/27 -SR-S	0.44
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	0.35
3.625% UNITED ARAB EMIRATES 21/33 -SR-S	0.17
3.875% ABU DHABI 20/50 -SR-S	0.10
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	0.16
4.70% DP WORLD CRESCENT 19/49 -SR-S	0.14
5.625% DP WORLD 18/48 -SR-S	0.17
	2.21
イギリス	
7.625% NAK NAFTOGAZ -LPN- 19/26 -SR-	0.08
8.25% RAIL CAPITAL-LPN-19/24 -SR-S	0.03
	0.11
アメリカ合衆国	
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	0.12
	0.12
ウルグアイ	
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	0.18
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.78
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	0.80
	1.76
ウズベキスタン	
3.70% UZBEKISTAN 20/50 -SR-	0.44
4.75% UZBEKISTAN 19/24 -SR-	0.06
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.10
	0.60
ベトナム	
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	0.09
4.80% VIETNAM 14/24 -SR-S	0.11
	0.20

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ザンビア	
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	0.13
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	0.43
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	0.28
	0.84
合計Ⅰ.	90.63
Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券	
債券	
アゼルバイジャン	
3.50% AZERBAIJAN 17/32 -SR-S	0.35
	0.35
マレーシア	
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	0.83
	0.83
フィリピン	
2.75% PHILIPPINES 12/23 -SR-	0.13
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPPINES 97/27 T.A -SR-	0.61
9.625% POWER SECTOR ALM 03/28 -SR-	0.21
	0.95
合計Ⅱ.	2.13
Ⅲ. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	4.04
	4.04
合計Ⅲ.	4.04
投資有価証券合計	96.80
現金預金	2.46
預金	0.02
その他の純資産	0.72
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	3,377,835,096.97
収益	
債券利息、純額	160,956,481.52
スワップ取引に係る利息	1,081,527.18
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	1,806,351.65
預金利息	262,108.38
	164,106,468.73
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	19,689,387.92
保管報酬、銀行手数料および利息	2,232,800.55
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	1,353,270.91
サービス報酬	4,582,405.52
年次税	1,115,389.34
取引費用	499,745.21
スワップ取引に係る支払利息	2,061,059.46
	3,149,897.47
	34,683,956.38
投資純利益／損失	129,422,512.35
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	14,599,588.05
- ブール(ブーリング効果)	77,493,528.94
- 為替取引	33,970,841.41
- オプション取引	-37,270,794.33
- 為替予約取引	-29,145,938.95
- 先渡取引	5,833,547.37
- スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	-2,899,447.31
	192,003,837.53
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	-58,643,238.59
- オプション取引	-1,324,137.17
- 為替予約取引	-21,780,527.72
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	-18,989,903.21
- スワップ取引	-2,067,305.79
運用による純資産の増加／減少	89,198,725.05
投資証券発行手取額	1,569,035,354.69
投資証券買戻費用	-1,906,362,024.09
支払分配金	-26,329,666.90
再評価差額	-26,497,318.81
期末現在純資産額	3,076,880,166.91

iシェアーズ コアMSCIEマージング・マーケット ETF

■組入上位10銘柄

2022年9月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	5.05
2	TENCENT HOLDINGS LTD	3.23
3	SAMSUNG ELECTRONICS LTD	2.62
4	ALIBABA GROUP HOLDING LTD	2.23
5	MEITUAN	1.43
6	RELIANCE INDUSTRIES LTD	1.30
7	BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	0.87
8	INFOSYS LTD	0.86
9	JD.COM CLASS A INC	0.83
10	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP H	0.81

■損益計算書

2021年8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	1,745,104,198
受取利息-関連会社	162,315
有価証券貸付収益-関連会社-純額	59,076,538
その他の収益-関連会社以外	33,783
源泉徴収外国税	(194,006,288)
外国源泉徴収税請求	2,745,237
投資収益合計	1,613,115,783
費用	
投資顧問報酬	82,780,635
コミットメント報酬	27,692
専門家報酬	285,327
その他	173
モーリシャス所得税	179,424
支払利息	27,579
費用合計	83,300,830
控除：	
放棄投資顧問報酬	(234,869)
報酬放棄後費用合計	83,065,961
投資純利益	1,530,049,822
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	(1,102,417,724)
投資-関連会社	(456,438)
現物償還-関連会社以外	44,737,123
先物取引	164,570,454
外国為替取引	(18,209,721)
実現純利益(損失)	(911,776,306)
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	12,111,488,413
投資-関連会社	(669,915)
先物取引	(72,948,000)
外国為替取引	2,353,269
未実現評価損益の純変動	12,040,223,767
実現および未実現純利益	11,128,447,461
運用による純資産の純増加(減少)額	12,658,497,283

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

■組入上位10銘柄

2022年9月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	MICROSOFT CORP	3.62
2	APPLE INC	2.83
3	CVS HEALTH CORP	2.68
4	CISCO SYSTEMS INC	2.61
5	BRISTOL MYERS SQUIBB	2.52
6	TEXAS INSTRUMENT INC	2.32
7	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2.25
8	VERIZON COMMUNICATIONS INC	2.17
9	CIGNA CORP	2.02
10	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	1.96

■損益計算書

当該ファンドが掲載された年次報告書が未発行のため該当事項ありません。

iシェアーズ MSCIグローバル金属&鉱業ETF

■組入上位10銘柄

2022年9月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	BHP GROUP LTD	14.05
2	RIO TINTO PLC	6.84
3	GLENCORE PLC	5.94
4	CIA VALE DO RIO DOCE SH	5.69
5	FREEPORT MCMORAN INC	4.59
6	ANGLO AMERICAN PLC	4.34
7	NUCOR CORP	3.15
8	RIO TINTO LTD	2.44
9	FORTESCUE METALS GROUP LTD	2.07
10	SAUDI ARABIAN MINING	1.79

■損益計算書

2021年8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	47,248,372
受取利息-関連会社	192
有価証券貸付収益-関連会社-純額	73,283
源泉徴収外国税	(1,726,976)
投資収益合計	45,594,871
費用	
投資顧問報酬	3,232,237
コミットメント報酬	14,686
その他	173
支払利息	464
費用合計	3,247,560
投資純利益	42,347,311
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	(13,126,688)
投資-関連会社	(1,310)
現物償還-関連会社以外	95,634,242
先物取引	(185,183)
外国為替取引	(558,394)
実現純利益(損失)	81,762,667
未実現評価損益の純変動:	
投資-関連会社以外	142,174,876
投資-関連会社	(1,055)
先物取引	266,267
外国為替取引	(44,907)
未実現評価損益の純変動	142,395,181
実現および未実現純利益	224,157,848
運用による純資産の純増加(減少)額	266,505,159

iシェアーズ ESGアウェアMSCI米国小型株 ETF

■組入上位10銘柄

2022年9月29日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	0.63
2	COMERICA INC	0.49
3	OVINTIV INC	0.45
4	WOLFSPEED INC	0.40
5	FIRST SOLAR INC	0.39
6	MDU RESOURCES GROUP INC	0.38
7	TORO	0.38
8	LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.37
9	FIRST HORIZON CORP	0.36
10	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	0.36

■損益計算書

2021年8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	7,597,005
受取利息-関連会社	327
有価証券貸付収益-関連会社-純額	136,154
源泉徴収外国税	(2,656)
投資収益合計	7,730,830
費用	
投資顧問報酬	1,163,896
その他	173
費用合計	1,164,069
投資純利益	6,566,761
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	(9,999,845)
投資-関連会社	(7,420)
現物償還-関連会社以外	68,676,319
先物取引	(31,872)
実現純利益(損失)	58,637,182
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	145,086,749
投資-関連会社	(3,600)
先物取引	36,826
未実現評価損益の純変動	145,119,975
実現および未実現純利益	203,757,157
運用による純資産の純増加(減少)額	210,323,918

ピクテーセキュリティ

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
フランス			
VALEO	0.11	EQUIFAX	2.38
WORLDLINE	0.56	EQUINIX	2.67
	0.67	EVERBRIDGE	0.66
ドイツ		EXTRA SPACE STORAGE	1.15
INFINEON TECHNOLOGIES	1.90	FIDELITY NATIONAL	1.40
	1.90	FIREEYE	0.00
アイルランド		FISERV	2.30
ALLEGION	3.15	FORTINET	3.32
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	4.41	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0.74
STERIS	1.85	GENERAC HOLDINGS	3.37
	9.41	GENTEX	0.22
イスラエル		GLOBAL PAYMENTS	1.84
CYBER-ARK SOFTWARE	1.66	KLA CORPORATION	2.44
	1.66	MSA SAFETY	0.54
ジャージー		NORTONLIFELOCK	1.59
APTIV	3.60	PALO ALTO NETWORKS	4.90
EXPERIAN	2.36	PAYPAL HOLDINGS	3.77
	5.96	PERKINELMER	2.80
オランダ		QUALYS	0.13
NXP SEMICONDUCTORS	1.66	RAPID7	1.62
	1.66	ROPER TECHNOLOGIES	1.15
スウェーデン		SPLUNK	2.18
ASSA ABLOY 'B'	3.12	STANLEY BLACK & DECKER	1.93
	3.12	THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.85
スイス		TRANSUNION	2.48
S. G. S.	0.46	VARONIS SYSTEMS	1.28
	0.46	WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	1.17
イギリス		ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	3.95
HALMA	1.29	ZSCALER	0.98
RENTOKIL INITIAL	1.08		70.08
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1.59	合計 I.	98.88
	3.96	II. 投資信託証券	
アメリカ合衆国		ルクセンブルグ	
3M COMPANY	0.78	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	1.15
AVANTOR	2.84		1.15
CINTAS	2.15	合計 II.	1.15
CROWDSTRIKE 'A'	1.89	投資有価証券合計	100.03
CYRUSONE	0.37	現金預金	0.23
DIGITAL REALTY TRUST	2.84	その他の純負債	-0.26
ECOLAB	1.40	純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	6,511,283,254.37
収益	
配当金、純額	43,342,904.09
有価証券貸付に係る利息	34,254.55
預金利息	38.84
	43,377,197.48
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	119,639,008.21
保管報酬、銀行手数料および利息	2,765,104.44
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	2,690,207.90
サービス報酬	21,249,409.81
年次税	4,091,212.32
取引費用	2,694,805.10
	153,129,747.78
投資純利益／損失	-109,752,550.30
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	680,782,156.16
- プール(プーリング効果)	14,798,696.61
- 為替取引	11,286,659.22
- 為替予約取引	-21,301,058.44
実現純利益／損失	575,813,903.25
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	1,413,465,215.86
- 為替予約取引	-10,979,760.88
運用による純資産の増加／減少	1,978,299,358.23
投資証券発行手取額	2,819,847,197.20
投資証券買戻費用	-1,902,715,613.08
支払分配金	-506,538.91
再評価差額	-7,993,815.64
期末現在純資産額	9,398,213,842.17

iシェアーズ MSCIワールド・ヘルスケア・セクターESG UCITS ETF

■組入上位10銘柄 (2022年8月18日現在)

	銘柄名	保有比率(%)
1	NOVO NORDISK CLASS B	4.66
2	BRISTOL MYERS SQUIBB	4.42
3	ASTRAZENECA PLC	4.41
4	ROCHE HOLDING PAR AG	4.02
5	AMGEN INC	3.86
6	GILEAD SCIENCES INC	3.32
7	BIOGEN INC	2.98
8	DAIICHI SANKYO LTD	2.85
9	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	2.65
10	ELEVANCE HEALTH INC	2.65

■損益計算書 (2021年11月30日終了年度)

	(単位：千米ドル)
運用収益	4,667
金融商品に係る純利益(損失)	31,662
投資利益(損失)合計	36,329
運用費用	(753)
運用純利益(損失)	35,576
金融費用：	
支払利息	(3)
投資主への分配	(3,115)
金融費用合計	(3,118)
税引前当期純利益(損失)	32,458
税金	(674)
税引後当期純利益	31,784
運用による純資産増減	31,784

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 (2021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			
AFTERPAY TOUCH GROUP	0.32	HELENS INTERNATIONAL HOLDING	0.03
AUSTRALIAN PHARMACEUTICAL INDUSTRIES LTD	0.07	JOINN LABORATORIES CHINA 'H'	0.03
GENMIN	0.01	KINTOR PHARMACEUTICAL LTD	0.01
PARADIGM BIOPHARMACEUTICALS	0.05	LI AUTO INC 'A'	0.13
SENEX ENERGY LTD	0.26	MEDLIVE TECHNOLOGY CO LTD	0.01
WESTERN AREAS	0.13	SHANGHAI MICROPORT MEDBOT GROUP	0.01
	0.84	TSINGTAO BREWERY 'H'	0.20
オーストリア			
AMS	0.23	VENUS MEDTECH HANGZHOU 'H'	0.06
ERSTE GROUP BANK	0.05	ZHUZHOU CRRC TIMES ELECTRIC 'H'	0.17
	0.28		1.91
ブラジル			
TIM SA-ADR	0.22	キプロス	
	0.22	GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS. - -S-	0.20
英領バージン諸島			
MAIL.RU GROUP GDR -SPONS. - REG.S	0.07		0.20
	0.07	デンマーク	
カナダ			
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	0.25	CARLSBERG 'B'	0.10
	0.25	NOVO NORDISK 'B'	0.08
ケイマン諸島			
ALIBABA GROUP HOLDING	0.17		0.18
CHINA MENGNIU DAIRY	0.16	フィンランド	
I-MAB -ADS SPONS. -	0.05	NORDEA BANK	0.08
LI NING	0.17		0.08
NETEASE ADR-SPONS. -	0.24	フランス	
NIO 'A' ADR -SPONS. -	0.15	CARREFOUR	0.24
SEA 'A' ADR -SPONS. -	0.06	VIVENDI	0.06
SINO BIOPHARMACEUTICAL	0.20		0.30
TENCENT HOLDINGS	0.21	ドイツ	
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN)	0.09	DAIMLER	0.13
	1.50	DAIMLER TRUCK HOLDING AG	0.05
中国			
ARCHOSAUR GAMES INC	0.05	DEUTSCHE BOERSE	0.17
AUSNUTRIA DAIRY	0.12	DEUTSCHE POST	0.13
BYD 'H'	0.54	FRESENIUS	0.16
CHINA NATIONAL BUILDING MATERIAL 'H'	0.24	GEA GROUP	0.09
GF SECURITIES 'H'	0.08	HANNOVER RUECKVERSICHERUNGS REG.	0.12
GREAT WALL MOTOR 'H'	0.19	INFINEON TECHNOLOGIES	0.14
HAIER SMART HOME CO LTD - D	0.04	MEDIOS	0.01
		PUMA	0.48
		R. W. E.	0.15
		SIEMENS	0.58
		SIEMENS HEALTHINEERS 144A	0.12
		SYMRISE	0.20
		VERBIO VEREINIGTE BIOENERGIE	0.04
		VONOVIA	0.10
			2.67

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ギリシャ	
GREEK ORGAN. FOOTBALL PROGNOSTICS	0.08
	0.08
香港	
BYD ELECTRONIC CO	0.07
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	0.10
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	0.14
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	0.21
LINK REIT -UNITS-	0.17
	0.69
インドネシア	
AVIA AVIAN TBK PT	0.12
DAYAMITRA TELEKOMUNIKASI TBK	0.14
	0.26
アイルランド	
LINDE RG	0.48
	0.48
イタリア	
ASSICURAZIONI GENERALI	0.12
LEONARDO	0.19
STEVANATO GROUP SPA	0.20
	0.51
日本	
ASAHI GROUP HOLDINGS	0.20
FANUC	0.14
HOYA	0.08
KOHOKU KOGYO CO LTD	0.02
PHC HOLDINGS CORP	0.03
SEIKITOKYU KOGYO CO	0.07
SONY	0.17
	0.71
カザフスタン	
KASPI GDR -SPONS. - -S-	0.05
	0.05
オランダ	
AALBERTS	0.08
CTP	0.07
NN GROUP	0.13
PROSUS	0.05
QIAGEN	0.07
SHOP APOTHEKE EUROPE	0.43
	0.83
ニュージーランド	
Z ENERGY	0.26
	0.26
ノルウェー	
EQUINOR	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
MOWI	0.01
NORSK HYDRO	0.16
SALMAR	0.06
	0.45
フィリピン	
MONDE NISSIN CORP	0.03
	0.03
ロシア	
MECHEL	0.03
MECHEL PFD	0.07
RASPADSKAYA	0.05
ROS AGRO GDR	0.19
YANDEX 'A'	0.03
	0.37
シンガポール	
DAIWA HOUSE LOGISTICS TRUST	0.11
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	0.06
	0.17
韓国	
POSCO	0.25
SAMSUNG BIOLOGICS	0.08
	0.33
スペイン	
APPLUS SERVICES	0.22
EDP RENOVAVEIS	0.06
GRIFOLS 'B' -ADR SPONS. -	0.48
	0.76
スウェーデン	
OATLY GROUP ADR	0.02
SANDVIK	0.14
	0.16
スイス	
ABB	0.14
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	0.68
EVOLVA HOLDING	0.03
GALENICA	0.19
HELVETIA HOLDING	0.06
INFICON HOLDING NOM.	0.19
INVESTIS HOLDING SA	0.19
LINDT & SPRUENGLI	0.06
LONZA GROUP	0.16
MEDARTIS HOLDING	0.09
NESTLE	0.62
OC OERLIKON	0.07
ON HOLDING AG 'A'	0.00
ORIOR	0.09
POLYPEPTIDE GROUP	0.07

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ROCHE HOLDING D. RIGHT	0.41
SIG COMBIBLOC GROUP	0.23
SKAN GROUP AG	0.33
STRAUMANN HOLDING REG.	0.05
SWISS LIFE HOLDING	0.10
TECAN GROUP NOM. N. 1	0.23
UBS GROUP REG.	0.34
	4.33
イギリス	
PETROPAVLOVSK	0.01
ROYAL DUTCH SHELL 'A'	0.22
	0.23
アメリカ合衆国	
10X GENOMICS INC 'A'	0.59
ADVANCED MICRO DEVICES	0.09
ALDEYRA THERAPEUTICS	0.01
ALIGN TECHNOLOGY	0.68
ALPHABET 'A'	0.60
AMAZON.COM	0.40
APPLE	0.43
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	0.21
BATH & BODY WORKS INC	0.17
BIO-RAD LABORATORIES 'A'	0.22
BOOKING HOLDINGS	0.02
COMCAST 'A'	0.61
DEERE & CO	0.11
EQUINIX	0.54
FIDELITY NATIONAL	0.07
GOLDMAN SACHS GROUP	0.08
GOODRX HOLDINGS 'A'	0.01
META PLATFORMS 'A'	0.31
MICROSOFT	0.43
NIKE 'B'	0.36
OLAPLEX HOLDINGS INC	1.03
PHATHOM PHARMACEUTICALS	0.01
PHREESIA	0.01
QUALCOMM	0.16
QUIDEL	0.01
SALESFORCE.COM	0.22
SAREPTA THERAPEUTICS	0.02
SENTINELONE INC 'A'	0.05
SURGERY PARTNERS	0.02
TANDEM DIABETES CARE	0.65
UBER TECHNOLOGIES	0.02
UNITEDHEALTH GROUP	1.00
VISA 'A'	0.11

銘柄	純資産に対する 比率(%)
YUM CHINA HOLDINGS	0.12
	9.37
株式会社計	
28.57	
債券	
アンゴラ	
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	0.05
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	0.13
	0.18
アルゼンチン	
0.125% ARGENTINA 20/30 -SR-	0.29
0.125% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.02
1.125% ARGENTINA 20/35 -SR-	0.05
	0.36
アルメニア	
3.60% ARMENIA 21/31	0.07
	0.07
オーストリア	
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	0.03
2.50% SUZANO AUSTRIA 21/28	0.12
4.25% SUB. ERSTE GROUP BANK 20/PERP -JR-	0.05
4.50% SUB. RAIFFEISEN BANK INTL 18/PERP -JR-S	0.01
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	0.01
	0.22
バーレーン	
6.125% BAHRAIN 12/22 -SR-	0.08
6.125% BAHRAIN KINGDOM 13/23 -SR-	0.03
	0.11
ベルギー	
3.875% AGEAS FINANCE 19/PERP S	0.02
	0.02
ベナン	
4.875% BENIN 21/32 -SR-	0.19
	0.19
バミューダ	
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	0.06
	0.06
ブラジル	
4.625% BRAZIL 17/28 -SR-	0.12
4.75% BRAZIL 19/50 -SR-	0.04
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	0.02
	0.18
英領バージン諸島	
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	0.01
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	0.03
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	0.03
4.40% 1MDB GLOBAL INVESTMENTS 13/23 -SR-	0.59
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	0.04

銘柄	純資産に対する 比率(%)
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	0.03
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22-SR-S	0.02
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	0.00
5.95% SINO OCEAN LAND 15/27	0.03
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23-SR-S	0.03
7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	0.05
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	0.01
	0.87
ブルガリア	
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	0.03
	0.03
カメルーン	
5.95% CAMEROON 21/32	0.03
	0.03
カナダ	
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	0.04
	0.04
ケイマン諸島	
3.95% LONGFOR HOLDINGS 19/29 -SR-S	0.02
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	0.04
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP - JR-	0.04
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	0.02
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	0.02
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	0.03
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	0.01
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	0.03
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	0.03
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	0.04
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	0.04
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	0.08
	0.40
チリ	
3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.02
	0.02
中国	
3.39% CHINA 20/50 -SR-	0.31
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	0.03
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	0.03
	0.37
コロンビア	
4.50% COLOMBIA 15/26	0.04
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.06
	0.10
コスタリカ	
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	0.02
	0.02

銘柄	純資産に対する 比率(%)
チェコ共和国	
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	0.02
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	0.01
	0.03
デンマーク	
1.50% SUB. ORSTED 21/PERP	0.06
	0.06
ドミニカ共和国	
6.50% DOMINICAN REPUBLIC 18/48 -SR-S	0.02
8.90% DOMINICAN REPUBLIC (DUAL) 18/23 -SR- S	0.19
9.75% DOMINICAN REPUBLIC (DUAL) 19/26 -SR- S	0.04
	0.25
エクアドル	
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	0.02
0.50% ECUADOR 20/35 -SR- 114A	0.01
	0.03
エジプト	
4.55% ARAB REP EGYPT 19/23	0.02
4.75% EGYPT 19/25 -SR-	0.01
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	0.17
5.75% EGYPT 20/24 -SR-S	0.02
5.80% EGYPT 21/27	0.02
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	0.04
6.588% EGYPT 18/28 -SR-	0.02
7.30% EGYPT 21/33	0.04
7.60% EGYPT 19/29 -SR-S	0.01
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.02
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.02
	0.39
フランス	
FRN LA BANQUE POSTALE 21/61	0.20
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	0.05
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	0.06
1.625% VERALLIA 21/28	0.03
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	0.05
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	0.10
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP - JR-	0.03
2.625% RCI BANQUE 19/30 S	0.07
2.75% ORANO 20/28 -SR-	0.06
3.375% SUB. E. D. F. 20/PERP	0.06
3.875% PICARD GROUP 21/26	0.03
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	0.04
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	0.02
	0.80
ガボン	
6.95% GABON 15/25 -SR-S	0.20
	0.20

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ジョージア	
4.00% GEORGIAN RAILWAY 21/28	0.08
	0.08
ドイツ	
FRN ALLIANZ SE 21/61	0.11
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.05
1.625% SUB. MERCK 20/80	0.03
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	0.03
2.00% DEUTSCHE LUFTHANSA AG 21/24	0.02
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	0.01
2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	0.02
2.125% ENBW ENERGIE 'SUB' 21/81	0.07
2.875% DEUTSCH LUFTHANSA 21/25 -SR-	0.04
2.875% SUB. LDBK BADEN-WUERT. 16/26	0.04
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 S -PIK-	0.03
6.125% SUB. COMMERZBANK AG 20/PERP -JR-	0.01
6.50% NORDEX 18/23 -SR-S	0.04
	0.50
ギリシャ	
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	0.03
	0.03
香港	
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	0.02
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	0.02
	0.04
ハンガリー	
1.50% HUNGARY 20/50 -SR-	0.07
	0.07
インドネシア	
1.30% INDONESIA 21/34	0.06
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	0.03
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	0.09
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.02
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	0.03
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	0.04
	0.27
イラク	
5.80% IRAK 06/28 -SR-	0.02
	0.02
アイルランド	
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	0.05
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	0.02
	0.07
モルディブ諸島	
9.875% MALDIVES SUKUK 21/26	0.22
	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
イスラエル	
4.50% ISRAEL 20/2120	0.06
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	0.02
	0.08
イタリア	
0.00% CV NEXI SPA 21/28 -SR-	0.08
1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	0.16
1.70% ITALY (BTP) 20/51 -SR-	0.20
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	0.05
2.125% NEXI 21/29	0.05
2.45% ITALY (BTP) 20/50 -SR-	0.11
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP JR	0.05
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	0.01
4.875% SUB. UNICREDIT 19/29	0.04
	0.75
コートジボワール	
4.875% IVORY COAST 20/32 -SR-	0.11
5.75% IVORY COAST 09/32 -SR-S	0.07
5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S	0.05
6.125% IVORY COAST 17/33 -SR-S	0.17
	0.40
日本	
2.125% SOFTBANK GROUP CORP 21/24	0.03
2.875% SOFTBANK GROUP CORP 21/27	0.02
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	0.06
4.75% SOFTBANK GROUP 17/24 -SR-S	0.10
	0.21
ルクセンブルグ	
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	0.02
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	0.02
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	0.05
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	0.04
2.625% MATTERHORN TELECOM 19/24 -S-	0.05
3.125% MATTERHORN TELECOM 19/26 -S-	0.05
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	0.03
4.125% CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S	0.04
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	0.04
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	0.06
	0.40
メキシコ	
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	0.06
6.50% PEMEX 18/27 -SR- SC14	0.27
6.70% PETROLEOS MEXICANOS 21/32	0.08
6.95% PEMEX 20/60 -SR-	0.12
7.69% PEMEX 20/50 -SR-	0.03
	0.56

銘柄	純資産に対する 比率(%)
モンゴル	
4.45% MONGOLIA 21/31	0.03
5.125% MONGOLIA 20/26	0.01
	0.04
モロッコ	
1.375% MOROCCO 20/26	0.02
2.375% MOROCCO 20/27	0.03
4.00% MOROCCO 20/50 -SR-	0.06
4.25% MOROCCO 12/22 -SR-	0.10
	0.21
モザンビーク	
5.00% MOZAMBIQUE 19/31	0.03
	0.03
オランダ	
FRN VIVAT NV 17/49	0.08
0.00% CV AMERICA MOVIL 21/24 -SR-S	0.13
0.75% DUFY ONE 21/26 -SR-	0.07
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	0.04
2.125% SUB. ING 20/31	0.03
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	0.02
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	0.02
3.875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	0.05
4.00% SENSATA TECHNOLOGIES BV 21/29	0.05
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	0.03
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	0.06
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	0.02
	0.60
ニュージーランド	
3.50% NEW ZEALAND 15/33 -SR-	0.25
	0.25
5.625% REP. OF NIGERIA 17/22	0.06
6.125% NIGERIA 21/28	0.14
6.50% NIGERIA 17/27 -SR-S	0.08
7.375% NIGERIA 21/33	0.02
	0.30
ノルウェー	
1.375% NORWAY 20/30 -SR- 144A	0.60
	0.60
オマーン	
4.875% OMAN 21/30	0.10
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	0.02
	0.12
パキスタン	
7.50% PAKISTAN WATER 21/31	0.04
8.25% PAKISTAN 14/24 REG.S	0.03
8.875% PAKISTAN 21/51	0.29
	0.36

銘柄	純資産に対する 比率(%)
パプアニューギニア	
8.375% PAPUA NEW GUINEA 18/28 -SR-S	0.09
	0.09
ペルー	
2.392% PERU 20/26 -SR-	0.09
3.00% PERU 21/34	0.24
3.60% PERU 21/72	0.13
	0.46
フィリピン	
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	0.07
2.50% PLDT 20/31 -SR-	0.01
	0.08
ポルトガル	
FRN EDP SA 21/82	0.12
	0.12
カタール	
3.75% QATAR 20/30 -SR-	0.10
	0.10
ガーナ共和国	
0.00% REPUBLIC OF GHANA 21/25 -SR-	0.02
7.75% REPUBLIC OF GHANA 21/29 -SR-	0.01
7.875% REPUBLIC OF GHANA 20/35 -SR-S	0.03
	0.06
ルーマニア	
2.00% ROMANIA 21/33	0.35
3.375% ROMANIA 20/50 -SR-	0.04
3.624% ROMANIA 20/30	0.23
	0.62
ルワンダ	
5.50% RWANDA 21/31	0.06
	0.06
サウジアラビア	
2.25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR-	0.08
	0.08
セネガル	
5.375% SENEGAL 21/37 -SR-	0.02
	0.02
セルビア	
1.00% SERBIA 21/28	0.04
1.50% SERBIA 19/29 -SR-	0.04
	0.08
南アフリカ	
5.75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0.03
8.50% SOUTH AFRICA 13/37 R	0.92
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.11
	1.06

銘柄	純資産に対する 比率(%)
スペイン	
FRN CAIXABANK 21/69	0.01
0.50% SPAIN 21/31 -SR-	0.38
1.00% CELLNEX FINANCE 21/27	0.08
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	0.03
4.125% SUB. BANCO SANTANDER 21/PERP -JR-	0.03
5.875% SUB. CAIXABANK 20/PERP	0.07
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	0.03
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	0.10
	0.73
スリランカ	
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.02
7.55% SRI LANKA 19/30 -SR-S	0.01
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	0.01
	0.04
スウェーデン	
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	0.03
1.375% SWEDEN 21/71 -SR-S 144A	0.05
2.624% SUB. SAMHALLSBYGG 20/PERP S	0.03
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	0.07
3.375% HEIMSTADEN BOSTAD 20/PERP	0.04
3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	0.07
	0.29
チュニジア	
5.75% TUNISIA 15/25 -SR-S	0.01
	0.01
ウクライナ	
6.875% NPC UKRENERGO 21/26	0.01
6.876% UKRAINE 21/29 -SR-	0.16
7.75% UKRAINE 15/27 '9' -SR-	0.07
16.00% UKRAINE 18/23	0.02
	0.26
イギリス	
0.50% BRITISH TELECOM 19/25 -SR-S	0.11
1.125% SUB. BARCLAYS BANK 21/31	0.04
2.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 16/52	0.05
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP -SR-	0.02
2.625% DRAX FINCO 20/25 -SR-	0.06
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	0.10
2.822% BP CAPITAL MARKETS 20/32 -SR-	0.09
2.95% GAZ FINANCE 21/29	0.04
3.25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	0.05
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	0.05
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	0.02
4.125% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	0.02
4.50% JAGUAR LAND ROVER 21/28	0.02
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	0.04

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.75% VIRIDIAN GROUP 17/24 -S-	0.02
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	0.05
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	0.06
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	0.03
7.00% ENQUEST 16/22 -SR-S -PIK-	0.07
8.00% SUB. BARCLAYS (COCO) 19/PERP -JR-	0.08
	1.02
アメリカ合衆国	
0.25% EQUINIX 21/27 -SR-	0.03
0.25% US TREASURY 20/25	0.82
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	0.06
1.50% CV WESTERN DIGITAL 19/24 -SR-	0.12
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	0.06
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	0.04
2.25% T-MOBILE USA INC 21/26	0.06
2.25% WMG ACQUISITION 21/31	0.05
2.45% THE AES CORP 21/31	0.02
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	0.03
2.50% ORACLE CORP 20/25	0.01
2.75% WMG ACQUISITION 20/28	0.05
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	0.03
2.875% T-MOBILE USA INC 21/31	0.05
2.95% ORACLE CORP 20/30	0.02
3.00% WMG ACQUISITION 20/31	0.07
3.125% PVH 17/27 -SR-	0.04
3.25% ORACLE 17/27 -SR-	0.01
3.375% T-MOBILE USA INC 21/29	0.05
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	0.02
3.692% MPT OPERATING PARTN. 19/28 -SR-	0.04
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	0.01
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	0.04
3.75% SENSATA TECHNOLOGIES 20/31 -SR- 144A	0.07
3.85% MDC HOLDINGS 20/30 -SR-	0.13
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	0.02
4.20% MARS 19/59 -SR-S	0.02
4.25% AT&T 13/43 -SR-	0.03
4.30% ORACLE 14/34	0.02
4.35% DPL 20/29 -SR-	0.03
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	0.02
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	0.04
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	0.04
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	0.02
4.75% CSX 18/48 -SR-	0.05
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	0.02
5.00% MPT OPERATING PARTNERSHIP/FIN. 17/27 -SR-	0.13
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	0.05
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.05

銘柄	純資産に対する 比率(%)
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	0.03
5.25% HCA 19/49 -SR-	0.04
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	0.02
5.576% FOX 20/49 -SR-	0.03
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.01
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	0.02
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	0.02
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	0.05
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	0.06
7.375% FIRSTENERGY CORP 01/31	0.05
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG. S	0.51
	3.31
ウルグアイ	
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.03
	0.03
ウズベキスタン	
3.90% UZBEKISTAN 21/31	0.06
4.75% UZBEKNEFTEGAZ 21/28	0.06
4.85% NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN 20/25 - SR-	0.14
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.05
14.00% UZBEKISTAN 21/24	0.10
14.50% UZBEKISTAN 20/23	0.04
	0.45
ベトナム	
1.00% DEBT & ASSET TRADING 13/25 -SR-S	0.03
	0.03
債券合計	
	20.24
ストラクチャード・プロダクト	
ルクセンブルグ	
19.25% SG ISSUER 21/25	0.04
	0.04
オランダ	
0.00% JP MORGAN STRUCT 21/22	0.54
11.00% JP MORGAN STRUCT 21/24	0.05
12.00% JP MORGAN STRUCT 21/27	0.06
	0.65
イギリス	
FRN STANDARD CHARTERED BANK 21/31	0.06
0.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/22	0.06
0.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/22	0.10
9.00% ICBC STANDARD FLAT 21/23	0.07
10.00% HSBC BANK PLC 21/24	0.03
10.00% ICBC STANDARD 21/24	0.02
10.00% ICBC STANDARD FLAT 21/24	0.07
10.20% ICBC STANDARD 20/26	0.06
10.90% STANDARD CHARTERED BANK 10.9% 21/31	0.08
10.90% STANDARD CHARTERED BANK 21/31	0.05

銘柄	純資産に対する 比率(%)
11.00% ICBC STANDARD 21/25	0.04
11.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/25	0.03
12.00% STANDARD CHARTERED BANK 21/24	0.03
12.50% ICBC STANDARD 21/24 FLAT	0.04
12.50% ICBC STANDARD 21/25 FLAT	0.05
12.667%STANDARD CHARTERED BANK 21/39	0.02
14.00% ICBC STANDARD 21/24 FLAT	0.07
14.051%HSBC BANK PLC 20/22	0.02
14.196%HSBC BANK PLC 20/23	0.04
14.25% HSBC BANK PLC 21/29	0.05
14.313%GS INTERNATIONAL 21/23	0.10
14.375%ICBC STANDARD 21/29	0.07
14.50% STANDARD CHARTERED BANK 21/29	0.03
16.85% GS INTERNATIONAL 21/23	0.06
	1.25
ストラクチャード・プロダクト合計	
	1.94
投資有価証券合計	
	50.75
現金預金	31.21
預金	17.62
その他の純資産	0.42
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021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	3,147,954,950.28
収益	
配当金、純額	82,493,445.61
債券利息、純額	37,912,364.67
スワップ取引に係る利息	2,693,404.62
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	3,738,413.31
有価証券貸付に係る利息	369,460.88
預金利息	155,231.03
	127,362,320.12
費用	
管理報酬	35,798,855.71
成功報酬	188,364.76
保管報酬、銀行手数料および利息	13,020,255.31
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	275,118.08
サービス報酬	8,320,952.12
年次税	863,862.97
取引費用	10,824,569.00
スワップ取引に係る支払利息	3,142,310.95
C F Dに係る支払配当金	61,646,772.09
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	10,444,138.17
	144,525,199.16
投資純損失	-17,162,879.04
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	288,253,307.01
- 外国為替	5,851,646.85
- オプション取引	-92,879,510.60
- 為替予約取引	-35,416,755.84
- 先渡取引	-88,952,912.45
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	10,754,430.63
- 金利スワップ取引	14,306,239.65
- トータル・リターン・スワップ取引	-25,778,606.36
実現純利益／損失	58,974,959.85
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	-100,997,532.50
- オプション取引	-1,585,318.67
- 為替予約取引	-55,630,915.25
- 先渡取引	9,336,595.61
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	-5,231,497.12
- 金利スワップ取引	6,858,844.72
- トータル・リターン・スワップ取引	151,534.55
運用による純資産の増加／減少	-88,123,328.81
投資証券発行手取額	899,980,753.25
投資証券買戻費用	-755,579,676.11
当期末現在純資産額	3,204,232,698.61

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 (2022年9月29日現在)

	銘柄名	保有比率(%)
1	BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	1.04
2	CONSTELLATION ENERGY CORP	0.80
3	S JERSEY INDS INC	0.77
4	PNM RESOURCES INC	0.77
5	PG&E CORP	0.76
6	DT MIDSTREAM INC	0.76
7	CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	0.75
8	NEXTERA ENERGY INC	0.75
9	AMERICAN STATES WATER	0.75
10	SPIRE INC	0.74

■損益計算書 (2022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	15,123,096
受取利息-関連会社	856
有価証券貸付収益-関連会社-純額	20,528
源泉徴収外国税	(24,799)
投資収益合計	15,119,681
費用	
投資顧問報酬	2,397,182
専門家報酬	217
費用合計	2,397,399
投資純利益	12,722,282
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	(18,642,870)
投資-関連会社	(2,889)
現物償還-関連会社以外	52,295,953
先物取引	96,015
実現純利益(損失)	33,746,209
未実現評価損益の純変動:	
投資-関連会社以外	44,232,142
投資-関連会社	953
先物取引	19,368
外国為替取引	(331)
未実現評価損益の純変動	44,252,132
実現および未実現純利益	77,998,341
運用による純資産の純増加(減少)額	90,720,623

ピクテ・プレミアム・ブランド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2021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		ON HOLDING 'A'	0.11
株式		イギリス	
英領バージン諸島		BURBERRY GROUP	1.55
CAPRI HOLDINGS	2.29	DIAGEO	3.49
	2.29	INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	2.62
カナダ			7.66
CANADA GOOSE HOLDINGS INC -SUB. VOTING-	0.95	アメリカ合衆国	
	0.95	AMERICAN EXPRESS	3.49
フランス		APPLE	4.10
ESSILORLUXOTTICA	4.47	BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	1.76
HERMES INTERNATIONAL	2.91	ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	3.95
KERING	2.30	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	3.78
L' OREAL	3.92	LULULEMON ATHLETICA	3.61
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	3.90	MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	4.84
PERNOD-RICARD	3.37	NIKE 'B'	3.30
REMY COINTREAU	1.15	RALPH LAUREN 'A'	0.82
SMCP	0.12	STARBUCKS	3.06
	22.14	TESLA	3.57
ドイツ		VF CORPORATION	1.52
ADIDAS	2.45	VISA 'A'	4.50
PUMA	1.95	WILLIAMS-SONOMA	0.99
	4.40		43.29
イタリア		株式合計	98.45
BRUNELLO CUCINELLI	0.87	ワラント	
MONCLER	0.96	スイス	
	1.83	CIE FINANCIERE RICHEMONT WTS 20/11/23	0.01
日本			0.01
SHISEIDO	3.58	ワラント合計	0.01
	3.58	合計 I.	98.46
ルクセンブルグ		II. 投資信託証券	
L' OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	0.90	ルクセンブルグ	
	0.90	PIGTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	1.20
オランダ			1.20
DAVIDE CAMPARI-MILANO	1.48	合計 II.	1.20
FERRARI	2.96	投資有価証券合計	99.66
	4.44	現金預金	0.43
スペイン		その他の純負債	-0.09
SOL MELIA INTERNATIONAL	0.47	純資産合計	100.00
	0.47		
スイス			
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	2.57		
GARMIN	2.09		
LINDT & SPRUENGLI 'C'	1.73		

■運用計算書および純資産変動計算書

(2021年9月30日に終了した期間)

(単位：ユーロ)	
期首現在純資産額	582,678,392.85
収益	
配当金、純額	8,391,294.21
有価証券貸付に係る利息	3,987.38
預金利息	56.83
	8,395,338.42
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	14,424,711.95
保管報酬、銀行手数料および利息	380,937.49
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	321,901.83
サービス報酬	2,585,562.27
年次税	591,894.60
取引費用	1,794,039.00
	20,099,047.14
投資純利益／損失	-11,703,708.72
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	71,928,271.36
- プール(プーリング効果)	-2,956,927.64
- 為替取引	-1,428,772.73
- 為替予約取引	2,875,622.95
実現純利益／損失	58,714,485.22
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	209,944,390.80
- 為替予約取引	1,128,432.37
運用による純資産の増加／減少	269,787,308.39
投資証券発行手取額	1,526,380,409.15
投資証券買戻費用	-477,067,178.48
支払分配金	-549.76
再評価差額	319,743.58
期末現在純資産額	1,902,098,125.73

ピクテ日本ナンバーワン・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2022年7月20日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド	326,663	444,802	1,456,638

(注) 単位未満は切り捨てています。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2022年7月20日現在)

<ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド>

下記は、ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド全体((3,638,117千口)の内容です。

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 (一%)			
コムシスホールディングス	73	—	—
食料品 (3.6%)			
アサヒグループホールディングス	41.4	47.8	219,115
不二製油グループ本社	65	89.9	199,398
パルプ・紙 (1.8%)			
レンゾー	209.1	274.3	207,919
化学 (6.8%)			
信越化学工業	11	12.8	215,808
三井化学	58.7	67.5	191,565
花王	27.8	34.1	196,552
エフピコ	41	61	182,451
医薬品 (3.3%)			
塩野義製薬	28.1	31.3	236,002
参天製薬	114.5	131.9	145,353
ゴム製品 (2.0%)			
ブリヂストン	40	43.9	231,572
ガラス・土石製品 (2.1%)			
AGC	43.6	49.3	239,844
日本碍子	95.8	—	—
非鉄金属 (1.9%)			
住友金属鉱山	43.2	—	—
住友電気工業	—	143.4	218,183

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
金属製品 (3.8%)			
三和ホールディングス	140.8	162.1	220,942
リンナイ	—	21.9	217,467
機械 (5.5%)			
SMC	2.6	3.2	205,568
小松製作所	66	67.9	202,206
ダイキン工業	8.8	10.1	233,259
電気機器 (18.8%)			
イビデン	39.6	51	205,785
日立製作所	40.6	44.5	302,867
日本電産	15.6	17.9	172,466
富士通	12.4	14.2	264,262
ソニーグループ	18.7	21	250,740
TDK	—	52.1	215,173
アズビル	—	36.6	143,838
キーエンス	3.2	4	217,400
ファナック	7.9	9.1	201,064
村田製作所	22.2	25.5	200,353
東京エレクトロン	3.8	—	—
輸送用機器 (8.7%)			
豊田自動織機	22.3	25.6	212,736
デンソー	29.4	33.8	260,868
トヨタ自動車	122.7	136.4	299,261

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
本田技研工業	59.2	65.8	232,603
精密機器 (5.9%)			
テルモ	46.6	52.8	234,115
島津製作所	45.8	51.1	238,126
HOYA	12.9	16.3	213,367
その他製品 (1.9%)			
任天堂	4.1	3.6	224,064
陸運業 (3.6%)			
東日本旅客鉄道	—	31.5	214,987
ヤマトホールディングス	70.2	90.7	205,344
日立物流	37.2	—	—
情報・通信業 (4.6%)			
トレンドマイクロ	26.3	29.9	221,260
日本電信電話	73.9	78.4	305,446
卸売業 (1.7%)			
シップヘルスケアホールディングス	65	75	190,350
小売業 (6.9%)			
セブン&アイ・ホールディングス	48.3	47	252,390
ツルハホールディングス	11.9	24.3	185,895
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	88.6	80.9	165,845
ニトリホールディングス	8.6	—	—
ファーストリテイリング	2.2	2.5	198,875

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
銀行業 (4.0%)				
三菱UFJフィナンシャル・グループ	370.1	353.9	257,426	
ふくおかフィナンシャルグループ	93.9	89.9	208,927	
保険業 (2.1%)				
東京海上ホールディングス	31.8	30.4	241,436	
その他金融業 (2.0%)				
オリックス	99.9	98.1	226,414	
不動産業 (3.5%)				
パーク24	86.8	99.8	187,524	
三井不動産	—	75.7	217,410	
サービス業 (5.5%)				
リクルートホールディングス	33.4	43.1	198,691	
セコム	24.7	27.7	247,167	
ダイセキ	41.9	50.6	193,292	
合 計	株 数・金 額	2,832	3,243	11,570,983
	銘柄数<比率>	53	53	<97.1%>

(注1) 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2) 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3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) 一印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年1月21日～2022年7月20日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	64	0.327
（ 投 信 会 社 ）	(60)	(0.310)
（ 販 売 会 社 ）	(0)	(0.001)
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.016)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	17	0.087
（ 株 式 ）	(17)	(0.087)
(c) そ の 他 費 用	5	0.025
（ 監 査 費 用 ）	(5)	(0.025)
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)
合 計	86	0.439
期中の平均基準価額は、19,435円です。		

(注1) 左記の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、設定・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 売買委託手数料および(c)その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

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 (2021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				
FRN TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 18/21 -SR-	AUD	6,400,000.00	515,403,894.00	2.34
1.25% WESFARMERS 14/21 -SR-	EUR	1,450,000.00	188,537,813.00	0.85
2.75% COMMWEALTH BANK AUSTRALIA 16/21 -SR-	AUD	1,000,000.00	80,723,522.00	0.37
			784,665,229.00	3.56
カナダ				
1.61% BANK OF MONTREAL 16/21 -SR-	CAD	1,746,000.00	153,427,509.00	0.70
2.70% JOHN DEERE CANADA 18/21 -SR-	CAD	7,260,000.00	637,682,405.00	2.89
2.99% JOHN DEERE FINANCIAL 19/22 -SR-	CAD	522,000.00	46,172,204.00	0.21
			837,282,118.00	3.80
ケイマン諸島				
1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	EUR	5,150,000.00	670,381,803.00	3.04
			670,381,803.00	3.04
フィンランド				
1.75% NORDEA BK 12/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	202,222,000.00	0.92
			202,222,000.00	0.92
フランス				
FRN LVMH 20/22 -SR-	EUR	3,000,000.00	390,684,594.00	1.77
0.202% CREDIT AGRICOLE 17/22 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,088,000.00	1.81
0.214% BPCE 17/22 -SR-	JPY	200,000,000.00	200,056,000.00	0.91
4.55% CREDIT AGRICOLE 12/22 -SR-	EUR	800,000.00	105,830,686.00	0.48
			1,096,659,280.00	4.97
日本				
0.10% JAPAN 19/21 S406 -SR-	JPY	800,000,000.00	800,136,000.00	3.64
0.43% CENTRAL NIPPON EXPRESS 21/22 -SR-	USD	6,000,000.00	671,909,268.00	3.06
			1,472,045,268.00	6.70
ノルウェー				
0.375% SPAREBK 1 SR BANK 16/22 -SR-S	EUR	3,500,000.00	456,312,755.00	2.07
			456,312,755.00	2.07
シンガポール				
0.25% ICBC SINGAPORE 19/22 -SR-	EUR	4,000,000.00	521,038,830.00	2.36
			521,038,830.00	2.36
韓国				
0.00% NONGHYUP BANK 21/22 -SR-	EUR	1,200,000.00	156,467,449.00	0.71
0.45% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	3,000,000.00	336,204,417.00	1.52
0.51% KOOKMIN BANK 21/22 -SR-	USD	3,000,000.00	336,181,151.00	1.52
			828,853,017.00	3.75

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
スイス				
0.00% BERNER KANTONALBANK 21/22 -SR-	CHF	4,000,000.00	480,502,819.00	2.18
0.00% CITY OF LAUSANNE 21/1121 -SR-	CHF	6,000,000.00	719,811,803.00	3.27
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/21 -SR-	CHF	3,000,000.00	359,751,228.00	1.63
			1,560,065,850.00	7.08
アラブ首長国連邦				
4.75% EMIRATES NBD 15/22 -SR-	AUD	780,000.00	63,782,353.00	0.29
			63,782,353.00	0.29
イギリス				
1.50% STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT 15/22 SR-5	EUR	1,200,000.00	156,805,426.00	0.71
			156,805,426.00	0.71
合計 I.			8,650,113,929.00	39.25
II. 短期金融商品				
短期金融商品				
フランス				
C. PAP. SAGESS 05/11/21	EUR	2,000,000.00	260,071,160.00	1.18
C. PAP. SAGESS 15/10/21	EUR	3,000,000.00	390,011,822.00	1.77
C. PAP. VILOGIA 15/12/21	EUR	2,000,000.00	260,197,536.00	1.18
C. PAP. VILOGIA 20/12/21	EUR	2,000,000.00	260,212,744.00	1.18
			1,170,493,262.00	5.31
ドイツ				
C. PAP. DEUTSCHE WOHNEN 20/12/21	EUR	2,000,000.00	260,230,865.00	1.18
C. PAP. HONDA BANK GMBH 28/10/21	EUR	2,500,000.00	325,064,350.00	1.47
C. PAP. SAP 28/10/21	EUR	2,000,000.00	260,053,222.00	1.18
C.PAP. HONDA BANK GMBH 28/03/22	EUR	1,500,000.00	195,382,776.00	0.89
			1,040,731,213.00	4.72
日本				
C. PAP. BANK OF CHINA (JP) 20/01/22	USD	2,000,000.00	223,654,707.00	1.01
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (JP) 17/05/22 -SR-	JPY	250,000,000.00	250,054,325.00	1.13
TBI JAPAN 01/11/21 S1012 -SR-	JPY	35,300,000.00	35,303,530.00	0.16
TBI JAPAN 08/11/21 S1014 -SR-	JPY	190,300,000.00	190,322,836.00	0.86
TBI JAPAN 11/10/21 S1007 -SR-	JPY	500,000,000.00	500,015,000.00	2.27
TBI JAPAN 25/10/21 S1011 -SR-	JPY	415,400,000.00	415,429,078.00	1.88
			1,614,779,476.00	7.31
ルクセンブルグ				
C. PAP. BANK OF CHINA LUX. 04/11/21	USD	4,000,000.00	447,571,776.00	2.03
			447,571,776.00	2.03
オランダ				
C.PAP. ENECO BEHEER NV 01/10/21	EUR	3,000,000.00	389,967,483.00	1.77
C.PAP. STEDIN 07/10/21	EUR	3,200,000.00	415,983,077.00	1.89
			805,950,560.00	3.66

銘柄	通貨	額面	時価(円)	純資産に対する 比率(%)
韓国				
CD CHINA CONSTRUCTION BANK (KR) 14/01/22	USD	2,000,000.00	223,712,318.00	1.01
CD WOORI BANK (UK) 01/04/22	EUR	3,000,000.00	390,962,290.00	1.77
CD WOORI BANK (UK) 19/11/21	EUR	2,000,000.00	260,161,763.00	1.18
			874,836,371.00	3.96
スイス				
CD RAIFFEISEN 09/11/21 -SR-	EUR	3,000,000.00	390,162,935.00	1.77
CD RAIFFEISEN SWITZERLAND 04/10/21 -SR-	CHF	1,000,000.00	119,901,489.00	0.54
			510,064,424.00	2.31
アラブ首長国連邦				
C. PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 18/08/22	USD	3,000,000.00	334,690,845.00	1.52
C.PAP. ABU DHABI COMMERCIAL BANK 17/11/21	EUR	1,500,000.00	195,101,843.00	0.88
			529,792,688.00	2.40
イギリス				
C. PAP. SHINHAN BANK (UK) 22/11/21	USD	2,000,000.00	223,745,041.00	1.01
C.PAP. HITACHI CAPITAL (UK) 07/10/21	EUR	2,000,000.00	259,989,007.00	1.18
C.PAP. LSE GROUP PLC 27/10/21	EUR	3,000,000.00	390,084,590.00	1.77
C.PAP. TRANSPORT LONDON 13/10/21	GBP	3,500,000.00	525,823,854.00	2.38
CD BANK OF COMMUNICATIONS (UK) 07/01/21	USD	2,000,000.00	223,579,794.00	1.01
CD BANK OF COMMUNICATIONS (UK) 15/02/22	EUR	1,300,000.00	169,219,228.00	0.77
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 08/11/21	EUR	2,500,000.00	325,110,918.00	1.47
CD BANK OF EAST ASIA LONDON 16/03/22	EUR	2,000,000.00	260,486,996.00	1.18
CD EMIRATES NBD LONDON 16/11/21	EUR	1,500,000.00	195,062,183.00	0.88
CD NATIONAL BANK KUWAIT 23/02/22	CHF	2,000,000.00	240,303,926.00	1.09
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 18/01/22	EUR	3,000,000.00	390,566,668.00	1.77
CD QATAR NATIONAL BANK (UK) 20/10/21	EUR	3,000,000.00	390,058,072.00	1.77
			3,594,030,277.00	16.28
アメリカ合衆国				
CD NATIONAL BANK KUWAIT NY 14/10/21	USD	2,000,000.00	223,820,871.00	1.01
			223,820,871.00	1.01
合計Ⅱ.			10,812,070,918.00	48.99
投資有価証券合計			19,462,184,847.00	88.24
現金預金			1,726,407,004.00	7.83
預金			1,040,000,000.00	4.72
その他の純負債			-172,622,813.00	-0.79
純資産合計			22,055,969,038.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書 (2021年9月30日に終了した期間)

(単位：円)

期首現在純資産額	40,177,099,303.00
収益	
債券利息、純額	25,258,926.00
預金利息	4,222.00
	25,263,148.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	20,798,064.00
保管報酬、銀行手数料および利息	10,172,766.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	11,485,121.00
サービス報酬	9,173,184.00
年次税	2,805,675.00
取引費用	1,150,111.00
	55,584,921.00
投資純利益／損失	-30,321,773.00
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	672,168,082.00
－為替取引	-39,917,146.25
－為替予約取引	-654,196,701.00
－先渡取引	-1,056,250.00
実現純利益／損失	-53,323,788.25
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	162,514,657.00
－為替予約取引	-170,869,213.00
運用による純資産の増加／減少	-61,678,344.25
投資証券発行手取額	17,095,403,926.25
投資証券買戻費用	-35,154,625,937.00
支払分配金	-229,910.00
期末現在純資産額	22,055,969,038.00