

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2012年2月29日（当初設定日）から無期限です。
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
運用方法	<p>①投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式および公社債ならびに金（デリバティブ取引を含めます。）等に投資することにより信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行います。</p> <p>②投資信託証券への投資にあたっては、委託者が各資産の収益とそのリスク見通しを分析して指定投資信託証券の中から選択し、その配分比率を決定します。また、組入資産および配分比率については、適宜見直しを行います。</p> <p>③外貨建資産については、為替ヘッジが必要と判断した場合は為替ヘッジを行うことがあります。</p>
主な投資制限	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。</p> <p>③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p>
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>



PICTET

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

運用報告書(全体版)

第121期(決算日2022年3月15日) 第124期(決算日2022年6月15日)
第122期(決算日2022年4月15日) 第125期(決算日2022年7月15日)
第123期(決算日2022年5月16日) 第126期(決算日2022年8月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「ピクテ・アセット・アロケーション・ファンド(毎月分配型)」は、2022年8月15日に第126期の決算を行いましたので、第121期から第126期までの運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
97期(2020年3月16日)	8,307		30	△7.8	96.2	53,851
98期(2020年4月15日)	8,543		30	3.2	97.3	55,229
99期(2020年5月15日)	8,534		20	0.1	93.8	54,810
100期(2020年6月15日)	8,711		20	2.3	95.5	55,183
101期(2020年7月15日)	8,959		20	3.1	98.6	56,002
102期(2020年8月17日)	9,159		20	2.5	98.8	55,337
103期(2020年9月15日)	9,138		20	△0.0	96.9	54,230
104期(2020年10月15日)	9,194		20	0.8	95.5	54,014
105期(2020年11月16日)	9,190		20	0.2	97.9	52,737
106期(2020年12月15日)	9,239		20	0.8	97.7	52,109
107期(2021年1月15日)	9,428		20	2.3	96.9	52,367
108期(2021年2月15日)	9,559		20	1.6	95.3	52,640
109期(2021年3月15日)	9,366		20	△1.8	93.9	51,314
110期(2021年4月15日)	9,491		20	1.5	92.8	51,716
111期(2021年5月17日)	9,483		20	0.1	90.7	51,418
112期(2021年6月15日)	9,662		20	2.1	91.0	52,533
113期(2021年7月15日)	9,636		20	△0.1	90.3	52,537
114期(2021年8月16日)	9,619		20	0.0	90.4	52,455
115期(2021年9月15日)	9,618		20	0.2	92.5	52,322
116期(2021年10月15日)	9,567		20	△0.3	89.0	52,289
117期(2021年11月15日)	9,736		20	2.0	89.0	52,898
118期(2021年12月15日)	9,570		20	△1.5	92.4	51,850
119期(2022年1月17日)	9,485		20	△0.7	91.5	51,312
120期(2022年2月15日)	9,257		20	△2.2	88.9	50,236
121期(2022年3月15日)	9,077		20	△1.7	88.2	49,193
122期(2022年4月15日)	9,363		20	3.4	85.3	50,699
123期(2022年5月16日)	9,015		20	△3.5	83.1	49,038
124期(2022年6月15日)	8,828		20	△1.9	87.7	48,306
125期(2022年7月15日)	8,879		20	0.8	87.5	48,640
126期(2022年8月15日)	9,008		20	1.7	90.5	49,376

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 証 組 入 比 率
第121期	(期 首) 2022年 2月15日	円 9,257	% —	% 88.9	
	2月末	9,206	△0.6	89.0	
	(期 末) 2022年 3月15日	9,097	△1.7	88.2	
第122期	(期 首) 2022年 3月15日	9,077	—	88.2	
	3月末	9,385	3.4	90.2	
	(期 末) 2022年 4月15日	9,383	3.4	85.3	
第123期	(期 首) 2022年 4月15日	9,363	—	85.3	
	4月末	9,208	△1.7	83.0	
	(期 末) 2022年 5月16日	9,035	△3.5	83.1	
第124期	(期 首) 2022年 5月16日	9,015	—	83.1	
	5月末	9,101	1.0	85.2	
	(期 末) 2022年 6月15日	8,848	△1.9	87.7	
第125期	(期 首) 2022年 6月15日	8,828	—	87.7	
	6月末	8,928	1.1	87.7	
	(期 末) 2022年 7月15日	8,899	0.8	87.5	
第126期	(期 首) 2022年 7月15日	8,879	—	87.5	
	7月末	8,980	1.1	88.2	
	(期 末) 2022年 8月15日	9,028	1.7	90.5	

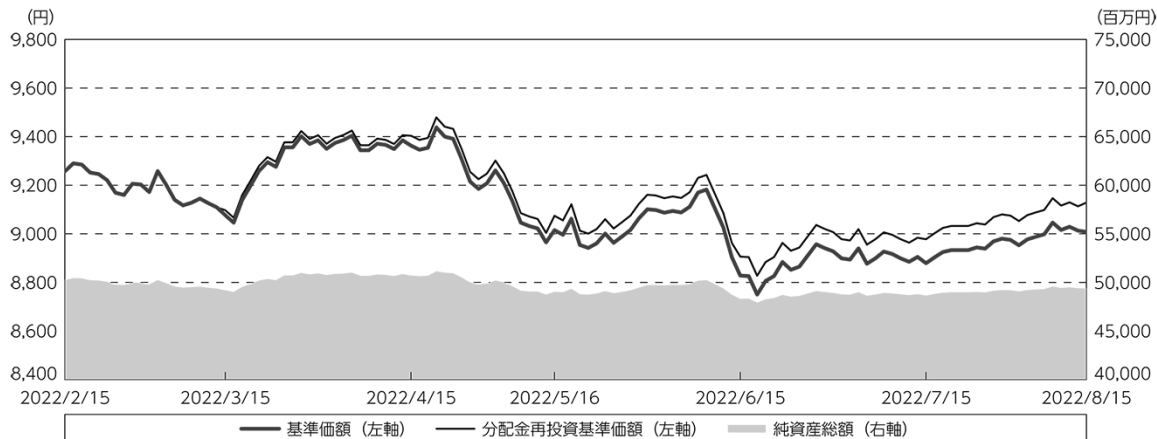
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

(注2) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

基準価額等の推移

当作成期の分配金再投資基準価額[※]は、1.4%の下落となりました。

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



第121期首：9,257円

第126期末：9,008円 (既払分配金(税込み):120円)

騰落率：△ 1.4% (分配金再投資ベース)

- (注1) 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2) 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3) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2022年2月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注4) 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5) 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

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

- ・世界の株式市場は、前作成期末から2022年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の緊迫化などを背景に下落しました。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、主要国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、5月中旬にかけて一段と下落しました。その後は、上海における段階的なロックダウン解除計画が示されたことなどから一時的に反発しましたが、欧州中央銀行（ECB）が量的金融緩和策の終了および7月の利上げを表明したほか、FRBによる金融引き締めの加速も懸念されたことなどから、7月中旬にかけて上値の重い推移となりました。当作成期末にかけては、市場予想を上回る企業業績や、欧米の長期金利の低下などが好感され上昇しました。期を通じてみれば、世界の株式市場は下落しました。
- ・世界の国債市場は、前作成期末から2022年3月上旬にかけては、ロシアによるウクライナ侵攻や欧米諸国のロシア制裁による景気悪化懸念などから一旦は上昇（利回りは低下）しましたが、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月中旬にかけて下落（利回りは上昇）しました。その後は、FRBやECBが通常より大幅な利上げを実施する中、景気の先行きを示唆する景況感指数が欧米で急速に悪化し世界景気の後退懸念が強まったことなどから7月末にかけて上昇（利回りは低下）しました。当作成期末にかけては、FRBの複数の高官がインフレ抑制に向け利上げの継続を示唆したことや、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などを受けて下落（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。
- ・金価格（米ドル・ベース）は、前作成期末から2022年3月上旬にかけては、ロシアによるウクライナ侵攻を受けた安全需要の高まりやインフレ加速への懸念などから金が選好され大幅に上昇しました。その後は、インフレ高進に対応するためFRBが金融引き締め姿勢を強めたことから米国金利が上昇し、利子を生まない金の魅力が相対的に低下したことが嫌気され、7月中旬にかけて下落しました。当作成期末にかけては、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、米ドルが円などの対主要国通貨で下落したことなどから、金価格は反発しました。
- ・為替市場では、前作成期末から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、7月中旬にかけて大幅な米ドル高・円安となりました。当作成期末にかけては、FRBが通常より大幅な利上げの実施を継続する中で、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、米ドルは円に対して下落しました。期を通じてみれば、円に対して米ドルが上昇しました。

組入状況

以下の投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式および公社債ならびに金（デリバティブ取引を含めます。）等に投資することにより信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

資産名	投資先ファンド	組入比率		
		前作成期末	当作成期末	増減
債券 (為替ヘッジあり)	ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド (適格機関投資家専用) 為替ヘッジコース	1.0%	—	−1.0%
債券 (為替ヘッジなし)	ピクテ・USDガバメント・ボンド	18.2%	24.0%	+5.8%
	ピクテ・EURガバメント・ボンド	2.0%	12.3%	+10.4%
	ピクテ・チャイニーズ・ローカル・カレンシー・デット	4.6%	4.1%	−0.4%
	ピクテ・アブソリュート・リターン・フィックスド・インカム	3.1%	3.4%	+0.4%
	ピクテ・ユーロボンド	8.8%	—	−8.8%
	ピクテ・ショートターム・エマージング・コーポレート・ボンド	1.6%	—	−1.6%
	債券 合計	39.1%	43.9%	+4.7%
株式	ピクテ・コア・エクイティ・ファンド (適格機関投資家専用)	14.1%	11.6%	−2.5%
	iシェアーズ グローバル・テックETF	1.4%	2.8%	+1.3%
	ピクテ (CH) スイス・エクイティーズ	1.5%	2.6%	+1.1%
	ピクテ・エマージング・マーケット	2.8%	2.6%	−0.2%
	ピクテ日本ナンバワン・ファンド (適格機関投資家専用)	1.0%	2.6%	+1.6%
	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%	2.3%	+0.8%
	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%	+2.0%
	ピクテ・セキュリティ・ファンド (適格機関投資家専用)	2.0%	1.1%	−0.9%
	iシェアーズ 米国インフラストラクチャー ETF	—	1.1%	+1.1%
	iシェアーズ グローバル生活必需品 ETF	1.0%	1.0%	−0.0%
	iシェアーズ エッジMSCIワールド・バリュー・ファクターUCITS ETF	2.8%	1.0%	−1.8%
	iシェアーズ グローバル・ヘルスケア ETF	—	1.0%	+1.0%
	iシェアーズ MSCIグローバル金属&鉱業ETF	1.3%	0.5%	−0.7%
	iシェアーズ ラッセル 2000 ETF	—	0.5%	+0.5%
	ピクテ・プレミアム・ブランド・ファンド (適格機関投資家専用)	2.3%	—	−2.3%
	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	1.9%	—	−1.9%
	iシェアーズ グローバル金融ETF	1.2%	—	−1.2%
	Xトラッカーズ・ハーベストCSI 300中国A株 ETF	1.2%	—	−1.2%
	ピクテ・グローバル・エンパイロメンタル・オポチュニティーズ	0.9%	—	−0.9%
		株式 合計	36.9%	32.6%
金	ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド	12.9%	14.0%	+1.1%

(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。—印は組入れがありません。

- ・前作成期末から2022年3月末にかけては、株式部分では、世界プレミアム・ブランド企業株式やグローバル金融株式などの銘柄を一部または全部売却し、相対的に景気変動の影響を受けにくい世界（新興国含）高配当公益株式やスイス株式といった銘柄に資金をシフトするなどしました。債券部分では、新興国米ドル建て国債（為替ヘッジ）や新興国短期社債を売却したほか、社債などを組入れるユーロ建て債券を削減しユーロ建て公共債券にシフトするなどしました。
- ・4月は、株式部分では、中国株式を全売却したほか、世界バリュー株式や日本ナンバーワン企業株式、グローバル金属鉱業関連株式などを一部売却しました。また、グローバルヘルスケア株式へ新規に投資を開始するなどしました。債券部分では、欧州インフレ連動債を一部売却し、ユーロ建て債券を全売却するなどしました。
- ・5月は、株式部分では、日本ナンバーワン企業株式、世界バリュー株式（ETF）などの組入比率を引き上げ中、米国S&P500種指数対象株式、コア・エクイティ・ファンドや世界セキュリティ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、ユーロ建て公共債券や米ドル建て公共債券の組入比率を引き上げたことで、債券全体の組入比率を引き上げました。金については、小幅に組入比率を引き下げました。
- ・6月は、株式部分では、新興国株式やコア・エクイティ・ファンドの組入比率を引き上げたほか、世界高配当株式（ETF）と中国株式を新たに組入れました。一方で、世界（新興国含）高配当公益株式、世界バリュー株式（ETF）、インフラストラクチャー株式（ETF）の組入比率を引き下げるなどしました。債券部分では、主に米ドル建て公共債券や中国人民元建て債券を買い増すなどしました。また、金の組入比率を引き上げました。
- ・7月から当作成期末にかけては、株式部分では、グローバル・テクノロジー株式（ETF）、世界高配当株式（ETF）、中国株式などの組入比率を引き上げた一方で、世界バリュー株式（ETF）、新興国株式、コア・エクイティ・ファンド、グローバル金属鉱業関連株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、主に米ドル建て公共債券やユーロ建て公共債券を買い増したことで、債券全体の組入比率を引き上げました。金の組入比率は引き下げました。

※各投資先ファンドの内容については、16ページ以降をご覧ください。

収益分配金

当作成期中の収益分配は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金および分配金の計算過程につきましては、14ページをご覧ください。

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

◇分配金および分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
	2022年2月16日～ 2022年3月15日	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.220%	20 0.213%	20 0.221%	20 0.226%	20 0.225%	20 0.222%
当期の収益	20	16	7	9	14	14
当期の収益以外	—	3	12	10	5	5
翌期繰越分配対象額	1,285	1,282	1,270	1,260	1,254	1,249

(注1) 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2) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は小数点以下を切捨てて表示しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

(注3) この様式で示される「当期の収益」は、当ファンドが投資する投資先ファンドからの分配金を受取った場合、実質的に「当期の収益以外」の原資が含まれて表示されることがあります。

○今後の運用方針

投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式および公社債ならびに金等を投資対象とし、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行っていく方針です。

世界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。このため株式の組入比率を現状程度に留める一方、銘柄選択においては割安株から成長株へと資金の一部をシフトする方針です。債券については、景況感の悪化を背景に投資妙味が高まっており、米国を中心にデュレーションの一段の長期化を検討します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 2 月16日～2022年 8 月15日)

項 目	第121期～第126期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	44	0.480	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0.055)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
(販 売 会 社)	(37)	(0.409)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
(受 託 会 社)	(1)	(0.016)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(1)	(0.010)	・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	12	0.127	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.001)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(そ の 他)	(12)	(0.125)	・その他は、一部の組入れ投資信託証券の管理報酬および目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用その他信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	57	0.617	
作成期間の平均基準価額は、9,134円です。			

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

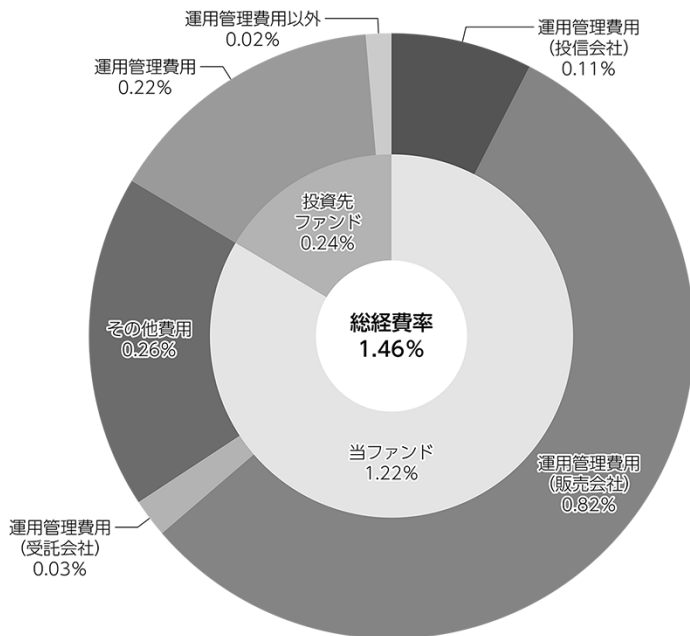
(注3) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.46%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.46
①当ファンドの費用の比率	1.22
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.22
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.02

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2022年2月16日～2022年8月15日)

投資信託証券

銘柄		第121期～第126期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド(適格機関投資家専用)為替ヘッジコース	—	—	560,000,000 (30,720,711)	457,704 (24,290)
	ビクテ・コア・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	1,062,995,988	1,265,200	2,129,698,728	2,470,000
	ビクテ日本ナンバワン・ファンド(適格機関投資家専用)	613,432,581	1,191,000	237,930,743	441,000
	ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	128,532,868	1,006,834
	ビクテ・セキュリティ・ファンド(適格機関投資家専用)	—	—	332,565,144	403,400
	PGSF・グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	217,338	912,560	160,985	720,970
	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	33,520	724,269	45,909	1,047,869
合計	1,676,679,428	4,093,029	3,388,934,378 (30,720,711)	6,547,778 (24,290)	
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	XTRACKERS HARVEST CSI 300 CH	34,000	1,227	179,141	5,494
	ビクテ・チャイナ・エクイティーズ	4,873	3,673	4,873	3,248
	ビクテ-エマージング・マーケット	4,658	3,559	4,290	3,214
	ビクテ-ショートターム・エマージング・コーポレート・ボンド	—	—	51,867	6,412
	ビクテ-USDガバメント・ボンド	34,509	24,691	14,323	10,414
	ビクテ-USAインデックス	25,635	10,608	25,635	10,054
	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	875	338	11,001	4,303
	ISHARES GLOBAL TECH ETF	117,800	5,906	35,300	1,799
	ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	45,700	4,110	2,900	238
	ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	—	—	65,500	4,951
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	32,400	3,801	32,400	3,864
	ISHARES RUSSELL 2000 ETF	9,300	1,864	—	—
	ISHARES GLOBAL CONSUMER STAP	24,700	1,510	35,600	2,113
	ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	23,600	1,061	91,000	3,693
	ISHARES US INFRASTRUCTURE	128,500	4,906	23,400	801
	ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE	56,000	1,958	263,100	8,931
ISHARES MSCI WLD QLY DIV-USD DIS	1,413,400	8,223	141,100	815	
小計	1,955,952	77,442	981,432	70,353	
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ	
ルクセンブルグ					
ビクテ-ユーロボンド	—	—	51,935	33,069	
ビクテ-EURガバメント・ボンド	224,749	39,229	—	—	
ビクテ-クレスト・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティーズ	—	—	18,683	7,143	
小計	224,749	39,229	70,619	40,213	
アイルランド					
ISHARES EURO INF LNKD GV BND	23,600	5,970	23,600	5,638	
小計	23,600	5,970	23,600	5,638	
ユーロ小計	248,349	45,200	94,219	45,851	

銘 柄		第121期～第126期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	スイス	口	千スイスフラン	口	千スイスフラン
	ビクテ(CH)-スイス-エクイティーズ	925	3,723	—	—
	小 計	925	3,723	—	—
外 国	中国オブショア		千オブショア人民元		千オブショア人民元
	ビクテ-チャイニーズ・ローカル・カレンシー・デット	—	—	28,937	24,942
	小 計	—	—	28,937	24,942

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) 単位未満は切り捨てています。

(注3) ()内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月16日～2022年8月15日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年2月16日～2022年8月15日)

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

(2022年2月16日～2022年8月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年8月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘 柄	第120期末		第126期末		比 率
	口 数	口 数	口 数	評 価 額	
ビクテ・ハイインカム・ツプリン・ファンド(適格機関投資家専用)為替ヘッジコース	590,720,711	—	—	千円	%
ビクテ・コア・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	5,858,248,910	4,791,546,170	5,705,294	—	11.6
ビクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	253,357,288	628,859,126	1,265,893	—	2.6
ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)	128,532,868	—	—	—	—
ビクテ・セキュリティ・ファンド(適格機関投資家専用)	753,378,514	420,813,370	546,341	—	1.1
PGSF-グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	194,861	251,214	1,134,987	—	2.3
ビクテ(CH)プレジヤス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド	308,488	296,099	6,895,013	—	14.0
合 計	7,584,741,641	5,841,765,980	15,547,530	—	31.5

(注1) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注3) —印は組入れがありません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第120期末		第126期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
XTRACKERS HARVEST CSI 300 CH	145,141	—	—	—	—	
ビクテ-エマージング・マーケット	12,198	12,566	9,651	1,283,350	2.6	
ビクテ-アプソリュート・リターン・フィクスト・インカム	108,704	108,704	12,796	1,701,577	3.4	
ビクテ-ショートターム・エマージング・コーポレート・ボンド	51,867	—	—	—	—	
ビクテ-USDガバメント・ボンド	105,565	125,751	88,957	11,828,738	24.0	
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	10,125	—	—	—	—	
ISHARES GLOBAL TECH ETF	110,400	192,900	10,349	1,376,117	2.8	
ISHARES GLOBAL HEALTHCARE ETF	—	42,800	3,592	477,655	1.0	
ISHARES GLOBAL FINANCIALS ETF	65,500	—	—	—	—	
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	—	9,300	1,863	247,769	0.5	
ISHARES GLOBAL CONSUMER STAP	71,800	60,900	3,691	490,812	1.0	
ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	117,600	50,200	1,951	259,460	0.5	
ISHARES US INFRASTRUCTURE	—	105,100	4,092	544,192	1.1	
ISHARES EDGE MSCI WRLD VALUE	312,400	105,300	3,637	483,620	1.0	
ISHARES MSCI WLD QLY DIV-USD DIS	—	1,272,300	7,465	992,650	2.0	
小計	1,111,302	2,085,822	148,048	19,685,944	39.9	
(ユーロ…ルクセンブルグ)			千ユーロ			
ビクテ-ユーロボンド	51,935	—	—	—	—	
ビクテ-EURガバメント・ボンド	42,771	267,521	44,659	6,095,641	12.3	
ビクテ-クエスト・ヨーロッパ・サステナブル・エクイティーズ	18,683	—	—	—	—	
小計	113,390	267,521	44,659	6,095,641	12.3	
(スイス)			千スイスフラン			
ビクテ(CH)-スイス-エクイティーズ	1,519	2,444	9,243	1,306,012	2.6	
小計	1,519	2,444	9,243	1,306,012	2.6	
(中国オフショア)			千オフショア人民元			
ビクテ-チャイニーズ・ローカル・カレンシー・デット	146,368	117,431	103,339	2,039,804	4.1	
小計	146,368	117,431	103,339	2,039,804	4.1	
合計	1,372,582	2,473,220	—	29,127,401	59.0	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・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。

○投資信託財産の構成

(2022年8月15日現在)

項 目	第126期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	21,725,820	43.5
投資証券	22,949,111	46.0
コール・ローン等、その他	5,237,379	10.5
投資信託財産総額	49,912,310	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産(29,478,574千円)の投資信託財産総額(49,912,310千円)に対する比率は59.1%です。

(注3) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1オプショア人民元=19.7388円、1米ドル=132.97円、1ユーロ=136.49円、1スイスフラン=141.29円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第121期末	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末
	2022年3月15日現在	2022年4月15日現在	2022年5月16日現在	2022年6月15日現在	2022年7月15日現在	2022年8月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	78,061,164,023	74,128,593,935	77,613,913,436	80,999,017,876	72,639,651,608	74,681,422,179
コール・ローン等	6,379,553,789	7,614,174,313	9,243,600,131	7,753,132,354	8,156,196,389	4,455,455,138
投資信託受益証券(評価額)	22,251,662,855	23,740,393,698	21,775,266,852	21,632,240,039	20,752,573,744	21,725,820,889
投資証券(評価額)	21,161,717,715	19,521,138,100	18,995,864,085	20,736,982,611	21,818,675,024	22,949,111,205
未収入金	28,268,229,664	23,252,887,824	27,599,182,368	30,855,632,960	21,912,206,451	25,551,034,947
未収配当金	—	—	—	21,029,912	—	—
(B) 負債	28,867,196,209	23,428,872,207	28,575,887,482	32,692,895,652	23,999,326,678	25,304,728,566
未払金	28,609,283,472	23,134,855,748	28,381,240,404	32,448,287,876	23,795,133,481	25,079,848,388
未払収益分配金	108,386,874	108,297,910	108,795,638	109,441,195	109,565,512	109,623,107
未払解約金	111,869,994	143,538,990	43,878,951	95,228,344	55,279,581	74,173,482
未払信託報酬	37,040,709	41,489,234	41,164,618	39,283,171	38,701,289	40,387,219
未払利息	17,467	20,850	25,223	21,188	22,326	11,253
その他未払費用	597,693	669,475	782,648	633,878	624,489	685,117
(C) 純資産総額(A-B)	49,193,967,814	50,699,721,728	49,038,025,954	48,306,122,224	48,640,324,930	49,376,693,613
元本	54,193,437,415	54,148,955,026	54,397,819,378	54,720,597,570	54,782,756,479	54,811,553,862
次期繰越損益金	△ 4,999,469,601	△ 3,449,233,298	△ 5,359,793,424	△ 6,414,475,346	△ 6,142,431,549	△ 5,434,860,249
(D) 受益権総口数	54,193,437,415口	54,148,955,026口	54,397,819,378口	54,720,597,570口	54,782,756,479口	54,811,553,862口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,077円	9,363円	9,015円	8,828円	8,879円	9,008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1) 当ファンドの第121期首元本額は54,265,880,651円、第121~126期中追加設定元本額は3,160,739,865円、第121~126期中一部解約元本額は2,615,066,654円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第121期0.9077円、第122期0.9363円、第123期0.9015円、第124期0.8828円、第125期0.8879円、第126期0.9008円です。

(注3) 元本の欠損

当作成期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,434,860,249円です。

○損益の状況

項 目	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
	2022年2月16日～ 2022年3月15日	2022年3月16日～ 2022年4月15日	2022年4月16日～ 2022年5月16日	2022年5月17日～ 2022年6月15日	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	165,841,634	94,629,701	90,912,212	103,643,655	89,759,173	84,276,584
受取配当金	166,300,505	95,258,990	91,629,680	104,184,495	90,355,205	84,682,609
受取利息	-	-	-	18,357	63,334	17,249
その他収益金	-	-	-	71,500	-	11,516
支払利息	△ 458,871	△ 629,289	△ 717,468	△ 630,697	△ 659,366	△ 434,790
(B) 有価証券売買損益	△ 983,625,745	1,599,918,352	△1,817,227,793	△ 969,971,889	346,599,124	785,165,758
売買益	1,074,106,900	4,143,203,504	665,846,300	1,700,367,833	3,405,772,754	1,920,021,676
売買損	△2,057,732,645	△2,543,285,152	△2,483,074,093	△2,670,339,722	△3,059,173,630	△1,134,855,918
(C) 信託報酬等	△ 47,197,195	△ 52,645,479	△ 51,317,439	△ 49,314,869	△ 49,188,089	△ 51,651,586
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 864,981,306	1,641,902,574	△1,777,633,020	△ 915,643,103	387,170,208	817,790,756
(E) 前期繰越損益金	196,917,552	△ 767,745,907	759,712,606	△1,117,237,057	△2,127,390,480	△1,838,771,366
(F) 追加信託差損益金	△4,223,018,973	△4,215,092,055	△4,233,077,372	△4,272,153,991	△4,292,645,765	△4,304,256,532
(配当等相当額)	(4,399,843,697)	(4,423,040,019)	(4,475,321,030)	(4,536,937,652)	(4,561,272,707)	(4,578,667,132)
(売買損益相当額)	(△8,622,862,670)	(△8,638,132,074)	(△8,708,398,402)	(△8,809,091,643)	(△8,853,918,472)	(△8,882,923,664)
(G) 計(D+E+F)	△4,891,082,727	△3,340,935,388	△5,250,997,786	△6,305,034,151	△6,032,866,037	△5,325,237,142
(H) 収益分配金	△ 108,386,874	△ 108,297,910	△ 108,795,638	△ 109,441,195	△ 109,565,512	△ 109,623,107
次期繰越損益金(G+H)	△4,999,469,601	△3,449,233,298	△5,359,793,424	△6,414,475,346	△6,142,431,549	△5,434,860,249
追加信託差損益金	△4,223,018,973	△4,215,092,055	△4,233,077,372	△4,272,153,991	△4,292,645,765	△4,304,256,532
(配当等相当額)	(4,399,843,697)	(4,423,040,019)	(4,475,321,030)	(4,536,937,652)	(4,561,272,707)	(4,578,667,132)
(売買損益相当額)	(△8,622,862,670)	(△8,638,132,074)	(△8,708,398,402)	(△8,809,091,643)	(△8,853,918,472)	(△8,882,923,664)
分配準備積立金	2,568,436,480	2,523,036,143	2,433,587,462	2,358,001,427	2,311,643,041	2,267,526,965
繰越損益金	△3,344,887,108	△1,757,177,386	△3,560,303,514	△4,500,322,782	△4,161,428,825	△3,398,130,682

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 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3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 第121期計算期間末における費用控除後の配当等収益(118,644,439円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,399,843,697円)および分配準備積立金(2,558,178,915円)より分配対象収益は7,076,667,051円(10,000口当たり1,305円)であり、うち108,386,874円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注5) 第122期計算期間末における費用控除後の配当等収益(91,692,083円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,423,040,019円)および分配準備積立金(2,539,641,970円)より分配対象収益は7,054,374,072円(10,000口当たり1,302円)であり、うち108,297,910円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注6) 第123期計算期間末における費用控除後の配当等収益(39,594,773円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,475,321,030円)および分配準備積立金(2,502,788,327円)より分配対象収益は7,017,704,130円(10,000口当たり1,290円)であり、うち108,795,638円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注7) 第124期計算期間末における費用控除後の配当等収益(54,328,786円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,536,937,652円)および分配準備積立金(2,413,113,836円)より分配対象収益は7,004,380,274円(10,000口当たり1,280円)であり、うち109,441,195円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第125期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,641,183円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,561,272,707円)および分配準備積立金(2,341,567,370円)より分配対象収益は6,982,481,260円(10,000口当たり1,274円)であり、うち109,565,512円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注9) 第126期計算期間末における費用控除後の配当等収益(79,271,545円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,578,667,132円)および分配準備積立金(2,297,878,527円)より分配対象収益は6,955,817,204円(10,000口当たり1,269円)であり、うち109,623,107円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第121期	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
1万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

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

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

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

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

○お知らせ

別に定める投資信託証券の名称変更および削除に伴い、所要の約款変更をおこないました。
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・アセット・アロケーション・ファンド（毎月分配型）」は投資信託証券を主要投資対象としています。
 以下は2022年8月15日現在で組入れている組入投資信託証券の内容です。

ピクテ－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% INT'L 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) 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－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（アーリング効果）	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

ピクテ・コア・エクイティ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2022年4月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第76期末		第82期末	
		口	数	口	数
			千口		千円
ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド		700,342		675,317	1,896,157
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド		3,316,290		3,334,249	5,499,177
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーF		1,205,878		1,212,065	1,873,731

(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4月11日現在)

<ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド>

下記は、ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド全体(6,824,864千口)の内容です。

国内株式

銘	柄	第76期末		第82期末	
		株	数	株	数
			千株		千円
医薬品（－%）					
塩野義製薬		27.3		—	—
電気機器（59.3%）					
ソニーグループ		19.3		18.2	213,213
ファナック		7.8		7.4	157,472
その他製品（40.7%）					
任天堂		4.2		4	254,880
合 計	株 数 ・ 金 額		58	29	625,565
	銘 柄 数 < 比 率 >		4	3	< 3.3% >

(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。

外国株式

銘柄	株数	第76期末		第82期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
AMETEK INC	196	211	2,790	347,746		資本財
BLACKROCK INC	30	28	2,132	265,771		各種金融
COLGATE-PALMOLIVE CO	267	290	2,327	290,075		家庭用品・パーソナル用品
CONOCOPHILLIPS	286	271	2,796	348,523		エネルギー
THE WALT DISNEY CO.	137	130	1,717	214,016		メディア・娯楽
ECOLAB INC	97	92	1,685	210,111		素材
FORTIVE CORP	106	219	1,303	162,497		資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	156	209	2,671	332,993		ソフトウェア・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	204	193	2,588	322,621		銀行
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	46	54	1,444	179,980		家庭用品・パーソナル用品
MSCI INC	26	24	1,250	155,789		各種金融
MARSH & MCLENNAN COS	105	100	1,730	215,676		保険
MERCK & CO. INC.	370	350	3,072	382,879		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIKE INC CL-B	149	161	2,069	257,953		耐久消費財・アパレル
OTIS WORLDWIDE CORP	206	220	1,704	212,445		資本財
PALO ALTO NETWORKS INC	49	—	—	—		ソフトウェア・サービス
STATE STREET CORP	285	275	2,316	288,698		各種金融
3M CO	80	103	1,550	193,186		資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	165	156	3,400	423,751		ソフトウェア・サービス
WALMART INC	213	232	3,659	456,138		食品・生活必需品小売り
ZOETIS INC	102	96	1,939	241,766		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE PLC	83	78	2,503	312,046		素材
MEDTRONIC PLC	153	204	2,301	286,888		ヘルスケア機器・サービス
APTIV PLC	156	173	1,880	234,318		自動車・自動車部品
GARMIN LTD	—	177	2,031	253,246		耐久消費財・アパレル
(アメリカ・・・米国店頭市場)						
ACTIVISION BLIZZARD INC	204	—	—	—		メディア・娯楽
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	211	220	2,605	324,688		ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	22	23	6,411	799,010		メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	15	17	5,548	691,474		小売
AMGEN INC	76	96	2,430	302,942		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	372	370	6,294	784,507		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GRIFOLS SA-ADR	1,501	1,421	1,608	200,525		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	99	109	2,079	259,155		資本財
INTEL CORP	468	535	2,519	314,025		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	256	246	7,309	910,997		ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	—	44	2,723	339,373		ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	146	138	2,404	299,664		食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	183	173	2,375	296,097		半導体・半導体製造装置
STARBUCKS CORP	137	173	1,414	176,232		消費者サービス
GARMIN LTD	101	—	—	—		耐久消費財・アパレル
(アメリカ・・・ロンドンインターナショナル市場)						
SAMSUNG ELECTR-GDR REGS 144A	16	18	2,513	313,311		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	7,494	7,648	101,108	12,601,131	
	銘柄数<比率>	39	38	—	<65.8%>	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
PRUDENTIAL PLC	805	1,029	1,134	184,250		保険
GLAXOSMITHKLINE PLC	1,608	1,419	2,525	409,977		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RELX PLC	602	570	1,394	226,446		商業・専門サービス
小計	株数・金額	3,017	3,019	5,054	820,674	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<4.3%>	

銘	柄	第76期末		第82期末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
	RWE AG	710	726	3,026	410,835	公益事業
	SAP SE	187	207	2,080	282,503	ソフトウェア・サービス
	FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	234	361	2,294	311,449	ヘルスケア機器・サービス
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	736	900	1,539	209,022	電気通信サービス
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	367	348	1,980	268,936	ヘルスケア機器・サービス
	COVESTRO AG	201	190	837	113,640	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2,437	2,734	11,758	1,596,388	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 8.3% >	
(ユーロ・・・フランス)						
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	110	104	1,526	207,209	資本財
	AXA SA	542	513	1,323	179,611	保険
	WORLDDLINE SA	195	379	1,375	186,772	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	848	997	4,225	573,593	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 3.0% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	443	420	1,215	164,980	ヘルスケア機器・サービス
	ASML HOLDING NV	33	41	2,350	319,045	半導体・半導体製造装置
	PROSUS	194	—	—	—	小売
小 計	株 数 ・ 金 額	671	461	3,565	484,025	
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 2.5% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	3,958	4,193	19,549	2,654,007	
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	11	—	< 13.8% >	
(スイス・・・スイス市場)				千スイスフラン		
	NESTLE SA-REGISTERED	209	198	2,471	329,650	食品・飲料・タバコ
(スイス・・・スイス市場)						
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	92	92	3,676	490,300	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	—	143	1,673	223,182	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	302	434	7,821	1,043,133	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 5.4% >	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローネ		
	ASSA ABLOY AB-B	499	566	14,547	192,171	資本財
	NORDEA BANK ABP	1,455	1,696	16,753	221,311	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,954	2,262	31,300	413,483	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.2% >	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場)				千デンマーククローネ		
	DSV A/S	86	81	9,583	174,898	運輸
小 計	株 数 ・ 金 額	86	81	9,583	174,898	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.9% >	
(香港・・・香港市場)				千香港ドル		
	SHENZHO INTERNATIONAL GROUP	816	1,195	12,392	197,035	耐久消費財・アパレル
小 計	株 数 ・ 金 額	816	1,195	12,392	197,035	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.0% >	
(シンガポール・・・シンガポール市場)				千シンガポールドル		
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,354	1,065	3,660	334,519	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,354	1,065	3,660	334,519	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.7% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	18,983	19,900	—	18,238,883	
	銘 柄 数 < 比 率 >	61	60	—	< 95.2% >	

(注1) 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2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) —印は組入れがありません。

<ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド>

下記は、ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド全体(3,334,249千口)の内容です。

国内株式

銘	柄	第76期末		第82期末	
		株数	株数	株数	評価額
		千株	千株	千円	
建設業 (5.3%)					
	積水ハウス	8	9	19,827	
化学 (8.8%)					
	信越化学工業	—	1	17,795	
	富士フイルムホールディングス	1.3	2.1	15,537	
医薬品 (18.4%)					
	塩野義製薬	1.3	—	—	
	中外製薬	7.9	9	37,692	
	小野薬品工業	5.5	5.5	17,572	
	大塚ホールディングス	—	3.4	14,409	
電気機器 (29.6%)					
	ファナック	1.3	—	—	
	京セラ	2.7	1.7	11,238	
	村田製作所	1	3.8	29,089	
	東京エレクトロン	1.3	1.3	71,591	
その他製品 (21.9%)					
	任天堂	1.6	1.3	82,836	
情報・通信業 (14.0%)					
	KDDI	13.9	12.9	52,980	
保険業 (2.0%)					
	MS&ADインシュアランスグループホール	—	2	7,554	
サービス業 (—%)					
	セコム	3	—	—	
合	計	株数・金額	株数	株数	金額
		48	53	378,122	
		銘柄数<比率>	12	12	<6.9%>

(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) —印は組入れがありません。

外国株式

銘柄	第76期末		第82期末		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	74	—	—	—	保険
ABBVIE INC	—	22	394	49,127	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	16	228	28,524	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGHANY CORP	—	1	114	14,267	保険
ALLSTATE CORP	38	43	614	76,592	保険
ARROW ELECTRONICS INC	9	9	99	12,459	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOZONE INC	0.7	2	608	75,896	小売
BAXTER INTERNATIONAL INC	17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BLACKROCK INC	6	3	220	27,522	各種金融
BROWN & BROWN INC	33	—	—	—	保険
CITIGROUP INC	51	43	221	27,596	銀行
COCA-COLA COMPANY	132	134	856	106,702	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	3	9	177	22,080	資本財
DR HORTON INC	17	—	—	—	耐久消費財・アパレル
DOLLAR GENERAL CORP	12	—	—	—	小売
WW GRAINGER INC	7	5	266	33,153	資本財
HP INC	152	160	620	77,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT INC	25	25	796	99,221	小売
ILLINOIS TOOL WORKS	11	8	180	22,436	資本財
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	12	—	—	—	各種金融
JPMORGAN CHASE & CO	35	23	315	39,346	銀行
JUNIPER NETWORKS INC	45	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KKR & CO INC	59	—	—	—	各種金融
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14	14	393	49,081	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	16	7	153	19,188	小売
MASCO CORP	35	35	179	22,323	資本財
MERCK & CO. INC.	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MORGAN STANLEY	45	17	143	17,935	各種金融
ORACLE CORPORATION	97	38	311	38,776	ソフトウェア・サービス
PFIZER INC	197	163	900	112,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	20	46	742	92,503	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC	35	35	143	17,882	耐久消費財・アパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	19	18	256	32,017	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	—	133	276	34,451	銀行
SYNCHRONY FINANCIAL	—	27	99	12,338	各種金融
TARGET CORP	23	34	812	101,231	小売
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8	3	234	29,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELERS COS INC/THE	36	36	675	84,207	保険
VISA INC-CLASS A SHARES	—	8	181	22,634	ソフトウェア・サービス
VOYA FINANCIAL INC	13	—	—	—	各種金融
WALMART INC	59	61	968	120,689	食品・生活必需品小売り
WATERS CORP	4	6	209	26,101	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WESTERN UNION CO	54	—	—	—	ソフトウェア・サービス
YUM! BRANDS INC	11	—	—	—	消費者サービス
ALLEGION PLC	12	12	128	15,997	資本財
AON PLC-CLASS A	17	12	419	52,289	保険
ACCENTURE PLC-CL A	1	16	550	68,554	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC	—	54	616	76,869	ヘルスケア機器・サービス
PENTAIR PLC	—	17	90	11,330	資本財
GARMIN LTD	—	23	265	33,031	耐久消費財・アパレル
TE CONNECTIVITY LTD	—	33	423	52,772	テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	株数	第76期末		第82期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
ADOBE INC	14	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	1	—	—	—	—	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	1	—	—	—	—	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	2	2	837	104,337		小売
AMGEN INC	25	36	926	115,429		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC	59	50	863	107,666		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	17	16	198	24,728		半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	42	40	964	120,221		ソフトウェア・サービス
CDW CORP/DE	19	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CISCO SYSTEMS INC	152	151	822	102,495		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	76	76	682	85,060		ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	4	—	—	—	—	食品・生活必需品小売り
EXPEDITORS INTL WASH INC	23	24	244	30,435		運輸
FASTENAL CO	—	41	238	29,723		資本財
HOLOGIC INC	34	36	292	36,497		ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP	108	113	534	66,594		半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP	2	5	283	35,354		半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP	28	35	1,040	129,687		ソフトウェア・サービス
MONSTER BEVERAGE CORP	55	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
NASDAQ INC	5	—	—	—	—	各種金融
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	9	9	732	91,235		小売
QUALCOMM INC	58	32	447	55,808		半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS	4	7	562	70,166		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
STEEL DYNAMICS INC	—	16	139	17,368		素材
TERADYNE INC	8	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	43	49	862	107,541		半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC	14	14	315	39,263		ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	—	10	288	35,979		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GARMIN LTD	21	—	—	—	—	耐久消費財・アマレレ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,350 67	2,141 59	26,169	3,261,558	<59.3%>
(カナダ・・・トロント市場)			千カナダドル			
BANK OF NOVA SCOTIA	—	105	921	91,149		銀行
METRO INC/CN	—	23	170	16,872		食品・生活必需品小売り
SUN LIFE FINANCIAL INC	—	83	574	56,811		保険
THOMSON REUTERS CORP	24	26	360	35,629		商業・専門サービス
WEST FRASER TIMBER CO LTD	—	12	115	11,404		素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24 1	250 5	2,140	211,867	<3.9%>
(イギリス・・・英国市場)			千英ポンド			
PERSIMMON PLC	43	42	92	15,093		耐久消費財・アマレレ
GLAXOSMITHKLINE PLC	147	186	332	53,960		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BUNZL PLC	42	54	170	27,639		資本財
3I GROUP PLC	131	150	206	33,448		各種金融
RELX PLC	171	166	406	65,973		商業・専門サービス
FERGUSON PLC	—	10	108	17,648		資本財
TESCO PLC	—	591	160	26,062		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	536 5	1,203 7	1,477	239,825	<4.4%>
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
HENKEL KGAA-VORZUG	25	26	164	22,299		家庭用品・パーソナル用品
ALLIANZ SE-REG	23	36	787	106,914		保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	48 2	63 2	951	129,214	<2.3%>

銘柄	株数	第82期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ・・・イタリア) ASSICURAZIONI GENERALI POSTE ITALIANE SPA	百株 155 —	百株 168 75	千ユーロ 330 76	千円 44,892 10,358	保険 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	155 1	244 2	406 —	55,251 <1.0%>	
(ユーロ・・・フランス) SCHNEIDER ELECTRIC SE SANOFI	8 79	16 79	242 831	32,967 112,884	資本財 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	87 2	96 2	1,074 —	145,852 <2.7%>	
(ユーロ・・・オランダ) RANDSTAD NV KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N NN GROUP NV	15 69 —	17 135 21	90 413 104	12,235 56,192 14,165	商業・専門サービス 食品・生活必需品小売り 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	84 2	174 3	608 —	82,593 <1.5%>	
(ユーロ・・・スペイン) BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA BANCO SANTANDER SA	174 870	— —	— —	— —	銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,045 2	— —	— —	— <—%>	
(ユーロ・・・フィンランド) KONE OYJ-B	47	45	219	29,784	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	47 1	45 1	219 —	29,784 <0.5%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,469 10	624 10	3,260 —	442,696 <8.1%>	
(スイス・・・スイス市場) NESTLE SA-REGISTERED (スイス・・・スイス市場) ZURICH INSURANCE GROUP AG NOVARTIS AG-REG ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN ADECCO SA-REG SCHINDLER HOLDING-PART CERT KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG LOGITECH INTERNATIONAL-REG GEBERIT AG REG UBS GROUP AG-REG	— 3 87 15 23 5 7 24 5 183	8 5 83 20 23 5 8 25 4 67	千スイスフラン 100 232 725 797 92 101 207 169 225 118	13,416 31,053 96,747 106,388 12,331 13,502 27,684 22,670 30,034 15,768	食品・飲料・タバコ 保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 商業・専門サービス 資本財 運輸 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 資本財 各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	357 9	250 10	2,771 —	369,597 <6.7%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場) INVESTOR AB-B SHS KINNEVIK AB - B NORDEA BANK ABP	265 — 67	— 21 184	— 520 1,818	— 6,876 24,028	各種金融 各種金融 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	332 2	205 2	2,339 —	30,905 <0.6%>	
(デンマーク・・・コペンハーゲン市場) NOVO NORDISK A/S-B TRYG A/S	56 39	6 —	559 —	10,206 —	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	96 2	6 1	559 —	10,206 <0.2%>	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場) FORTESCUE METALS GROUP LTD SONIC HEALTHCARE LTD	223 59	231 73	千オーストラリアドル 505 254	46,925 23,643	素材 ヘルスケア機器・サービス	

銘柄	株数	第76期末	第82期末		業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア・・・オーストラリア市場)	百株	百株	千オーストラリアドル	千円	小売 保険
WESFARMERS LTD	—	73	358	33,304	
MEDIBANK PRIVATE LTD	308	349	106	9,898	
小計	株数・金額	590	727	1,226	113,771
	銘柄数<比率>	3	4	—	<2.1%>
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		不動産 不動産 資本財 不動産
SUN HUNG KAI PROPERTIES	180	185	1,745	27,753	
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	—	150	585	9,313	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	325	—	—	—	
CK ASSET HOLDINGS LTD	165	110	601	9,567	
小計	株数・金額	670	445	2,932	46,633
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.8%>
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル		各種金融 銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD	—	114	113	10,396	
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	—	140	170	15,607	
小計	株数・金額	—	254	284	26,004
	銘柄数<比率>	—	2	—	<0.5%>
合計	株数・金額	6,428	6,109	—	4,753,067
	銘柄数<比率>	102	103	—	<86.4%>

(注1) 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2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・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。

<ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーファンド>

下記は、ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーファンド全体(1,212,065千口)の内容です。

外国株式

銘柄	第76期末 株数	第82期末 株数	第82期末		業種等
			株数	価額	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株	千米ドル	千円	
ASGN INC	16	17	195	24,373	商業・専門サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	11	14	150	18,709	小売
BOSTON SCIENTIFIC CORP	69	78	351	43,796	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	9	12	384	47,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	24	28	295	36,825	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	96	76	330	41,143	保険
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	29	30	219	27,407	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	4	6	175	21,814	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KORN FERRY	—	17	114	14,289	商業・専門サービス
MAXIMUS INC	38	36	270	33,716	ソフトウェア・サービス
NEXTERA ENERGY INC	23	21	180	22,542	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS INC	25	26	369	45,993	ヘルスケア機器・サービス
REPUBLIC SERVICES INC	—	11	158	19,738	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	—	7	149	18,675	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	11	—	—	—	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	10	9	581	72,467	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPBUILD CORP	11	10	185	23,101	耐久消費財・アパレル
TORO CO	36	35	305	38,100	資本財
TRANSUNION	18	18	174	21,711	商業・専門サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	14	11	630	78,521	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	12	19	426	53,164	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	25	27	291	36,343	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD	48	55	266	33,241	耐久消費財・アパレル
NOMAD FOODS LTD	98	124	272	33,928	食品・飲料・タバコ
GARMIN LTD	—	27	313	39,025	耐久消費財・アパレル
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
ALPHABET INC-CL A	1	1	405	50,499	メディア・娯楽
AMEDISYS INC	7	7	121	15,106	ヘルスケア機器・サービス
APPLIED MATERIALS INC	38	31	382	47,722	半導体・半導体製造装置
ARENA PHARMACEUTICALS INC	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BAIDU INC - SPON ADR	11	—	—	—	メディア・娯楽
BLUEPRINT MEDICINES CORP	8	6	47	5,958	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	63	65	310	38,692	メディア・娯楽
EXELIXIS INC	38	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC	8	10	226	28,263	メディア・娯楽
INTUIT INC	3	—	—	—	ソフトウェア・サービス
KLA CORPORATION	14	11	383	47,798	半導体・半導体製造装置
MATCH GROUP INC	14	16	161	20,074	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	14	15	450	56,183	ソフトウェア・サービス
NETEASE INC-ADR	17	—	—	—	メディア・娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	9	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NIU TECHNOLOGIES-SPONS ADR	31	—	—	—	自動車・自動車部品
NVIDIA CORP	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PTC INC	15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	10	16	180	22,550	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	4	3	168	20,989	小売
SEAGEN INC	—	5	80	10,067	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	第76期末		第82期末		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)	百株	百株	千米ドル	千円		
SYNOPTYS INC	16	11	379	47,274		ソフトウェア・サービス
TERADYNE INC	—	13	150	18,769		半導体・半導体製造装置
TURNING POINT THERAPEUTICS I	17	23	60	7,526		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
II-VI INC	29	22	149	18,687		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7	7	292	36,467		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GARMIN LTD	13	—	—	—		耐久消費財・アパレル
NXP SEMICONDUCTORS NV	15	15	263	32,837		半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,090 48	1,012 42	11,008 —	1,372,031 <73.2%>	
(ユーロ・・・ドイツ)			千ユーロ			
SIEMENS AG-REG	22	24	290	39,425		資本財
VONOVIA SE	26	32	134	18,290		不動産
HELLOFRESH SE	17	25	100	13,632		食品・生活必需品小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66 3	82 3	525 —	71,348 <3.8%>	
(ユーロ・・・フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24	24	351	47,683		資本財
KERING	5	6	333	45,280		耐久消費財・アパレル
ESSILORLUXOTTICA	—	8	139	18,922		耐久消費財・アパレル
WORLDRINE SA	28	—	—	—		ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	58 3	38 3	824 —	111,886 <6.0%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC	—	13	134	18,239		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	13 1	134 —	18,239 <1.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	125 6	134 7	1,484 —	201,474 <10.8%>	
(スイス・・・スイス市場)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	11	12	488	65,118		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11 1	12 1	488 —	65,118 <3.5%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローネ			
ERICSSON LM-B SHS	224	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXAGON AB-B SHS	308	321	4,357	57,568		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	533 2	321 1	4,357 —	57,568 <3.1%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル			
BAIDU INC-CLASS A	—	78	1,063	16,913		メディア・娯楽
NETEASE INC	—	77	1,148	18,257		メディア・娯楽
TENCENT HOLDINGS LTD	31	30	1,108	17,629		メディア・娯楽
XPENG INC - CLASS A SHARES	—	41	458	7,295		自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31 1	227 4	3,779 —	60,095 <3.2%>	
(韓国・・・韓国市場)			千韓国ウォン			
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	55	57	354,640	35,925		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	55 1	57 1	354,640 —	35,925 <1.9%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,847 59	1,765 56	— —	1,792,213 <95.7%>	

(注1) 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2) 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) ー印は組入れがありません。

外国投資信託証券

銘柄	第76期末		第82期末			
	口数	口数	評価額		比率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AGNC INVESTMENT CORP	6,429	—	—	—	—	
DUKE REALTY CORP	5,527	5,611	333	41,622	0.8	
EQUITY RESIDENTIAL	1,836	5,272	483	60,297	1.1	
PROLOGIS INC	—	944	159	19,841	0.4	
PUBLIC STORAGE	2,339	2,314	946	117,938	2.1	
SIMON PROPERTY GROUP INC	2,385	4,011	511	63,721	1.2	
[シヨウカ]VEREIT INC	2,987	—	—	—	—	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	21,503 6	18,152 5	2,434 —	303,421 <5.5%>	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の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2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) —印は組入れがありません。

○1万口当たりの費用明細

(2021年10月12日～2022年4月11日)

項目	第77期～第82期	
	金額	比率
	円	%
(a) 信託報酬	42	0.329
（投信会社）	(39)	(0.307)
（販売会社）	(1)	(0.005)
（受託会社）	(2)	(0.016)
(b) 売買委託手数料	2	0.015
（株式会社）	(2)	(0.015)
（投資信託証券）	(0)	(0.000)
(c) 有価証券取引税	2	0.016
（株式会社）	(2)	(0.016)
（投資信託証券）	(0)	(0.000)
(d) その他費用	8	0.059
（保管費用）	(7)	(0.057)
（監査費用）	(0)	(0.002)
（その他）	(0)	(0.001)
合計	54	0.419
期中の平均基準価額は、12,742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、(c) 有価証券取引税および(d) 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、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

ピクテージャイニーズ・ローカル・カレンシー・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			
バミューダ			
3.95% SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS 17/PERP -SR-	0.55	2.31% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	0.34
4.50% CHINA RESOURCES GAS 12/22 -SR-S	0.19	2.37% COFCO 20/23	0.34
	0.74	2.38% CHINA LONGUYAN POWER 20/23	0.17
英領バージン諸島			
FRN HUARONG FINANCE 2017 CO. 17/22 -SR-S	0.54	2.50% GUANGZHOU METRO 20/23	0.17
2.75% BEIJING GAS SG CAPITAL 17/22 -SR-S	0.34	2.68% CHINA 20/30	0.42
2.85% CHINA HUANENG 20/PERP -SR-	0.49	2.70% CHINA SOUTHERN 20/25	0.09
3.25% CHINA OILFIELD 12/22 -SR-S	0.02	2.74% GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	0.09
3.25% HUARONG FINANCE 19/24 -SR-	0.26	2.75% CHINA 16/23 '2606'	0.01
3.50% SUB. CMHI FINANCE 20/PERP	0.50	2.78% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/24	0.52
3.875% SUB. BLUESTAR FINANCE 20/PERP	0.52	2.84% CHINA 21/24	1.30
3.95% GUOJING CAPITAL 17/22 -SR-S	0.34	2.85% CHINA 20/27	2.17
4.50% TALENT YIELD INVESTMENTS 12/22 -SR-S	0.23	2.88% GUANGDONG PROVINCE 20/30	0.51
5.80% SPIC 2018 USD SNR 18/PERP -SR-S	0.58	2.89% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	0.52
6.50% NEW METRO GLOBAL 19/22 -SR-S	0.38	2.92% CAPITAL AIRPORTS HOLDING 20/25	0.17
7.50% NEW METRO GLOBAL 19/21 -SR-S	0.01	2.92% CENTRAL HUIJIN 20/23 -SR-	0.61
	4.21	2.93% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	0.96
ケイマン諸島			
3.90% POWERLONG REAL ESTATE 21/22 -SR-S	0.53	2.93% SHANGHAI INTERNATIONAL 20/25	0.17
4.75% COUNTRY GARDEN 17/22 -SR-S	0.28	2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	0.76
4.85% AGILE GROUP 21/22 -SR-	0.39	2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	0.25
5.50% CIFI HOLDINGS GROUP 17/22 -SR-S	0.17	2.98% JIANGSU COMMUNICATIONS 21/24	0.35
5.75% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 17/22 -SR-S	0.08	2.99% BRIGHT FOOD 21/24	0.35
5.75% SHUI ON DEVELOPMENT 19/23 -SR-S	0.45	3.00% GUANGDONG PROVINCIAL EXPRESSWAY20/25	0.17
5.875% CHINA SCE PROPERTY 17/22 -SR-S	0.36	3.01% CHINA 21/28	1.23
6.45% SEAZEN 20/22 -SR-	0.17	3.02% CHINA 20/25	1.40
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	0.28	3.02% CHINA 21/31	0.70
7.00% EHI CAR SERVICES 21/26 -SR-	0.48	3.03% CHINA 21/26	1.06
	3.19	3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	0.09
中国			
1.99% CHINA 20/25 -SR-	1.94	3.05% GEMDALE 20/23	0.09
2.07% BEIJING GOVERNMENT 20/25	0.08	3.06% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/30	0.43
		3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/24	0.70
		3.07% MIRAIL 20/25	0.35
		3.08% BEIJING MUNI GOVERNMENT 20/25 S1 G05	0.09
		3.08% SHANG MU GOVERNMENT 20/27	0.44
		3.09% CHINA RAILWAY 16/26 -SR-	0.35
		3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	0.17
		3.12% BEIJING MUNICIPAL 20/25	0.26

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.14% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/24	0.26
3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	0.09
3.17% SHANGHAI GOVERNMENT 19/24	0.70
3.18% NANJING METRO 20/25	0.43
3.19% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/24	0.44
3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	0.35
3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	0.09
3.21% BEIJING 21/26	0.44
3.22% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/26	0.44
3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	0.18
3.22% ZHEJIANG PROVINCE 20/30	0.17
3.22% ZHEJIANG PROVINCE 21/26	1.23
3.23% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	0.88
3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	0.35
3.24% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/24	0.18
3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	1.36
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	0.79
3.26% STATE GRID CORP OF CHINA 21/23	0.44
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	0.09
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	0.12
3.30% CHINA SOUTHERN POWER 20/23	0.44
3.32% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 19/26	0.26
3.33% CCB FINANCIAL LEASING 21/24	0.44
3.33% ZHEJIANG PROVINCE 19/29	0.44
3.34% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	0.88
3.34% CHINA RAILWAY 21/24	0.44
3.35% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/26	0.97
3.35% BEIJING STATE CAPITAL 20/25 S2	0.17
3.35% CHINA RAILWAY 16/26 S16-6	0.44
3.35% CHINA RAILWAY 19/24	0.26
3.35% HUANENG POWER INTERNATIONAL 21/24	0.44
3.35% STATE GRID OF CHINA 21/23	0.44
3.37% CHINA RAILWAY 21/24	0.44
3.38% BEIJING GOVERNMENT (MUNICIPAL) 20/35	0.17
3.38% CHINA GAS 20/25	0.52
3.38% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 21/31	0.26
3.38% GOVERNMENT JIANGSU 21/28	0.44
3.38% GUANGDONG PROVINCE 19/29 S1902	0.09

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.39% CHINA 20/50 -SR-	0.17
3.39% BEIJING GROUP 21/26	0.26
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	0.62
3.39% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 20/23	0.17
3.39% GUANGDONG CHINA 21/28	0.18
3.41% GOVERNMENT JIANGSU 21/31	0.79
3.41% GUANGDONG PROVINCE 21/31	0.26
3.41% GUANGDONG PROVINCE 21/31	0.26
3.43% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	1.40
3.43% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/25	0.44
3.43% SHANDONG PROVINCE 21/28	0.53
3.43% ZHEJIANG PROVINCE 20/30	0.26
3.45% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/25	0.53
3.45% BANK OF COMMUNICATIONS 21/24	0.26
3.45% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	0.18
3.45% CHINA SOUTHERN POWER GRID 21/24	0.44
3.45% GD POWER DEVELOPMENT 21/24	0.53
3.45% GUANGZHOU METRO 21/24 S-3	0.26
3.45% HUANENG POWER 21/24	0.44
3.45% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/31	0.51
3.45% ZHEJIANG PROVINCE 21/31	0.26
3.47% CHINA SOUTHERN POWER GRID 21/24	0.53
3.48% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	0.18
3.48% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	1.06
3.48% GUANGDONG 21/28	0.36
3.49% ICBC FINANCIAL LEASING 21/24	0.35
3.50% CHINA DEVELOPMENT 19/26	0.09
3.50% CNAC (HK) FINBRIDGE 17/22 -SR-S	0.46
3.51% PROVINCE OF SHANDONG 19/26 -SR-	0.18
3.52% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 21/31	0.53
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	0.61
3.54% CHINA RAILWAY 21/31	0.26
3.55% CCB FINANCIAL LEASING 21/24 S21-2	0.44
3.58% BEIJING GOVERNMENT 15/25	0.18
3.58% CHINA NATIONAL PETROLEUM 19/24 -SR-	0.18
3.58% CHINA NATIONAL PETROLEUM CORPORATION 19/24 -SR-	0.18
3.59% SHENZHEN METRO 21/24 S21-1	0.26
3.60% HSBC BANK CHINA 21/24	0.61

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.62% BANK OF COMMUNICATIONS FINANCIAL LEASING 21/24	0.26
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	0.36
3.65% BANK OF COMMUNICATIONS FINANCIAL LEASING 20/23	0.26
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	0.89
3.66% CHINA DEVELOPMENT BANK 21/31	0.18
3.66% CHINA SOUTHERN POWER GRID 21/24	0.26
3.67% CHINA MENGNIU DAIRY 19/22	0.26
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	0.18
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S2020-4	0.18
3.70% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	0.90
3.70% PETROCHINA 26/26	0.01
3.71% CENTRAL HUIJIN 20/27 -SR-	1.49
3.72% CHINA 21/51	0.28
3.72% SHENZHEN INVESTMENT HOLDING 20/23	0.18
3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	0.72
3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	0.09
3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	0.63
3.75% HSBC BANK CHINA 20/23 -SR-	0.09
3.76% CHINA VANKE 21/24	0.26
3.78% SHENZHEN MET. GROUP 20/23	0.35
3.80% BEIJING INF. 19/29 -SR-	0.35
3.80% CHINA DEVELOPEMENT BANK 16/36 S1605	0.27
3.80% CHINA RAILWAY GROUP 21/41	0.36
3.80% SHENZHEN METRO 21/26 S21-1	0.18
3.80% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 21/36	0.17
3.81% CHINA 20/50	0.28
3.82% CHINA MERCHANTS GROUP 19/24 S.1	0.44
3.82% CHINA RAILWAY 21/41	0.36
3.83% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	0.35
3.83% GEMDALE 20/23	0.26
3.84% CHINA RAILWAY 21/41	0.27
3.85% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA 17/27 '1705'	0.45
3.85% BEIJING GOVERNMENT 20/35	0.09
3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	0.81
3.87% CHINA POST GROUP 21/PERP	0.18
3.88% GEMDALE 21/24	0.18
3.89% SHANGHAI JIUSHI 20/30	0.18
3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	0.26

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	0.46
3.90% GUANGZHOU METRO GROUP 19/24	0.09
3.94% CHINA 15/45 S.2517	0.01
3.94% BEIJING STATE CAPITAL 21/26	0.27
3.95% SHENZHEN ENERGY GROUP 20/25	0.53
3.98% SUB. BANK OF CHINA 19/29	0.44
4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	0.09
4.00% GUANDONG PROVINCE EXPRESS 19/24 -SR-	0.18
4.01% SUB. BANK OF CHINA 19/29 -SR-	0.18
4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	0.18
4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	0.18
4.03% CHINA RAILWAY 20/40	0.09
4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	0.73
4.04% CHINA RAILWAY 20/40	0.09
4.05% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 10/30	0.45
4.05% SHENZHEN ENERGY GROUP 19/29	0.44
4.07% CHINA RAILWAY 15/35 S9	0.46
4.09% CHINA 15/35 '1508'	0.10
4.10% SUB. BANK OF COMMUNICATION 19/29	0.26
4.15% SHENZHEN INVESTMENT 18/23	0.18
4.15% SUB. ICBC 21/31	0.26
4.16% CNPC 10/25 S.B	0.09
4.18% NANJING METRO 19/24 -SR-	0.62
4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	0.09
4.20% GUANGZHOU COM INV 21/PERP	0.26
4.20% SUB. BANK OF CHINA 20/30	0.97
4.20% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 20/30	0.62
4.20% SUB. ICBC 20/30	1.32
4.24% SHANGHAI SHIMAO 19/22 -SR-	0.17
4.26% SUB. ICBC 19/29	0.62
4.28% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/29	0.53
4.30% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 19/29	0.18
4.31% CHINA 11/41	0.10
4.31% BEIJING STATE CAP CENT. 19/23	0.27
4.32% CHINA RAILWAY 15/25	0.18
4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	0.09
4.38% SUB. BANK OF CHINA 21/36	0.18
4.40% SUB. ICBC 19/29	0.27

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.45% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/28	0.35
4.48% CHINA RAILWAY 17/27 -SR-	0.28
4.50% LEGEND HOLDINGS 19/22	0.09
4.50% SUB. BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	0.27
4.50% SUB. CCB LIFE INSURANCE 17/77 -S-	0.51
4.50% SUB. PSBC (COCO) 17/PERP -JR-	0.55
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	0.09
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	0.18
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	0.19
4.64% PING AN PCI 19/29	0.45
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	0.10
4.70% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 18/28	0.81
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	0.09
4.76% CHINA 13/43 '2319'	0.01
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	0.20
4.86% SUB. BANK OF CHINA 18/28	0.36
4.86% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 18/28	0.09
4.87% CHINA SOUTHERN POWER 18/23	0.27
4.90% CHINA PETROLEUM & CHEMICALS 12/22	0.01
4.92% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 18/28	0.28
5.00% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/27	0.22
5.05% SUB. PICC LIFE INSURANCE 18/28	0.45
5.10% CITIC SECURITIES 15/25	0.02
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	0.09
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	0.03
7.00% GUANGZHOU HEJING 15/21	0.17
	83.26
香港	
3.45% CHINA TRAVEL SERVICE HK 20/25	0.26
4.15% VANKE REAL ESTATE 18/23 -SR-S	0.30
5.00% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK 17/PERP -JR-S	0.51
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	0.59
5.90% SUB. BANK OF CHINA (HK) 18/PERP -JR-S	0.60
	2.26
オランダ	
3.10% BMW FINANCE 21/23	0.17
	0.17

銘柄	純資産に対する 比率(%)
シンガポール	
2.75% BOC AVIATION 20/23 -SR-	0.30
4.375% BOC AVIATION 13/23 '4' -SR-S	0.28
	0.58
合計 I.	94.41
II. その他の譲渡性のある有価証券	
債券	
中国	
3.20% STATE GRID CORP OF CHINA 21/23	0.26
3.21% ZHEJIANG PROVINCE 16/26	0.44
3.23% JIANGSU PROVINCE 15/25	0.26
3.44% GUANGZHOU COM INV 21/26	0.17
3.60% SHANGHAI SHIMAO 20/23	0.08
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S20-4	0.44
3.94% SHANGHAI SHIMAO 20/22	0.17
3.98% XINAO CHINA 19/22	0.18
4.02% CHINA RAILWAY 19/39	0.09
4.08% SHENZHEN MET. GROUP 20/25	0.09
4.10% CHINA SOUTHERN POWER GRID 19/24	0.36
4.19% XINAO CHINA GAS INVEST 19/22	0.26
4.20% COUNTRY GARDEN REAL ESTATE 20/25	0.26
4.20% XINAO CHINA GAS INV. 19/22	0.17
5.26% STATE GRID OF CHINA 12/27	0.19
5.70% LEGEND HOLDINGS 12/22	0.17
5.85% AOYUAN 18/21	0.17
	3.76
香港	
3.38% ANHUI TRANSPORTATION 21/26	0.26
	0.26
合計 II.	4.02
投資有価証券合計	98.43
現金預金	0.22
その他の純資産	1.35
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：人民元)

期首現在純資産額	3,732,037,067.23
収益	
債券利息、純額	339,876,169.37
スワップ取引に係る利息	4,493,441.49
預金利息	1,808,901.49
	346,178,512.35
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	57,325,027.83
保管報酬、銀行手数料および利息	4,357,624.43
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	2,656,065.54
サービス報酬	15,416,609.49
年次税	3,809,839.06
取引費用	247,736.22
スワップ取引に係る支払利息	4,475,509.85
	88,288,412.42
投資純利益／損失	257,890,099.93
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	－995,207.09
－プール（プーリング効果）	63,113,668.04
－為替取引	－3,747,373.08
－為替予約取引	－78,794,996.52
－先渡取引	415,512.36
－スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	1,454,703.66
実現純利益／損失	239,336,407.30
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	137,128,541.48
－為替予約取引	－6,952,314.85
－スワップ取引	－307,471.89
運用による純資産の増加／減少	369,205,162.04
投資証券発行手取額	11,021,605,842.08
投資証券買戻費用	－3,581,458,978.12
支払分配金	－4,450,172.74
再評価差額	－24,991,475.52
期末現在純資産額	11,511,947,444.97

ピクテアブソリュート・リターン・フィックスド・インカム

■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(%)
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	
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	0.05
	0.05
アルゼンチン	
2.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.10
	0.10
オーストリア	
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	0.30
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	0.11
4.25% SUB. ERSTE GROUP BANK 20/PERP -JR-	0.22
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	0.07
	0.70
バミューダ	
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	0.25
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	0.17
	0.42
ブラジル	
4.625% BRAZIL 17/28 -SR-	0.60
4.75% BRAZIL 19/50 -SR-	0.14
10.00% OI SA 18/25 -SR- -PIK-	0.08
	0.82
英領バージン諸島	
3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	0.07
3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	0.08
4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	0.17
4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	0.11
5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	0.06
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/22-SR-S	0.11
5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	0.05
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	0.15
6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23-SR-S	0.09
7.875% RKPf OVERSEAS 19/23 -SR-S	0.19
8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	0.03

銘柄	純資産に対する 比率(%)
	1.11
ブルガリア	
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	0.15
	0.15
カナダ	
1.00% CANADA 16/27 'F825'	2.19
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	0.42
	2.61
ケイマン諸島	
3.95% LONGFOR HOLDINGS 19/29 -SR-S	0.07
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	0.22
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	0.09
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	0.15
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	0.14
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	0.05
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	0.05
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	0.15
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	0.29
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	0.16
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	0.10
7.95% CHINA AOYUAN GROUP 19/23 -SR-S	0.09
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	0.15
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	0.07
9.375% KAISA GROUP HOLDINGS 17/24 -SR-S	0.13
	1.91
チリ	
3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.24
	0.24
中国	
3.39% CHINA 20/50 -SR-	1.35
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 S	0.15
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	0.14
	1.64
コロンビア	
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.29
	0.29

銘柄	純資産に対する 比率(%)
チェコ共和国	
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	0.05
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	0.06
	0.11
デンマーク	
FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	0.10
1.50% SUB. ORSTED 21/PERP	0.25
	0.35
ドミニカ共和国	
6.50% DOMINICAN REPUBLIC 18/48 -SR-S	0.10
	0.10
エクアドル	
0.50% ECUADOR 20/30 -SR- 144A	0.10
1.00% ECUADOR 20/35 -SR- 114A	0.01
	0.11
エジプト	
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	0.19
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	0.19
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.11
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.08
	0.57
フランス	
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	0.26
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	0.18
1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	0.25
1.625% VERALLIA 21/28 -SR-	0.13
2.125% SUB. URW 18/PERP -JR-	0.22
2.50% SUB. CNP ASSURANCES 20/51	0.41
2.50% SUB. VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP - JR-	0.15
2.625% RCI BANQUE 19/30 S	0.30
2.75% ORANO 20/28 -SR-	0.24
3.00% SUB. BANK POSTALE 21/PERP -JR-	0.41
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP	0.28
3.875% PICARD GRP 21/26 -SR-	0.14
5.375% SUB. SOCIETE GENERALE 20/PERP -JR-S	0.27
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -SR-S	0.18

銘柄	純資産に対する 比率(%)
9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	0.08
	3.50
ドイツ	
0.00% GERMANY 19/50 -SR-	3.94
0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	0.34
0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	0.46
1.00% E.ON 20/25 -SR-	0.12
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.50
1.625% SUB. MERCK 20/80	0.30
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	0.14
2.00% ZF FINANCE 21/27 -SR-	0.08
2.125% ENBW ENERGIE ' SUB' 21/81	0.33
2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	0.47
2.625% SUB. ALLIANZ 19/PERP -JR-	0.04
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	0.25
2.875% SUB. LDBK BADEN-WUERT. 16/26	0.21
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 S -PIK-	0.14
6.125% SUB. COMMERZBANK AG 20/PERP -JR-	0.06
6.50% NORDEX 18/23 -SR-S	0.17
	7.55
ギリシャ	
8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	0.15
	0.15
香港	
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	0.06
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	0.06
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 S	0.28
	0.40
ハンガリー	
1.50% HUNGARY 20/50 -SR-	0.28
	0.28
インドネシア	
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	0.25
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	0.10
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	0.33
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.24

銘柄	純資産に対する 比率(%)
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	0.14
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	0.21
	1.27
アイルランド	
1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	0.24
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	0.10
	0.34
イスラエル	
4.50% ISRAEL 20/2120	0.24
6.375% ICL GROUP 18/38 -SR-	0.19
	0.43
イタリア	
1.70% ITALY (BTP) 20/51 -SR-	0.82
1.875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	0.49
2.45% ITALY (BTP) 20/50 -SR-	0.47
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP JR	0.20
4.375% SUB. INTESA SANPAOLO 19/29 -S-	0.05
5.459% SUB. UNICREDIT 20/35 -SR-S	0.14
	2.17
コートジボワール	
4.875% IVORY COAST 20/32 -SR-	0.17
5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S	0.20
	0.37
日本	
3.125% SOFTBANK GROUP 17/25 -SR-	0.19
	0.19
ルクセンブルグ	
1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	0.09
1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	0.14
1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	0.21
1.75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	0.17
3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	0.11
4.125% CONTOURGLOBAL POWER 18/25 -SR-S	0.20
4.875% SUB. CPI PROPERTY GROUP 19/PERP	0.20
5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	0.25
	1.37
メキシコ	
2.875% MEXICO 19/39 -SR-	0.19

銘柄	純資産に対する 比率(%)
7.69% PEMEX 20/50 -SR-	0.15
	0.34
モロッコ	
4.00% MOROCCO 20/50 -SR-	0.24
	0.24
オランダ	
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	0.18
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	0.15
2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	0.14
2.376% SUB. TELEFONICA EUROPE 21/PERP -JR-	0.07
3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	0.10
3.50% SUB. VOLKSWAGEN 20/PERP -JR-	0.50
3.875% AGEAS FINANCE 19/PERP S	0.09
4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	0.14
4.375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	0.33
9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -SR-S -PIK-	0.09
	1.79
ニュージーランド	
3.50% NEW ZEALAND 15/33 -SR-	0.97
	0.97
ナイジェリア	
7.375% NIGERIA 21/33 -SR-	0.08
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	0.18
	0.26
ノルウェー	
1.375% NORWAY 20/30 -SR- 144A	4.66
2.50% DNB BOLIGKREDITT 17/22 144A -S-	0.17
	4.83
ペルー	
2.392% PERU 20/26 -SR-	0.40
	0.40
フィリピン	
0.25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	0.14
2.50% PLDT 20/31 -SR-	0.05
	0.19
カタール	
2.25% QATAR PETROLEUM 21/31 -SR-S	0.22
	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
ガーナ	
7.875% REPUBLIC OF GHANA 20/35 -SR-S	0.10
	0.10
ルーマニア	
2.00% ROMANIA 21/33	0.14
3.375% ROMANIA 20/50 -SR-	0.20
	0.34
サウジアラビア	
2.25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR-	0.40
	0.40
セルビア	
1.00% SERBIA 21/28 -SR-	0.17
1.50% SERBIA 19/29 -SR-	0.19
	0.36
南アフリカ	
5.75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0.14
5.875% SOUTH AFRICA 18/30 -SR-	0.31
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.52
	0.97
スペイン	
0.50% SPAIN 21/31 -SR-	1.96
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	0.10
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	0.12
6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	0.10
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	0.48
	2.76
スリランカ	
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.04
7.85% SRI LANKA 19/29 -SR-S	0.05
	0.09
スウェーデン	
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	0.31
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	0.11
1.375% SWEDEN 21/71	0.25
2.624% SUB. SAMHALLSBYGG 20/PERP S	0.25
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	0.31
3.375% HEIMSTADEN BOSTAD 20/PERP	0.20
5.125% SUB. SKANDINAV (COCO) 19/PERP -JR-	0.20

銘柄	純資産に対する 比率(%)
6.25% SUB. SVENSKA (COCO) 19/PERP -JR-S	0.23
	1.86
スイス	
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	0.24
4.50% CV SUB. CS 20/PERP -JR- 144A	0.14
7.00% SUB. UBS GROUP FUNDING 19/PERP -JR- S	0.18
	0.56
チュニジア	
5.75% TUNISIA 15/25 -SR-S	0.06
	0.06
イギリス	
FRN SUB. LLOYDS BANKING GROUP (COCO) 14/PERP	0.09
1.125% SUB. BARCLAYS BANK 21/31	0.19
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	0.09
2.625% DRAX FINCO 20/25 -SR-	0.23
2.625% SUB. VODAFONE SNC6 20/80	0.25
2.822% BP CAPITAL MARKETS 20/32 -SR-	0.39
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	0.49
3.50% LLOYDS 20/26 -SR-	0.20
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL 19/49 S	0.14
3.75% VIRGIN MEDIA FINANCE 20/30 -SR-	0.10
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	0.08
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	0.18
4.75% VIRIDIAN GROUP 17/24 -S-	0.06
4.875% SUB. PRUDENTIAL 17/PERP	0.15
5.125% SUB. NATWEST 20/PERP -JR-	0.26
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	0.20
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	0.15
7.75% JAGUAR LAND ROVER 20/25 -SR- 144A	0.09
	3.34
アメリカ合衆国	
0.25% EQUINIX 21/27 -SR-	0.14
0.25% US TREASURY 20/25	4.40
0.25% US TREASURY 21/24 -SR-	5.41
0.497% MORGAN STANLEY 21/31 -SR-	0.26
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	0.15
1.125% APPLE 20/25 -SR-	0.30
1.125% US TREASURY 20/25 -SR-	15.18

銘柄	純資産に対する 比率(%)
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	0.24
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	0.16
2.45% AES 21/31 -SR-	0.11
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	0.14
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	0.09
3.125% PVH 17/27 -SR-	0.15
3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	5.36
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	0.05
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	0.17
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	0.09
4.20% MARS 19/59 -SR-S	0.06
4.25% AT&T 13/43 -SR-	0.11
4.35% DPL 20/29 -SR-	0.11
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	0.05
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR-144A	0.17
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	0.17
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	0.09
4.75% CSX 18/48 -SR-	0.21
4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	0.20
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	0.08
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	0.22
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.22
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	0.12
5.25% HCA 19/49 -SR-	0.20
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	0.10
5.576% FOX 19/49 -SR-S	0.17
5.576% FOX 20/49 -SR-	0.07
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.03
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	0.22
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	0.21
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	0.30
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	0.27
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG.S	0.25
	36.03
ウズベキスタン	
3.90% UZBEKISTAN 21/31 -SR-	0.24
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.24
	0.48
合計 I.	85.89

銘柄	純資産に対する 比率(%)
II. 短期金融商品	
短期金融商品	
日本	
TBI JAPAN 16/12/21 '1001' -SR-	3.22
TBI JAPAN 25/01/22 S1010 -SR-	3.72
	6.94
合計 II.	6.94
投資有価証券合計	92.83
現金預金	6.29
その他の純資産	0.88
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	1,978,333,208.62
収益	
債券利息、純額	45,945,292.34
スワップ取引に係る利息	261,176.01
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	4,599,946.71
預金利息	47,828.41
	50,854,243.47
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	5,679,554.99
成功報酬	753,517.13
保管報酬、銀行手数料および利息	1,513,370.25
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	707,309.09
サービス報酬	2,122,161.65
年次税	670,958.42
取引費用	272,010.26
スワップ取引に係る支払利息	2,159,120.82
	4,345,961.01
	18,223,963.62
投資純利益／損失	32,630,279.85
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	37,253,438.87
－プール（プーリング効果）	24,338,282.91
－為替取引	7,078,072.93
－オプション取引	2,588,963.46
－為替予約取引	－32,800,768.17
－先渡取引	19,063,425.42
－スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	333,556.13
実現純利益／損失	90,485,251.40
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	－74,153,406.45
－オプション取引	－687,414.98
－為替予約取引	－3,476,890.69
－クレジット・デフォルト・スワップ取引	10,317,714.24
－スワップ取引	－3,501,707.24
運用による純資産の増加／減少	18,983,546.28
投資証券発行手取額	947,734,858.51
投資証券買戻費用	－457,676,767.41
支払分配金	－10,014,832.92
再評価差額	－1,656,420.69
期末現在純資産額	2,475,703,592.39

iシェアーズ グローバル・テックETF

■組入上位10銘柄

2022年8月16日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	APPLE INC	21.75
2	MICROSOFT CORP	17.89
3	NVIDIA CORP	3.86
4	VISA INC CLASS A	2.92
5	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2.71
6	MASTERCARD INC CLASS A	2.53
7	SAMSUNG ELECTRONICS LTD	1.95
8	ASML HOLDING NV	1.88
9	BROADCOM INC	1.84
10	ADOBE INC	1.73

■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	50,436,075
受取配当金-関連会社	1,006
有価証券貸付収益-関連会社-純額	18,681
その他収益-関連会社以外	3,318
源泉徴収外国税	(2,202,521)
源泉徴収外国税の請求	192,015
投資収益合計	48,448,574
費用	
投資顧問報酬	21,525,565
コミットメント報酬	22,987
専門家報酬	19,750
費用合計	21,568,302
投資純利益	26,880,272
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	11,410,180
投資-関連会社	(6,753)
現物償還-関連会社以外	1,083,932,987
先物取引	55,375
外国為替取引	(287,729)
実現純利益(損失)	1,095,104,060
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	(518,553,705)
投資-関連会社	(1,294)
先物取引	508,555
外国為替取引	133,398
未実現評価損益の純変動	(517,913,046)
実現および未実現純利益	577,191,014
運用による純資産の純増加(減少)額	604,071,286

ピクテ(CH)スイス・エクイティーズ

■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	0.71
預金合計	0.71
銀行預金合計	0.71
株式およびその他株式関連	
公認の取引所に上場されている譲渡可能証券	
オーストリア	
AMS	1.15
	1.15
スイス	
APG SGA NOM.	0.36
BELIMO	0.48
BELIMO HOLDING	0.00
CEMBRA MONEY BANK NAM.	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	0.00
COMET HOLDING	1.77
CREDIT SUISSE GROUP	0.00
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	1.11
EVOLVA HOLDING	0.12
GALENICA	0.73
GEBERIT	2.39
GIVAUDAN	3.17
INFICON HOLDING NOM.	0.89
INTERROLL HOLDING	0.62
JULIUS BAER GROUPE	3.00
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	2.19
LEM HOLDING	0.56
LINDT & SPRUENGLI PART.C.	2.58
LOGITECH INTERNATIONAL	1.29
LONZA GROUP	3.48
MEDARTIS HOLDING	0.86
MOLECULAR PARTNERS	0.00
NESTLE	19.07
NOVARTIS NOM.	7.43
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	1.60
ROCHE HOLDING D.RIGHT	14.80
SCHINDLER HOLDING NOM.	2.11

項目	総資産に対する 比率(%)
SCHINDLER HOLDING -PART.CERT.-	0.40
SGS NOM.	2.93
SIG COMBIBLOC GROUP	0.80
SIKA	3.73
SOFTWAREONE	2.07
SONOVA HOLDING NOM.	2.41
STADLER RAIL	0.00
STRAUMANN HOLDING REG.	2.11
TECAN GROUP NOM. N.1	1.44
TEMENOS	1.55
UBS GROUP REG.	2.35
VAT GROUP	1.90
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	5.07
	97.37

■損益計算書

(自 2020年10月1日 至 2021年9月30日)

(単位：スイスフラン)	
株式、その他の株式関連および証券からの収益	9,941,922.41
有価証券貸付からの収益	67,487.74
受益証券発行に係る受取当期純利益	1,827,600.78
収益合計	11,837,010.93
費用：	
マイナス金利（ロング・ポジション）	51,651.46
支払利息（ショート・ポジション）	1,797.74
監査報酬	11,577.76
支払法定報酬	
－管理報酬	
－I dy CHF受益証券	1,327,828.17
－P dy CHF受益証券	2,148,637.84
－R dy CHF受益証券	941,574.19
－管理事務報酬	601,433.58
－保管受託銀行報酬	184,958.75
その他の費用	18,809.30
実現売買益のR dy受益証券に係る手数料の一部移転	－104,122.03
受益証券買戻しに係る支払当期純利益	744,097.96
費用合計	5,928,244.72
純損益	5,908,766.21
実現売買益	25,499,043.31
実現損益	31,407,809.52
未実現売買益（変動）	52,944,974.78
損益合計	84,352,784.30
受益証券毎の純利益	
－I dy CHF受益証券	49.68
－P dy CHF受益証券	34.48
－R dy CHF受益証券	21.27
－Z dy CHF受益証券	0.03

ピクテ－エマージング・マーケット

■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(%)
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	
ブラジル	
AERIS INDUSTRIA E COMERCIO	1.47
BOA VISTA SERVICOS	1.79
LOJAS QUERO QUERO	1.06
MPM CORPOREOS	1.49
YDUQS PART	1.51
	7.32
カナダ	
LUNDIN MINING CORPORATION	1.63
	1.63
ケイマン諸島	
21 VIANET GROUP 'A' -ADR SPONS.-	1.70
ALIBABA GROUP HOLDING	5.18
CHAILEASE HOLDING COMPANY	2.73
SEA 'A' ADR -SPONS.-	2.75
SHIMAO SERVICES HOLDINGS	1.56
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1.78
TENCENT HOLDINGS	4.73
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	1.28
TRIP COM -SPONS.-	2.03
	23.74
中国	
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	2.62
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	1.53
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	2.05
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	1.90
MEITUAN 'B'	2.76
MIDEA GROUP 'A'	1.42
MING YANG SMART ENERGY 'A'	2.42
	14.70

銘柄	純資産に対する 比率(%)
キプロス	
OZON -ADR SPONS-	1.54
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	2.81
	4.35
ギリシャ	
NATL BANK GREECE	1.81
	1.81
ハンガリー	
OTP BANK	1.75
	1.75
インド	
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	2.18
HDFC BANK	1.90
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	1.01
ZOMATO -IPO- 144A REG S	0.24
	5.33
インドネシア	
BANK CENTRAL ASIA	1.80
	1.80
カザフスタン	
KASPI GDR -SPONS.- -S-	2.09
	2.09
メキシコ	
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	2.39
	2.39
ロシア	
SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS.-	2.78
	2.78
韓国	
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	1.65
SAMSUNG ELECTRONICS	4.62
SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	1.72
	7.99

■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)

銘柄	純資産に対する 比率(%)
台湾	
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	1.75
MEDIA TEK	1.64
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	8.13
UNITED MICROELECTRONICS	2.75
WIWYNN	2.23
	16.50
トルコ	
TURKIYE GARANTI BANKASI	1.52
	1.52
アメリカ合衆国	
MERCADOLIBRE	2.59
	2.59
ベトナム	
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	1.07
	1.07
投資有価証券合計	99.36
現金預金	0.58
その他の純資産	0.06
純資産合計	100.00

(単位：米ドル)	
期首現在純資産額	288,283,471.13
収益	
配当金、純額	6,492,025.42
有価証券貸付に係る利息	2,458.22
預金利息	6,540.98
	6,501,024.62
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	4,207,130.20
保管報酬、銀行手数料および利息	309,413.65
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	168,069.75
サービス報酬	725,799.92
年次税	187,806.28
取引費用	796,901.85
債券に係る支払利息	182,182.65
	6,577,304.30
投資純利益／損失	-76,279.68
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	24,953,402.89
- プール（プーリング効果）	432,850.40
- 為替取引	-10,173.89
- 為替予約取引	-490,517.19
- 先渡取引	-3.24
実現純利益／損失	24,809,279.29
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	31,856,657.44
- 為替予約取引	-219,144.34
運用による純資産の増加／減少	56,446,792.39
併合に係る投資証券の売買	100,337,379.28
投資証券発行手取額	196,490,004.83
投資証券買戻費用	-140,820,203.91
支払分配金	-520,630.67
再評価差額	
期末現在純資産額	500,216,813.05

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)		
	口数	口数	評価額
ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド	千口 326,663	千口 444,802	千円 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%)			
レンゴー	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
H O Y A	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・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

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8月16日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	MICROSOFT CORP	3.16
2	APPLE INC	2.94
3	QUALCOMM INC	2.57
4	CISCO SYSTEMS INC	2.57
5	TEXAS INSTRUMENT INC	2.47
6	ROCHE HOLDING PAR AG	2.44
7	MERCK & CO INC	2.36
8	UNILEVER PLC	2.32
9	ABBVIE INC	2.32
10	AMGEN INC	2.30

■損益計算書 (2021年10月31日終了年度)

	(単位：千円)
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

ピクテ・セキュリティ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2022年2月21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・セキュリティ・マザーファンド	547,060	551,354	1,289,619

（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2月21日現在）

<ピクテ・セキュリティ・マザーファンド>

下記は、ピクテ・セキュリティ・マザーファンド全体(15,381,891千口)の内容です。

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
	株	株	千米ドル	千円	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)	百株	百株			
AVANTOR INC	2,860	2,750	9,350	1,075,811	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ECOLAB INC	260	183	3,269	376,144	素材
EQUIFAX INC	306	381	8,116	933,921	商業・専門サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	465	545	5,212	599,736	ソフトウェア・サービス
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	380	450	3,995	459,727	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	295	200	5,895	678,301	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	459	620	8,470	974,608	ソフトウェア・サービス
MSA SAFETY INC	160	160	2,243	258,139	商業・専門サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	397	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PERKINELMER INC	549	610	10,931	1,257,814	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROPER TECHNOLOGIES INC	99	113	4,975	572,507	資本財
STANLEY BLACK & DECKER INC	440	—	—	—	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	324	244	13,106	1,508,001	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	180	165	2,435	280,255	資本財
TRANSUNION	897	815	7,969	917,014	商業・専門サービス
WABTEC CORP	440	485	4,697	540,518	資本財
ALLEGION PLC	790	840	9,586	1,103,071	資本財
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	2,410	2,065	13,498	1,553,184	資本財
APTIV PLC	880	895	12,632	1,453,544	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,125	1,360	7,772	894,292	資本財
STERIS PLC	350	461	10,419	1,198,923	ヘルスケア機器・サービス
(アメリカ・・・米国店頭市場)					
CINTAS CORP	200	156	5,796	666,944	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	280	220	3,628	417,490	ソフトウェア・サービス
EVERBRIDGE INC	160	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FIRREEYE INC	50	—	—	—	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	807	720	6,777	779,803	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	507	301	9,175	1,055,788	ソフトウェア・サービス
GDS HOLDINGS LTD - ADR	19	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GENTEX CORP	460	450	1,388	159,732	自動車・自動車部品

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ・・・米国店頭市場)		百株	百株	千米ドル	千円	
KLA CORPORATION		278	238	8,527	981,178	半導体・半導体製造装置
MANDIANT INC		—	50	87	10,085	ソフトウェア・サービス
NORTONLIFELOCK INC		2,360	3,110	8,698	1,000,868	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC		—	304	14,657	1,686,545	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		555	337	3,493	401,905	ソフトウェア・サービス
PROOFPOINT INC		10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
QUALYS INC		50	101	1,168	134,466	ソフトウェア・サービス
RAPID7 INC		550	535	4,882	561,770	ソフトウェア・サービス
SPLUNK INC		610	610	6,996	805,040	ソフトウェア・サービス
VARONIS SYSTEMS INC		830	890	3,513	404,288	ソフトウェア・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A		292	244	10,255	1,180,005	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC		121	60	1,531	176,193	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL		340	365	5,137	591,106	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		310	288	5,388	619,965	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	22,855	22,321	245,686	28,268,696	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	37	—	< 78.6% >	
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド		
HALMA PLC		1,354	1,308	2,990	468,128	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
RENTOKIL INITIAL PLC		5,116	6,800	3,338	522,616	商業・専門サービス
EXPERIAN PLC		2,210	1,960	5,542	867,793	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	8,680	10,068	11,871	1,858,537	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 5.2% >	
(ユーロ・・・ドイツ)				千ユーロ		
INFINEON TECHNOLOGIES AG		1,650	1,250	3,913	510,196	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	1,650	1,250	3,913	510,196	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.4% >	
(ユーロ・・・フランス)						
VALEO SA		560	—	—	—	自動車・自動車部品
WORLDDLINE SA		395	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	955	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	—	—	< -% >	
(ユーロ・・・オランダ)						
ADYEN NV /WI		—	3	547	71,309	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	—	3	547	71,309	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.2% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,605	1,253	4,460	581,505	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	< 1.6% >	
(スイス・・・スイス市場)				千スイスフラン		
SGS SA-REG		6	—	—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	6	—	—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< -% >	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)				千スウェーデンクローネ		
ASSA ABLOY AB-B		4,205	3,620	97,269	1,190,577	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	4,205	3,620	97,269	1,190,577	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 3.3% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	38,352	37,262	—	31,899,317	
	銘柄 数 < 比 率 >	49	43	—	< 88.7% >	

(注1) 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2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) —印は組入れがありません。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
CYRUSONE INC	18,500	—	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	71,800	66,500	8,990	1,034,481	2.9	
EQUINIX INC	12,200	8,600	5,959	685,675	1.9	
EXTRA SPACE STORAGE INC	19,500	54,200	10,161	1,169,172	3.2	
合 計	口 数 ・ 金 額	122,000	129,300	25,111	2,889,329	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 8.0% >	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の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2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注4) ー印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2021年8月21日～2022年2月21日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	48	0.335
（ 投 信 会 社 ）	(45)	(0.312)
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.006)
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.015
（ 株 式 ）	(2)	(0.013)
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002
（ 株 式 ）	(0)	(0.002)
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)
(d) そ の 他 費 用	5	0.033
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.009)
（ 監 査 費 用 ）	(4)	(0.024)
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)
合 計	55	0.385

期中の平均基準価額は、14,453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、(c) 有価証券取引税および(d) 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、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

iシェアーズ U.S. インフラストラクチャー ETF

■組入上位10銘柄

2022年8月17日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	INFRASTRUCTURE AND ENERGY ALTERNAT	1.01
2	XPEL INC	0.92
3	OTTER TAIL CORP	0.88
4	CONSTELLATION ENERGY CORP	0.85
5	CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	0.83
6	NEXTERA ENERGY INC	0.82
7	PORTLAND GENERAL ELECTRIC	0.80
8	EQUITRANS MIDSTREAM CORP	0.80
9	AMERICAN STATES WATER	0.79
10	SUNPOWER CORP	0.79

■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

iシェアーズ グローバル生活必需品ETF

■組入上位10銘柄

2022年8月17日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	PROCTER & GAMBLE	8.86
2	NESTLE SA	8.54
3	WALMART INC	4.58
4	COSTCO WHOLESALE CORP	4.55
5	COCA-COLA	4.54
6	PEPSICO INC	4.42
7	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC	4.24
8	UNILEVER PLC	3.37
9	DIAGEO PLC	2.95
10	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	2.55

■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	19,702,572
受取利息-関連会社	330
有価証券貸付収益-関連会社-純額	5,560
源泉徴収外国税	(662,763)
投資収益合計	19,045,699
費用	
投資顧問報酬	2,921,293
コミットメント報酬	283
専門家報酬	217
費用合計	2,921,793
投資純利益	16,123,906
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	(2,283,590)
投資-関連会社	(613)
現物償還-関連会社以外	25,743,833
先物取引	369,612
外国為替取引	(52,363)
実現純利益(損失)	23,776,879
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	6,841,262
投資-関連会社	19
先物取引	137,452
外国為替取引	(11,531)
未実現評価損益の純変動	6,967,202
実現および未実現純利益	30,744,081
運用による純資産の純増加(減少)額	46,867,987

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

■組入上位10銘柄 (2022年8月17日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	INTEL CORPORATION CORP	2.54
2	TOYOTA MOTOR CORP	1.91
3	PFIZER INC	1.90
4	CISCO SYSTEMS INC	1.82
5	SHELL PLC	1.79
6	BROADCOM INC	1.77
7	MICRON TECHNOLOGY INC	1.76
8	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1.75
9	AT&T INC	1.67
10	INTEL CORPORATION CORP	2.54

■損益計算書 (2021年5月31日終了年度)

	(単位：千米ドル)
運用収益	110,418
金融商品の純利益／(損失)	1,003,568
投資利益／(損失)合計	1,113,986
運用費用	(9,187)
運用純利益／(損失)	1,104,799
金融費用：	
支払利息	(22)
投資主への分配	1,315
金融費用合計	1,293
税引前当期純利益	1,106,092
税金	(11,053)
税引後当期純利益	1,095,039
純資産増加／(減少)	1,095,039

iシェアーズ グローバル・ヘルスケア ETF

組入上位10銘柄

2022年8月17日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	UNITEDHEALTH GROUP INC	7.41
2	JOHNSON & JOHNSON	6.39
3	PFIZER INC	4.00
4	ABBVIE INC	3.62
5	ELI LILLY	3.62
6	ROCHE HOLDING PAR AG	3.38
7	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3.38
8	MERCK & CO INC	3.33
9	ASTRAZENECA PLC	2.97
10	NOVARTIS AG	2.97

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	58,034,489
受取利息-関連会社	2,858
有価証券貸付収益-関連会社-純額	15,116
源泉徴収外国税	(2,927,938)
投資収益合計	55,124,525
費用	
投資顧問報酬	13,277,303
専門家報酬	217
費用合計	13,277,520
投資純利益	41,847,005
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	(8,391,340)
投資-関連会社	(10,534)
現物償還-関連会社以外	81,823,426
先物取引	2,048,292
外国為替取引	(131,935)
実現純利益(損失)	75,337,909
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	300,968,363
投資-関連会社	(1,154)
先物取引	346,583
外国為替取引	(4,126)
未実現評価損益の純変動	301,309,666
実現および未実現純利益	376,647,575
運用による純資産の純増加(減少)額	418,494,580

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8月17日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	BHP GROUP LTD	13.96
2	RIO TINTO PLC	6.44
3	GLENCORE PLC	5.65
4	CIA VALE DO RIO DOCE SH	5.16
5	ANGLO AMERICAN PLC	4.43
6	FREEMPORT MCMORAN INC	4.30
7	NUCOR CORP	3.69
8	RIO TINTO LTD	2.43
9	FORTESCUE METALS GROUP LTD	2.20
10	SAUDI ARABIAN MINING	1.60

■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 ラッセル2000 ETF

組入上位10銘柄

2022年8月17日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	SHOCKWAVE MEDICAL INC	0.39
2	BIOHAVEN PHARMACEUTICAL HOLDING CO	0.35
3	KARUNA THERAPEUTICS INC	0.29
4	RBC BEARINGS INC	0.28
5	CHART INDUSTRIES INC	0.28
6	MATADOR RESOURCES	0.25
7	MURPHY USA INC	0.25
8	TEXAS ROADHOUSE INC	0.25
9	SOUTHSTATE CORP	0.24
10	STAG INDUSTRIAL REIT INC	0.24

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	690,348,811
受取利息-関連会社	512,283
有価証券貸付収益-関連会社-純額	36,433,108
源泉徴収外国税	(1,124,400)
投資収益合計	726,169,802
費用	
投資顧問報酬	125,380,918
専門家報酬	217
費用合計	125,381,135
投資純利益	600,788,667
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	(1,420,526,434)
投資-関連会社	(1,383,328)
現物償還-関連会社以外	11,829,904,952
先物取引	(6,016,216)
実現純利益(損失)	10,401,978,974
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	(14,943,486,025)
投資-関連会社	(3,304,804)
先物取引	4,933,206
未実現評価損益の純変動	(14,941,857,623)
実現および未実現純利益	(4,539,878,649)
運用による純資産の純増加(減少)額	(3,939,089,982)