

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／海外／債券
信託期間	2013年9月13日（当初設定日）から無期限です。
運用方針	主に投資信託証券に投資を行い、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に運用を行います。
主要投資対象	①ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー資源国ソブリン・ファンド受益証券 ②ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY投資証券
運用方法	①投資信託証券への投資を通じて、主に資源国 <sup>注1</sup> の現地通貨建てのソブリン債券および準ソブリン債券 <sup>注2</sup> に投資します <sup>注3</sup> 。 注1「資源国」とは、エネルギー資源、鉱物資源、食糧・食料資源等の資源を産出する国で、その資源がその国の経済、日本の経済あるいは世界の経済に影響を与えると考えられる国と定義します。 注2「ソブリン債券」とは、各国の中央政府やそれに準ずる機関が発行する債券の総称です。「準ソブリン債券」とは、各国の中央政府やそれに準ずる機関が株式等資本の過半数を直接・間接的に保有し、実質的に支配している企業が発行する債券とします。 注3原則として円・米ドル・ユーロを除く現地通貨建てとしますが、補助的に円・米ドル・ユーロ建てのソブリン債券等に投資する場合があります。 ②実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。



PICTET

1805

## ピクテ資源国ソブリン・ ファンド(1年決算型)

### 運用報告書(全体版)

第12期

決算日：2024年12月16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、「ピクテ資源国ソブリン・ファンド(1年決算型)」は、2024年12月16日に第12期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

### ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：[www.pictet.co.jp](http://www.pictet.co.jp)

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			騰 落 率	投資組 入 比	信託 証券 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金				
	円		円		%		%	百万円
8期(2020年12月15日)	10,250		0		△ 0.1		99.3	225
9期(2021年12月15日)	10,128		0		△ 1.2		99.6	179
10期(2022年12月15日)	11,033		0		8.9		99.6	178
11期(2023年12月15日)	12,273		0		11.2		99.6	175
12期(2024年12月16日)	12,743		0		3.8		99.5	162

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

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

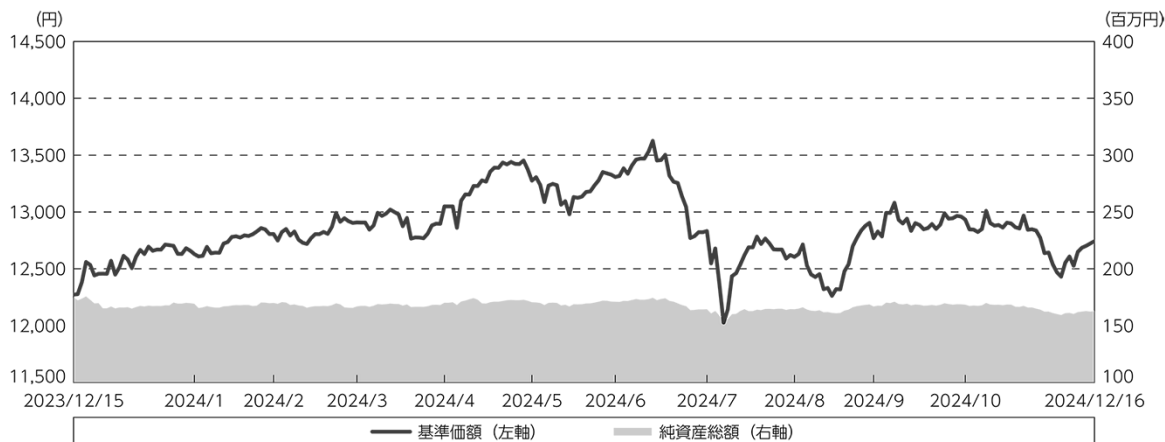
年 月 日	基 準	価 額		騰 落 率	投資組 入 比	信託 証券 率
(期 首) 2023年12月15日	円			%		%
12月末	12,273			—		99.6
2024年1月末	12,449			1.4		99.6
2月末	12,629			2.9		99.7
3月末	12,806			4.3		99.4
4月末	12,908			5.2		98.9
5月末	13,049			6.3		99.6
6月末	13,276			8.2		99.5
7月末	13,308			8.4		99.5
8月末	12,832			4.6		99.6
9月末	12,605			2.7		99.6
10月末	12,770			4.0		99.8
11月末	12,933			5.4		99.6
12月末	12,643			3.0		99.7
(期 末) 2024年12月16日	12,743			3.8		99.5

(注) 騰落率は期首比です。

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

## 基準価額等の推移

当期の基準価額は、3.8%の上昇となりました。



期首：12,273円

期末：12,743円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 3.8%

(注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

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

## ◇主な変動要因

上昇↑・実質的に組入れている債券からの利金収入

上昇↑・円に対してマレーシアリングやインドネシアルピアなどが上昇したこと

下落↓・実質的に組入れている債券の価格が下落したこと

## 投資環境

- ・資源国のソブリン債券市場は、期初の2023年12月中旬から2024年4月にかけては、根強いインフレ圧力などを背景に米連邦準備制度理事会（FRB）による早期利下げ開始期待が後退したことや、オーストラリア中央銀行は追加利上げの選択肢も排除しない姿勢を示したことなどから、主要中央銀行による金融引き締めが長期化するとの見方が強まり、先進国・新興国の多くで下落（利回りは上昇）しました。その後6月にかけては、米国のインフレや景気の鈍化を受けて早期利下げ開始期待が高まったことや、中国政府の新たな不動産市場支援政策や銅などの資源価格の堅調な推移などを材料に、資源国のソブリン債券市場は先進国を中心に上昇（利回りは低下）しました。9月前半にかけても、米国のインフレ鈍化を背景にFRBの早期利下げ観測が高まり、新興国のソブリン債券が買われたことなどから上昇（利回りは低下）しました。9月後半から10月末にかけては、米国の大統領選挙で拡張的な財政政策や関税強化などを主張するトランプ前大統領が優勢との見方を受けて米国のインフレや世界の貿易への影響に対する懸念が強まったことなどから新興国のソブリン債券を中心に下落（利回りは上昇）しました。その後は期末にかけて、米大統領選挙でのトランプ氏の勝利を受けて引き続き新興国経済への影響が懸念された一方、高い利回りやインフレが落ち着いていることが好感されて買われたソブリン債券もあり、国によってまちまちの展開となりました。
- ・為替市場では、当期前半、2024年3月に日本銀行はマイナス金利政策の解除に踏み切りましたが、粘り強く金融緩和を維持する姿勢を示しました。一方、メキシコなど利下げを実施した資源国も一部でみられましたが、日本と比較した金利水準の高さなどが意識され、多くの資源国通貨は対円で上昇しました。6月末にかけては、財政懸念が高まったブラジルレアルなどの通貨を除き、原油価格が上昇したことなどから多くの資源国通貨が対円で上昇しました。7月上旬から9月前半にかけては、日本銀行が7月の金融政策決定会合で追加利上げを決定し金融政策の正常化継続に向けて積極的な姿勢を示したことなどを受けて円が買われたため、多くの資源国通貨が対円で下落しました。9月後半から10月末にかけては、中国が大規模な景気刺激策を発表したことなどを受けて多くの資源国通貨が対円で上昇しました。その後は期末にかけて、米国の堅調な経済指標や大統領選におけるトランプ氏の勝利などをきっかけに米ドルが上昇する中で新興国の通貨が大きく売られたことなどから、多くの資源国通貨が対円で下落しました。

## 組入状況

投資信託証券への投資を通じて、主に資源国の現地通貨建てのソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

投資先ファンド	組入比率		当期騰落率
	期首	期末	
PGSF－資源国ソブリン・ファンド	99.0%	98.9%	+5.0%
ピクテショートターム・マネー・マーケットJPY	0.6%	0.6%	-0.1%

(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。以下同じ。騰落率は分配金を再投資したものとして計算しています。

### 投資先ファンドの組入状況

#### <PGSF－資源国ソブリン・ファンド>

主に資源国の現地通貨建て（原則として現地通貨建てとしますが、補助的に円・米ドル・ユーロ建てとする場合があります。）のソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得と安定的な収益分配を行うことを目的として運用を行ってまいりました。

## ◇組入上位10カ国

【期首】

国名	組入比率
インドネシア	14.7%
メキシコ	12.7%
ブラジル	11.7%
マレーシア	11.6%
ニュージーランド	10.1%
オーストラリア	10.0%
チリ	9.5%
ノルウェー	5.2%
カナダ	5.0%
ペルー	4.7%

【期末】

国名	組入比率
インドネシア	16.3%
メキシコ	15.7%
マレーシア	10.5%
チリ	10.5%
オーストラリア	10.0%
ニュージーランド	9.9%
ブラジル	8.0%
ノルウェー	5.0%
カナダ	4.9%
ペルー	4.8%

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## ◇信用格付別構成比

【期首】

信用格付	組入比率
AAA格	30.2%
AA格	—
A格	24.6%
BBB格	32.1%
BB格	11.7%
B格	—
CCC格以下	—
無格付	—

【期末】

信用格付	組入比率
AAA格	29.8%
AA格	—
A格	25.0%
BBB格	36.9%
BB格	8.0%
B格	—
CCC格以下	—
無格付	—

※信用格付は、スタンダード&プアーズの格付を使用しています。ただしスタンダード&プアーズの格付を取得していない場合にはムーディーズ・インベスターズ・サービスの格付を使用しています。平均格付は、組入銘柄の信用格付を加重平均したもので、当ファンドの信用格付ではありません。

(注) 組入比率は当該投資先ファンドの純資産総額に対する評価額の割合です。

## <ピクチャーショートターム・マネー・マーケットJPY>

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

## 収益分配金

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

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

### ◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第12期
	2023年12月16日～ 2024年12月16日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	12,158

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

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

## ○今後の運用方針

### (1) 投資環境

米国では、今後も緩やかなペースで利下げが継続されるとみられるものの、利下げのペースについては経済指標などのデータ次第であると考えられます。また、米国の大統領選挙でトランプ前大統領が当選したことにより、財政支出の拡大やインフレ再燃などへの懸念が高まっていることや、足元の債券利回り水準には市場参加者によるFRBの追加利下げに関する見通しがすでにある程度織り込まれているとみられることなどから、米10年国債市場の利回りの低下は緩やかなものになると想定しています。

欧州では、景況感の悪化が示すように、景気回復が期待を下回るペースにとどまっており、米国のトランプ新政権の政策はユーロ圏経済にとってマイナスに働く可能性もあります。一方、インフレについては、2024年11月のユーロ圏の消費者物価指数(CPI)(前年同月比)は欧州中央銀行(ECB)が目標とする2%を上回ったものの、市場予想とは一致した水準となっています。ECBは、引き続き今後の金融政策の運営については経済指標などのデータ次第との姿勢を継続していますが、現状を考慮するとECBは今後も利下げを継続するとの見方が優勢となっており、独10年国債市場の利回りは緩やかに低下すると想定しています。

資源国ソブリン債券市場については、短期的にはインフレ動向や商品市況の動き、中国の景気刺激策の効果、地政学リスクなどに影響を受け、価格変動が大きくなる可能性があると考えます。一方、中長期的には、新興国における人口増加や経済成長を背景とした資源需要の高まりの恩恵を受け、堅調に推移するものと考えます。

### (2) 投資方針

投資信託証券への投資を通じて、主に資源国の現地通貨建てのソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、中長期的な信託財産の成長を図ることを目的に運用を行う方針です。

※投資先ファンドの主な投資方針につきましては、10、11ページをご覧ください。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月16日～2024年12月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 149	% 1.158	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	( 50 )	( 0.386 )	・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 )	( 92 )	( 0.717 )	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
( 受 託 会 社 )	( 7 )	( 0.055 )	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	7	0.055	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 )	( 7 )	( 0.055 )	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
( そ の 他 )	( 0 )	( 0.000 )	・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用
合 計	156	1.213	
期中の平均基準価額は、12,850円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

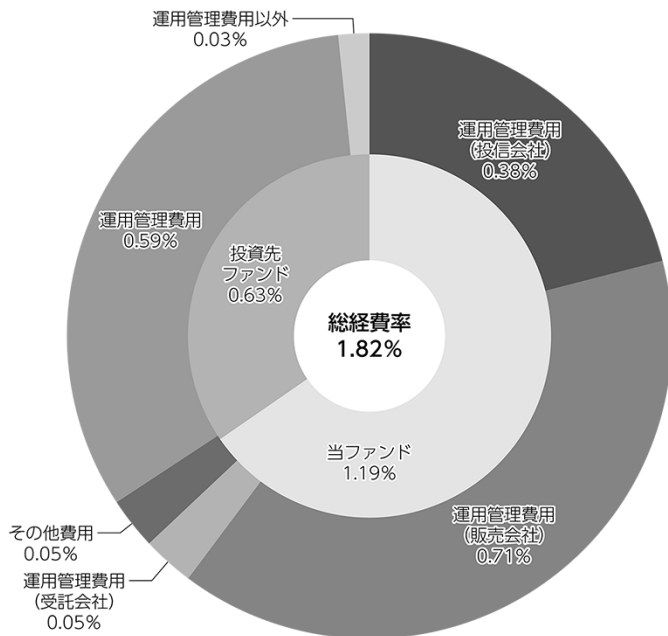
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.82%です。



(単位:%)

総経費率(①+②+③)	1.82
①当ファンドの費用の比率	1.19
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

(注) 各費用は、「1万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 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

(2023年12月16日～2024年12月16日)

### 投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	—	—	0.5991	60
	ビクテ-グローバル・セレクション・ファンド-資源国ソブリン・ファンド	13,020	31,840	16,171	39,740
合計		13,020	31,840	16,171	39,800

(注) 金額は受渡代金です。

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

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月16日～2024年12月16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

(2023年12月16日～2024年12月16日)

該当事項はございません。

## ○特定資産の価格等の調査

(2023年12月16日～2024年12月16日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年12月16日現在)

### ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		期首(前期末)	当期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
ビクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY		10	10	1,030	0.6
ビクテ-グローバル・セレクション・ファンド-資源国ソブリン・ファンド		72,111	68,960	160,954	98.9
合計		72,122	68,971	161,985	99.5

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

## ○投資信託財産の構成

(2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	160,954	97.4
投資証券	1,030	0.6
コール・ローン等、その他	3,266	2.0
投資信託財産総額	165,250	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月16日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	165,250,799
コール・ローン等	3,265,699
投資信託受益証券(評価額)	160,954,276
投資証券(評価額)	1,030,815
未収利息	9
(B) 負債	2,503,475
未払金	550,000
未払解約金	952,384
未払信託報酬	955,649
その他未払費用	45,442
(C) 純資産総額(A-B)	162,747,324
元本	127,710,450
次期繰越損益金	35,036,874
(D) 受益権総口数	127,710,450口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,743円

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(貸借対照関係)

(注) 期首元本額 142,741,616円

期中追加設定元本額 24,164,209円

期中一部解約元本額 39,195,375円

(注) 1口当たり純資産額 1.2743円

## ○損益の状況 (2023年12月16日～2024年12月16日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,970,839
受取配当金	11,970,593
受取利息	613
支払利息	△ 367
(B) 有価証券売買損益	△ 5,237,565
売買益	1,109,030
売買損	△ 6,346,595
(C) 信託報酬等	△ 2,032,473
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,700,801
(E) 前期繰越損益金	21,795,150
(F) 追加信託差損益金	8,540,923
(配当等相当額)	( 93,841,523)
(売買損益相当額)	(△85,300,600)
(G) 計(D+E+F)	35,036,874
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	35,036,874
追加信託差損益金	8,540,923
(配当等相当額)	( 93,841,523)
(売買損益相当額)	(△85,300,600)
分配準備積立金	61,431,134
繰越損益金	△34,935,183

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

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

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

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,938,366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(93,841,523円)および分配準備積立金(51,492,768円)より分配対象収益は155,272,657円(10,000口当たり12,158円)ですが、当期に分配した金額はありません。

## ○お知らせ

該当事項はございません。

## <組入投資信託証券の内容>

「ピクテ資源国ソブリン・ファンド（1年決算型）」は「ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー資源国ソブリン・ファンド」（ルクセンブルグ籍外国投資信託）および「ピクテ・ショートターム・マネー・マーケット」P.Y」（ルクセンブルグ籍外国投資法人）を主要投資対象としています。

以下は、当該組入投資信託証券の内容です。

### ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー資源国ソブリン・ファンド

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資信託／円建て
主な投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・主に資源国の現地通貨建て（原則として現地通貨建てとしますが、補助的に円・米ドル・ユーロ建てとする場合があります。）のソブリン債券および準ソブリン債券に投資し、長期的なトータル・リターンを獲得と安定的な収益分配を行うことを目的として運用を行います。</li> <li>・通貨や国別に分散投資を行います。</li> <li>・「資源国」とは、投資時点で、エネルギー資源、鉱物資源、食糧・食料資源等の資源を産出する国で、その資源がその国の経済、日本の経済あるいは世界の経済に影響を与えると考えられる国と定義し、以下の国（限定はされません。）が含まれます。アルゼンチン、オーストラリア、ブラジル、カナダ、チリ、中国、コロンビア、エジプト、インド、インドネシア、マレーシア、メキシコ、ニュージーランド、ナイジェリア、ノルウェー、ペルー、ロシア、南アフリカ、タイ、イギリス、ベトナムなど</li> </ul>
関係法人	<p>管 理 会 社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ            投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッド、ピクテ・アセット・マネジメント（シンガポール）ピーティーイー・リミテッド            保管受託銀行：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー ルクセンブルグ支店            登録・名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ）エス・エイ</p>
主な費用	<p>管理報酬：純資産総額の年率0.3%            サービス報酬：純資産総額の年率0.1%            保管受託銀行報酬：純資産総額の年率0.2%            ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。</p>
決 算 日	毎年12月31日

## ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

形態／表示通貨	ルクセンブルグ籍外国証券投資法人／円建て
主な投資方針	<ul style="list-style-type: none"> <li>・円建てでの高水準の元本の安定性と短期金融市場金利の確保を目的とします。</li> <li>・短期金融商品等に投資します。</li> <li>・投資する証券の発行体の信用格付は、A2/P2以上とします。</li> </ul>
関係法人	<p>管 理 会 社：ピクテ・アセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ  投資顧問会社：ピクテ・アセット・マネジメント・エス・エイ、ピクテ・アセット・マネジメント・リミテッド  保管受託銀行：バンク・ピクテ・アンド・シー（ヨーロッパ）エイ・ジー ルクセンブルグ支店  名義書換事務代行会社、管理事務代行会社、支払事務代行会社：ファンドパートナー・ソリューションズ（ヨーロッパ）エス・エイ</p>
主な費用	<p>管理報酬、サービス報酬および保管受託銀行報酬の合計：純資産総額の年率0.3%（上限）  ※その他、信託財産に課される税金、弁護士への報酬、監査費用、有価証券等の売買に係る手数料等の費用が信託財産から支払われます。</p>
決算日	毎年9月30日

# ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー資源国ソブリン・ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年12月31日現在)

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>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</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
0.25% AUSTRALIA 20/24 -SR-	AUD	2,070,000.00	193,273,731.00	1.37
0.25% AUSTRALIA 20/25 -SR-	AUD	1,100,000.00	99,479,985.00	0.71
0.50% AUSTRALIA 20/26 -SR-	AUD	700,000.00	62,136,766.00	0.44
1.00% AUSTRALIA 20/31	AUD	3,820,000.00	297,178,737.00	2.11
1.75% AUSTRALIA 20/51 S162	AUD	843,000.00	48,086,566.00	0.34
2.25% AUSTRALIA 16/28 S149 -SR-	AUD	744,000.00	67,817,253.00	0.48
2.75% AUSTRALIA 18/41 S156 -SR-	AUD	235,000.00	18,530,439.00	0.13
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150 -SR-	AUD	141,000.00	10,999,778.00	0.08
3.25% AUSTRALIA 12/29 S138 -SR-S	AUD	2,050,000.00	193,699,084.00	1.38
3.50% AUSTRALIA 23/34 -SR-	AUD	900,000.00	83,095,309.00	0.59
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144' -SR-	AUD	500,000.00	46,620,096.00	0.33
4.50% AUSTRALIA 13/33 '140' -SR-	AUD	1,230,000.00	123,759,692.00	0.88
4.75% AUSTRALIA 11/27 S136 -SR-	AUD	1,400,000.00	139,801,099.00	0.99
4.75% AUSTRALIA 23/54 -SR-	AUD	100,000.00	10,403,513.00	0.07
			<b>1,394,882,048.00</b>	<b>9.90</b>
<b>ブラジル</b>				
0.00% BRAZIL 20/24 -SR- BRL 1000	BRL	1,000.00	29,115,638.00	0.21
6.00% BRAZIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	BRL	1,217.00	156,287,270.00	1.11
10.00% BRAZIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	26,522.00	811,800,445.00	5.75
10.00% BRAZIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	BRL	14,498.00	445,971,399.00	3.17
10.00% BRAZIL 18/29 'F' BRL 1000	BRL	9,100.00	277,707,856.00	1.97
			<b>1,720,882,608.00</b>	<b>12.21</b>
<b>カナダ</b>				
1.00% CANADA 16/27 'F825'	CAD	300,000.00	29,724,691.00	0.21
1.25% CANADA 19/25	CAD	1,390,000.00	143,547,934.00	1.02
1.25% CANADA 19/30 SK379	CAD	250,000.00	23,824,659.00	0.17
1.25% CANADA 21/27 -SR-	CAD	540,000.00	54,000,022.00	0.38
2.00% CANADA 22/32 -SR-	CAD	300,000.00	29,365,936.00	0.21
2.25% CANADA 22/29 -SR-	CAD	630,000.00	64,330,104.00	0.46
2.50% CANADA 22/32 -SR-	CAD	800,000.00	81,243,700.00	0.58
2.75% CANADA 14/64 SC939 -SR-	CAD	260,000.00	26,145,154.00	0.19
2.75% CANADA 23/33 -SR-	CAD	400,000.00	41,399,509.00	0.29
2.75% CANADA 23/33 -SR-	CAD	100,000.00	9,993,864.00	0.07
3.00% CANADA 23/26	CAD	950,000.00	100,055,991.00	0.71
3.50% CANADA 11/45 'ZS68' -SR-	CAD	675,000.00	76,603,792.00	0.54
5.00% CANADA 04/37 XW98	CAD	50,000.00	6,410,691.00	0.05
5.75% CANADA 01/33 XG49	CAD	40,000.00	5,162,677.00	0.04
			<b>691,808,724.00</b>	<b>4.92</b>
<b>チリ</b>				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	CLP	2,850,000,000.00	406,598,906.00	2.89
4.70% CHILE 18/30	CLP	2,205,000,000.00	350,258,732.00	2.49

	銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
5.00%	CHILE 15/35 -SR-	CLP	2,515,000,000.00	405,766,388.00	2.88
5.00%	CHILE 21/28 -SR-	CLP	1,055,000,000.00	170,741,985.00	1.21
				<b>1,333,366,011.00</b>	<b>9.47</b>
<b>インドネシア</b>					
6.125%	INDONESIA 12/28 -SR-	IDR	3,825,000,000.00	34,741,695.00	0.25
6.25%	INDONESIA 21/36	IDR	13,889,000,000.00	124,503,425.00	0.88
6.625%	INDONESIA 23/34 -SR-	IDR	3,000,000,000.00	27,775,783.00	0.20
8.25%	INDONESIA 11/32	IDR	32,418,000,000.00	328,196,985.00	2.33
8.375%	INDONESIA 13/34 -SR-	IDR	9,697,000,000.00	100,788,427.00	0.72
8.75%	INDONESIA 15/31 -SR-	IDR	7,134,000,000.00	73,713,580.00	0.52
9.00%	INDONESIA 13/29	IDR	31,311,000,000.00	319,175,157.00	2.27
9.50%	INDONESIA 10/31 FRO054 -SR-	IDR	20,450,000,000.00	220,349,190.00	1.56
10.50%	INDONESIA 09/30 FRO052	IDR	49,087,000,000.00	542,178,954.00	3.84
				<b>1,771,423,196.00</b>	<b>12.57</b>
<b>マレーシア</b>					
2.632%	MALAYSIA 20/31 S0002	MYR	1,800,000.00	51,442,157.00	0.37
3.502%	MALAYSIA 07/27 S3 -SR-	MYR	5,000,000.00	153,923,773.00	1.09
3.582%	MALAYSIA 22/32 -SR-	MYR	1,300,000.00	39,391,379.00	0.28
3.733%	MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	MYR	5,812,000.00	180,069,446.00	1.28
3.757%	MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	MYR	4,522,000.00	133,467,365.00	0.95
3.828%	MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	MYR	2,248,000.00	68,939,280.00	0.49
3.885%	MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	MYR	3,288,000.00	102,406,395.00	0.73
3.899%	MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	MYR	1,497,000.00	46,691,826.00	0.33
3.90%	MALAYSIA 16/26 S3 -SR-	MYR	1,200,000.00	37,414,412.00	0.27
3.906%	MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	MYR	10,870,000.00	338,325,183.00	2.40
4.065%	MALAYSIA 20/50	MYR	1,243,000.00	37,410,831.00	0.27
4.181%	MALAYSIA 14/24 -SR-	MYR	3,420,000.00	105,856,647.00	0.75
4.254%	MALAYSIA 15/35 '0004'	MYR	370,000.00	11,726,856.00	0.08
4.498%	MALAYSIA 10/30 '0003' -SR-	MYR	1,649,000.00	53,068,094.00	0.38
4.696%	MALAYSIA 22/42 -SR-	MYR	448,000.00	14,897,793.00	0.11
4.736%	MALAYSIA 16/46 '02' -SR-	MYR	1,585,000.00	52,373,933.00	0.37
4.762%	MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	MYR	2,400,000.00	79,913,353.00	0.57
5.248%	MALAYSIA 08/28 '08/0003'	MYR	4,000,000.00	131,903,119.00	0.94
				<b>1,639,221,842.00</b>	<b>11.66</b>
<b>メキシコ</b>					
5.00%	MEXICO 21/25 -SR-	MXN	214,900.00	170,240,656.00	1.21
5.50%	MEXICO 21/27 -SR-	MXN	50,000.00	37,443,491.00	0.27
7.50%	MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	MXN	293,400.00	232,553,855.00	1.65
7.75%	MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	655,000.00	511,401,680.00	3.63
7.75%	MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	MXN	646,000.00	493,798,596.00	3.51
8.50%	MEXICO 09/29 MXN100	MXN	112,000.00	91,874,929.00	0.65
8.50%	MEXICO 09/38 MXN100	MXN	4,000.00	3,206,320.00	0.02
10.00%	MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	MXN	308,200.00	278,307,813.00	1.98
				<b>1,818,827,340.00</b>	<b>12.92</b>

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>ニュージーランド</b>				
0.25% NEW ZEALAND 20/28 -SR-	NZD	4,420,000.00	334,563,667.00	2.38
0.50% NEW ZEALAND 21/26	NZD	2,680,000.00	219,344,661.00	1.56
1.75% NEW ZEALAND 20/41	NZD	710,000.00	41,948,301.00	0.30
2.00% NEW ZEALAND 21/22 -SR-	NZD	1,700,000.00	128,003,977.00	0.91
2.75% NEW ZEALAND 16/25 S.0425 -SR-	NZD	1,000,000.00	87,135,607.00	0.62
2.75% NEW ZEALAND 16/37 S.0437 -SR-	NZD	1,440,000.00	106,216,965.00	0.75
2.75% NEW ZEALAND 21/51	NZD	825,000.00	52,836,665.00	0.38
3.00% NEW ZEALAND 18/29 -SR-	NZD	750,000.00	63,579,507.00	0.45
3.50% NEW ZEALAND 15/33 -SR-	NZD	3,100,000.00	260,431,411.00	1.85
4.50% NEW ZEALAND 14/27 -SR-	NZD	660,000.00	59,561,088.00	0.42
4.50% NEW ZEALAND 23/30 -SR-	NZD	500,000.00	45,532,086.00	0.32
			<b>1,399,153,935.00</b>	<b>9.94</b>
<b>ノルウェー</b>				
1.25% NORWAY 21/31 -SR-S 144A	NOK	6,540,000.00	79,051,855.00	0.56
1.375% NORWAY 20/30 -SR- 144A	NOK	13,200,000.00	163,770,458.00	1.16
1.50% NORWAY 16/26 -SR-	NOK	10,050,000.00	134,497,873.00	0.95
1.75% NORWAY 15/25 '477'	NOK	4,000,000.00	54,527,319.00	0.39
1.75% NORWAY 19/29 -SR-S	NOK	2,000,000.00	25,788,427.00	0.18
2.00% NORWAY 18/28 S480 -SR-S	NOK	10,200,000.00	135,493,744.00	0.96
2.125% NORWAY 22/32 -SR-S	NOK	2,000,000.00	25,639,964.00	0.18
3.00% NORWAY 23/33 -SR-	NOK	4,000,000.00	54,667,693.00	0.39
3.50% NORWAY 22/42 -SR- 144A/S	NOK	2,400,000.00	35,380,685.00	0.25
			<b>708,818,018.00</b>	<b>5.02</b>
<b>ペルー</b>				
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	450,000.00	15,573,838.00	0.11
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	1,537,000.00	57,431,831.00	0.41
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	PEN	6,308.00	246,754,494.00	1.75
6.90% PERU 07/37 -SR-S	PEN	8,648.00	333,290,927.00	2.37
			<b>653,051,090.00</b>	<b>4.64</b>
<b>タイ</b>				
1.585% THAILAND M. O. F. 20/35 -SR-	THB	7,000,000.00	25,618,056.00	0.18
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	THB	4,613,000.00	16,994,088.00	0.12
1.60% THAILAND M. O. F. 19/29 -SR-	THB	18,091,000.00	71,308,644.00	0.51
2.00% THAILAND M. O. F. 20/42	THB	5,000,000.00	17,573,396.00	0.12
2.875% THAILAND M. O. F. 16/46 -SR-	THB	1,697,000.00	6,480,259.00	0.05
2.875% THAILAND M. O. F. 18/28	THB	40,363,000.00	170,721,199.00	1.21
3.30% THAILAND M. O. F. 18/38 -SR-	THB	7,565,000.00	32,406,824.00	0.23
3.35% THAILAND 22/33 -SR-	THB	4,749,000.00	20,764,965.00	0.15
3.40% THAILAND M. O. F. 15/36 -SR-	THB	1,377,000.00	5,939,351.00	0.04
3.60% THAILAND M. O. F. 17/67 -SR-	THB	6,800,000.00	26,586,067.00	0.19
4.26% THAILAND M. O. F. 12/37 -SR-S	THB	6,700,000.00	31,122,734.00	0.22
4.675% THAILAND M. O. F. 13/44 -SR-	THB	14,050,000.00	70,861,979.00	0.50
			<b>496,377,562.00</b>	<b>3.52</b>
<b>I. 合計</b>			<b>13,627,812,374.00</b>	<b>96.77</b>

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>				
<b>ストラクチャード・プロダクト</b>				
<b>香港</b>				
9.75% CLN INDONESIA (HSBC) 07/37	USD	235,294.00	24,365,689.00	0.17
9.75% CLN INDONESIA FR45-65 (HSBC) 07/37	USD	2,304,147.00	232,898,473.00	1.65
			<b>257,264,162.00</b>	<b>1.82</b>
<b>アメリカ合衆国</b>				
10.00% CITI INDONESIA FR47 -CLN- 07/28	USD	110,955.00	9,963,655.00	0.07
			<b>9,963,655.00</b>	<b>0.07</b>
<b>II. 合計</b>			<b>267,227,817.00</b>	<b>1.89</b>
<b>投資有価証券合計</b>			<b>13,895,040,191.00</b>	<b>98.66</b>
現金預金			105,765,428.00	0.75
その他の純資産			83,445,296.00	0.59
<b>純資産合計</b>			<b>14,084,250,915.00</b>	<b>100.00</b>



## ■運用計算書および純資産変動計算書（2023年12月31日に終了した期間）

（単位：円）

<b>期首現在純資産額</b>	<b>15,390,447,533.00</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	753,407,738.00
預金利息	5,132,305.00
	758,540,043.00
<b>費用</b>	
投資運用報酬	45,783,580.00
保管報酬、銀行手数料および利息	30,885,425.00
管理事務代行、業務、監査およびその他の費用	19,469,282.00
未払年次税	1,521,800.00
取引手数料	637,690.00
	98,297,777.00
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>660,242,266.00</b>
以下に係る実現純利益／（損失）：	
- 投資対象売却	485,821,061.00
- 外国為替	2,324,993.00
- 為替先渡契約	36,261,498.00
<b>実現純利益／（損失）</b>	<b>1,184,649,818.00</b>
以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：	
- 投資	1,444,584,994.00
- 為替先渡契約	5,089,740.00
<b>運用による純資産の増加／（減少）</b>	<b>2,634,324,552.00</b>
受益証券発行手取額	603,878,968.00
受益証券買戻費用	(3,316,083,114.00)
支払分配金	(1,228,317,024.00)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>14,084,250,915.00</b>

# ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2023年9月30日現在)

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

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

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

## ■運用計算書および純資産変動計算書（2023年9月30日に終了した期間）

（単位：円）

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