

## <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（1年決算型）」は投資信託証券を主要投資対象としています。  
以下は2023年2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（2022年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>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>	
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	1.11
	<b>1.11</b>
<b>ドイツ</b>	
0.25% K. F. W. 21/24 -SR-	0.21
0.25% KFW 21/23 -SR-	0.23
	<b>0.44</b>
<b>日本</b>	
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	0.82
	<b>0.82</b>
<b>ルクセンブルグ</b>	
0.375% E. I. B. 21/24	0.19
	<b>0.19</b>
<b>カタール</b>	
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.16
	<b>0.16</b>
<b>シンガポール</b>	
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	0.12
	<b>0.12</b>
<b>韓国</b>	
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	0.36
	<b>0.36</b>
<b>スウェーデン</b>	
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	0.47
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	0.55
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	0.52
	<b>1.54</b>
<b>アメリカ合衆国</b>	
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	1.34
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	4.58
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	2.54
0.625% US TREASURY 20/27 -SR-	0.26
0.625% US TREASURY 20/30	1.34
0.625% US TREASURY 21/26 -SR-	2.19
0.75% UNITED STATES 21/23 -SR-	1.17
0.75% UNITED STATES 21/24 -SR-	5.46

銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	3.39
0.875% UNITED STATES 20/30 -SR-	2.60
1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	0.20
1.125% APPLE 20/25 -SR-	0.39
1.125% US TREASURY 20/40	2.50
1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	0.89
1.25% US TREASURY 20/50	2.19
1.375% UNITED STATES 21/28 -SR-	2.63
1.625% US TREASURY 16/23	1.92
1.75% UNITED STATES 22/25 -SR-	4.81
1.875% UNITED STATES 22/32 -SR-	3.56
2.00% US TREASURY 15/25 'E'	0.78
2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	0.58
2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	1.16
2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	0.87
2.125% US TREASURY 16/23 'S'	3.81
2.20% APPLE 19/29 -SR-	0.49
2.25% UNITED STATES 22/24 -SR-	3.62
2.25% UNITED STATES 22/52 -SR-	1.65
2.25% US TREASURY 17/27	4.58
2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	1.39
2.375% UNITED STATES 22/42 -SR-	1.64
2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	0.15
2.75% UNITED STATES 22/27 -SR-	3.05
2.75% UNITED STATES 22/32 -SR-	0.89
2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23-SR-S	0.59
2.75% US TREASURY 17/47	1.15
2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	2.75
2.875% UNITED STATES 22/29 -SR-	3.80
2.875% UNITED STATES 22/52 -SR-	1.82
3.00% UNITED STATES 22/25 -SR-	3.91
3.00% UNITED STATES 22/52 -SR-	0.67
3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	0.97
3.125% UNITED STATES 22/27 -SR-	1.12
3.125% I. A. D. B. 18/28 -SR-	0.71
3.20% APPLE 17/27 -SR-	0.37
3.25% UNITED STATES 22/42 -SR-	1.36
3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	0.26
3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	0.14

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3. 75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	0.15
4. 00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	0.21
4. 50% US TREASURY 06/36	0.51
6. 375% US TREASURY 97/27	0.98
	<b>90.09</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>94.83</b>
現金預金	4.15
預金	0.05
その他の純資産	0.97
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

■運用計算書および純資産変動計算書 (2022年9月30日に終了した期間)	
	(単位：米ドル)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>749,361,478.03</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	14,112,209.79
預金利息	235,609.88
	<b>14,347,819.67</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	2,029,585.28
保管報酬、銀行手数料および利息	374,078.46
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	127,286.65
サービス報酬	687,744.87
年次税	375,872.80
取引費用	28,023.94
	<b>3,622,592.00</b>
投資純利益／損失	10,725,227.67
<b>実現純利益／損失：</b>	
- 投資有価証券売却	9,405,124.11
- プール(プーリング効果)	37,729,162.16
- 外国為替	-11,519,962.15
- オプション取引	251,605.78
- 為替予約取引	-57,578,340.28
- 先渡取引	-2,362,860.81
- スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	27,881.88
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-13,322,161.64</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	-113,699,106.19
- オプション取引	-91,674.50
- 為替予約取引	6,808,224.03
- スワップ取引	-27,846.80
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-120,332,565.10</b>
投資証券発行手取額	811,629,815.29
投資証券買戻費用	-372,106,122.29
支払分配金	-180,141.79
再評価差額	-42,654,940.82
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>1,025,717,523.32</b>

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（2022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
USD	0.05
預金合計	0.05
銀行預金合計	0.05
当座借越	
JPY	0.00
当座借越合計	0.00
貴金屬	
その他譲渡可能資産	
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	96.72
GR. GOLD (LINGOT 1 KG 999.9)	3.21
	99.92
貴金屬合計	99.92

■損益計算書

（自 2021年10月1日 至 2022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・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10月11日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第82期末	第88期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド		675,317	658,736	1,727,668
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		3,334,249	3,332,949	5,172,737
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーF		1,212,065	1,357,621	1,954,838

(注) 単位未満は切り捨てています。

ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド

○組入資産の明細

(2022年4月11日現在)

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
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) 銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の＜ ＞内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

# 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
(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	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
			株 数	株 数	評 価 額		外貨建金額
(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
WORLDLINE 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		
SHENZHOU 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) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一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

○組入資産の明細

(2022年4月11日現在)

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 (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	48	53	378,122
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	12	< 6.9% >

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

# 外国株式

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	金額	
期首(前期末)	株数	株数	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	—	—	—
ABBVIE INC	—	22	394	49,127
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	16	228	28,524
ALLEGHANY CORP	—	1	114	14,267
ALLSTATE CORP	38	43	614	76,592
ARROW ELECTRONICS INC	9	9	99	12,459
AUTOZONE INC	0.7	2	608	75,896
BAXTER INTERNATIONAL INC	17	—	—	—
BLACKROCK INC	6	3	220	27,522
BROWN & BROWN INC	33	—	—	—
CITIGROUP INC	51	43	221	27,596
COCA-COLA COMPANY	132	134	856	106,702
CUMMINS INC	3	9	177	22,080
DR HORTON INC	17	—	—	—
DOLLAR GENERAL CORP	12	—	—	—
WW GRAINGER INC	7	5	266	33,153
HP INC	152	160	620	77,363
HOME DEPOT INC	25	25	796	99,221
ILLINOIS TOOL WORKS	11	8	180	22,436
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	12	—	—	—
JPMORGAN CHASE & CO	35	23	315	39,346
JUNIPER NETWORKS INC	45	—	—	—
KKR & CO INC	59	—	—	—
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	14	14	393	49,081
LOWE'S COS INC	16	7	153	19,188
MASCO CORP	35	35	179	22,323
MERCK & CO. INC.	39	—	—	—
MORGAN STANLEY	45	17	143	17,935
ORACLE CORPORATION	97	38	311	38,776
PFIZER INC	197	163	900	112,248
PROCTER & GAMBLE CO	20	46	742	92,503
PULTEGROUP INC	35	35	143	17,882
QUEST DIAGNOSTICS INC	19	18	256	32,017
REGIONS FINANCIAL CORP	—	133	276	34,451
SYNCHRONY FINANCIAL	—	27	99	12,338
TARGET CORP	23	34	812	101,231
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8	3	234	29,214
TRAVELERS COS INC/THE	36	36	675	84,207
VISA INC-CLASS A SHARES	—	8	181	22,634
VOYA FINANCIAL INC	13	—	—	—
WALMART INC	59	61	968	120,689
WATERS CORP	4	6	209	26,101
WESTERN UNION CO	54	—	—	—
YUM! BRANDS INC	11	—	—	—
ALLEGION PLC	12	12	128	15,997
AON PLC-CLASS A	17	12	419	52,289
ACCENTURE PLC-CL A	1	16	550	68,554
MEDTRONIC PLC	—	54	616	76,869
PENTAIR PLC	—	17	90	11,330
GARMIN LTD	—	23	265	33,031
TE CONNECTIVITY LTD	—	33	423	52,772



銘柄		株数	株数	当 期 末		業 種 等
				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・アパレル
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・アパレル
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		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ・・・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-GENUSSSCHEIN 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	千スウェーデンクローネ — 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 —	千デンマーククローネ 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		期首(前期末) 株数	当 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	
WESFARMERS LTD		—	73	358	33,304	小売
MEDIBANK PRIVATE LTD		308	349	106	9,898	保険
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		
SUN HUNG KAI PROPERTIES		180	185	1,745	27,753	不動産
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		—	150	585	9,313	不動産
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		325	—	—	—	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		165	110	601	9,567	不動産
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		
SINGAPORE EXCHANGE LTD		—	114	113	10,396	各種金融
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		—	140	170	15,607	銀行
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) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 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

## ○組入資産の明細

(2022年4月11日現在)

### 外国株式

銘柄	柄	期首(前期末) 株数	当期 株数	期末 評価価額		業種等
				外貨建金額	邦貨換算金額	
				千米ドル	千円	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)		百株	百株			
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		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	
SYNOPSYS 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	1,090	1,012	11,008	1,372,031	
	銘柄 数 < 比 率 >	48	42	—	<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	66	82	525	71,348	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<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
WORLDLINE SA		28	—	—	—	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	58	38	824	111,886	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<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	—	13	134	18,239	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.0%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	125	134	1,484	201,474	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<10.8%>	
(スイス・・・スイス市場)				千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		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	11	12	488	65,118	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<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	533	321	4,357	57,568	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<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	31	227	3,779	60,095	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	4	—	<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	55	57	354,640	35,925	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.9%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	1,847	1,765	—	1,792,213	
	銘柄 数 < 比 率 >	59	56	—	<95.7%>	

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

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

外国投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
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	
[シヨウワカ]VEREIT INC	2,987	—	—	—	—	
合 計	口 数 ・ 金 額	21,503	18,152	2,434	303,421	
銘 柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<5.5%>		

(注) 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) 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) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年4月12日～2022年10月11日)

項 目	第83期～第88期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	38	0.331
( 投 信 会 社 )	(36)	(0.309)
( 販 売 会 社 )	( 1)	(0.006)
( 受 託 会 社 )	( 2)	(0.017)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.021
( 株 式 )	( 2)	(0.020)
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.000)
( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	( 0)	(0.001)
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.023
( 株 式 )	( 3)	(0.023)
( 投 資 信 託 証 券 )	( 0)	(0.000)
(d) そ の 他 費 用	9	0.078
( 保 管 費 用 )	( 8)	(0.067)
( 監 査 費 用 )	( 1)	(0.009)
( そ の 他 )	( 0)	(0.001)
合 計	52	0.453
期中の平均基準価額は、11,586円です。		

(注) 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) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

# 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（2022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	
<b>債券</b>	
<b>オーストラリア</b>	
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S	0.60
<b>0.60</b>	
<b>オーストリア</b>	
0.00% AUSTRIA 20/40 -SR-	0.06
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-	0.16
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S	0.47
0.70% AUSTRIA 21/71 -SR-	0.08
0.75% AUSTRIA 18/28 SR	0.73
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	0.12
0.90% AUSTRIA 22/32 -SR-	0.21
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	0.19
1.85% AUSTRIA 22/49 -SR-	0.12
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-	0.39
4.15% AUSTRIA 06/37	0.20
<b>2.73</b>	
<b>ベルギー</b>	
0.00% BELGIUM 20/27 -SR- 144A -S-	0.53
0.00% BELGIUM 21/31 SR 144/S	0.14
0.00% EUROPEAN UNION 20/35 -SR-	0.27
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-	0.37
0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR-	0.37
0.30% EUROPEAN UNION 20/50	0.19
0.40% BELGIUM 20/40 -SR- 144A	0.07
0.50% BELGIUM 17/24 S82 -SR- 144A S	0.19
0.80% BELGIUM OLO 15/25 '74'	0.60
1.00% BELGIUM OLO 15/31 '75' -SR-	0.74
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'	0.95
1.25% BELGIUM 18/33 S.86 -S-	0.90
1.40% BELGIUM 22/53 SR 144A/S	0.04
1.60% BELGIUM 16/47 S78 -SR- 144A -S-	0.42
1.90% BELGIUM OLO 15/38 '76' -SR-	0.36
2.15% BELGIUM OLO 16/66 -SR-S 144A	0.27
2.625% EUROPEAN UNION 22/48 -SR-	0.58
<b>6.99</b>	
<b>カナダ</b>	
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-	0.18
0.04% C. I. B. C. 19/27	0.51
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-	0.25
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-	0.87

銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.75% CIBC 18/23 -SR-	0.60
<b>2.41</b>	
<b>デンマーク</b>	
0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	0.53
0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	0.37
<b>0.90</b>	
<b>フィンランド</b>	
0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	1.56
0.125% FINLAND 20/36 144A -SR-S	0.05
0.50% FINLAND 22/43 -SR-	0.06
1.375% FINLAND 17/47 -SR-	0.14
<b>1.81</b>	
<b>フランス</b>	
0.00% FRANCE (OAT) 20/23 -SR-	0.98
0.00% FRANCE 22/25 -SR-S	0.09
0.00% FRANCE 22/32 -SR-	0.48
0.00% O. A. T. 18/24	2.28
0.00% O. A. T. 19/29 -SR-S	1.18
0.00% O. A. T. 21/27 -SR-	0.76
0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	0.95
0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	0.84
0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	0.43
0.10% O. A. T. 21/31 -SR-	0.82
0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	0.24
0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	0.41
0.50% O. A. T. 16/26 -SR-	3.16
0.50% O. A. T. 20/40 -SR- 144A/S	1.34
0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	0.51
0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S	0.15
0.75% FRANCE 22/28 -SR-	0.91
0.75% CA HOME LOAN 17/27	0.74
0.75% O. A. T. 17/28 -SR-S	0.09
0.75% O. A. T. 18/28	1.97
1.25% FRANCE 22/38 -SR-S	0.29
1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	0.53
1.25% O. A. T. 16/36 -SR-	1.97
1.75% O. A. T. 16/66 -SR-	0.80
2.00% O. A. T. 17/48	1.22
2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	0.56
3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	0.95
<b>24.65</b>	
<b>ドイツ</b>	
0.00% GERMANY 19/50 -SR-	0.65
0.00% GERMANY 20/30 -SR-S	0.38

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
0.00% GERMANY 21/31 -SR-	2.87
0.00% GERMANY 21/36 -SR-	0.18
0.00% GERMANY 21/50 -SR-	0.28
0.00% GERMANY 22/24 -SR-	3.01
0.00% K. F. W. 19/26 -SR-S	0.63
0.00% KFW 21/29 -SR-	0.21
0.375% K. F. W. 18/25 -SR-	0.19
0.75% DEUTSCHE BAHN FINANCE 16/26 -SR-S	0.67
0.75% K. F. W. 19/29 -SR-	0.57
1.00% GERMANY 22/38 -SR-	0.47
1.375% STATE BERLIN 17/37 S495 -SR-	0.76
2.00% DEUTSCHE BAHN FINANCE 12/23 -SR-	0.42
	<b>11.29</b>
<b>アイルランド</b>	
0.20% IRELAND 20/30 -SR-	0.76
0.40% IRELAND 20/35 -SR-S	0.23
1.00% IRELAND 16/26 -SR-	0.36
1.50% IRELAND 19/50 -SR-	0.21
1.70% IRELAND 17/37 -SR-	0.04
3.40% IRELAND 14/24 -SR- REG. S	0.20
	<b>1.80</b>
<b>イタリア</b>	
0.35% ITALY (BTP) 19/25	3.95
0.50% ITALY 21/28 -SR-	2.95
0.85% ITALY (BTP) 19/27 -SR-	3.28
0.95% ITALY 20/30 -SR-	2.62
0.95% ITALY 21/37 -SR-	1.14
1.20% ITALY 22/25 -SR-S	0.44
1.35% ITALY (BTP) 19/30	0.55
1.50% ITALY (BTP) 21/45 -SR- 144A/S	0.15
1.80% ITALY (BTP) 20/41 -SR-	0.88
2.45% ITALY (BTP) 19/50 -SR-	1.45
2.50% ITALY 22/32 -SR-S	0.21
2.80% ITALY (BTP) 16/67	0.17
4.00% ITALY 22/35 -SR-	0.92
	<b>18.71</b>
<b>ルクセンブルグ</b>	
0.875% E. I. B. 18/28 'EARN' -SR-	0.35
0.95% E. F. S. F. 18/28 -SR-	0.35
1.50% E. I. B. 22/32 -SR-	0.33
	<b>1.03</b>
<b>オランダ</b>	
0.00% NETHERLANDS 17/24 -S-	0.48
0.00% NETHERLANDS 20/30 -SR- 144A/S	0.13
0.00% NETHERLANDS 20/52 -SR- 144A/S	0.09
0.00% NETHERLANDS 21/29 -SR-	0.52
0.00% NETHERLANDS 21/38 -SR-	0.07

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	0.22
0.50% NETHERLANDS 16/26	1.20
0.50% NETHERLANDS 19/40 S	0.40
0.75% NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK 16/41 -SR-S	0.11
0.875% ALLIANDER 19/32 -SR-	0.22
0.875% ALLIANZ FINANCE II 17/27 -SR-	0.62
1.375% ABN AMRO BANK 17/37 -SR-S	0.45
2.75% NETHERLANDS 14/47 -SR-	0.36
	<b>4.87</b>
<b>ポルトガル</b>	
0.70% PORTUGAL 20/27 -SR- 144A/S	0.56
1.15% PORTUGAL 22/42 -SR-S	0.07
2.25% PORTUGAL (ODT) 18/34 -SR-S	0.16
2.875% PORTUGAL (ODT) 15/25	0.43
3.875% PORTUGAL 14/30 -SR-	0.66
4.10% PORTUGAL (ODT) 15/45 -SR-	0.10
4.10% PORTUGAL 06/37 144A -S-	0.17
	<b>2.15</b>
<b>シンガポール</b>	
0.50% TEMASEK FINANCIAL 19/31 -SR-S	0.24
	<b>0.24</b>
<b>スペイン</b>	
0.00% SPAIN 21/28 -SR-	2.32
0.25% SPAIN 19/24 -SR-	1.00
0.60% SPAIN 19/29 -SR-	0.63
0.70% SPAIN 22/32 -SR-	0.82
0.80% SPAIN 22/29 -SR-	0.43
0.875% EUROCAJA RURAL 16/24 -SR-S	1.10
1.00% SPAIN 21/42 -SR- 144A/S	0.09
1.00% BANKIA 15/25 -SR-S	1.05
1.20% SPAIN 20/40 -SR- 144A/S	0.81
1.30% SPAIN 16/26 -SR-	1.95
1.85% SPAIN 19/35 -SR-S 144A	1.04
1.90% SPAIN 22/52 -SR- 144A/S	0.03
1.95% SPAIN 15/30 -SR-	1.08
2.55% SPAIN 22/32 -SR-	0.24
2.70% SPAIN 18/48 -SR-	0.87
3.45% SPAIN 16/66 -SR-	0.34
3.875% CAIXABANK 05/25 -SR-	0.53
	<b>14.33</b>
<b>スウェーデン</b>	
0.125% STADSHYPOTEK 16/26 -S-	0.44
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	0.51
	<b>0.95</b>
<b>スイス</b>	
0.00% ZUERCHER KANTONAL BANK 21/26 -SR-	0.41



銘柄	純資産に対する 比率(%)
2. 02% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 22/28 - JR-	0. 35
	<b>0. 76</b>
<b>イギリス</b>	
0. 50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	0. 25
	<b>0. 25</b>
<b>アメリカ合衆国</b>	
0. 375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	0. 66
1. 375% APPLE 17/29 -SR-	1. 08
1. 625% APPLE 14/26	0. 92
	<b>2. 66</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>99. 13</b>
現金預金	0. 49
預金	0. 12
その他の純資産	0. 26
<b>純資産合計</b>	<b>100. 00</b>

■運用計算書および純資産変動計算書 (2022年 9 月30日に終了した期間)	
	(単位：ユーロ)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>646, 827, 750. 33</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	4, 655, 021. 56
	<b>4, 655, 021. 56</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	1, 025, 873. 93
保管報酬、銀行手数料および利息	300, 656. 35
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	71, 786. 51
サービス報酬	348, 534. 59
年次税	171, 562. 75
取引費用	17, 555. 63
	<b>1, 935, 969. 76</b>
投資純利益／損失	2, 719, 051. 80
<b>実現純利益／損失：</b>	
- 投資有価証券売却	-34, 163, 711. 30
- プール(プーリング効果)	-1, 088, 274. 00
- 外国為替	-184, 017. 91
- 為替予約取引	7, 516, 694. 71
- 先渡取引	849, 839. 70
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-24, 350, 417. 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	-77, 933, 582. 90
- 為替予約取引	-685, 394. 08
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-102, 969, 393. 98</b>
投資証券発行手取額	286, 893, 996. 82
投資証券買戻費用	-430, 793, 886. 79
支払分配金	-35, 235. 11
再評価差額	5, 691, 813. 49
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>405, 615, 044. 76</b>

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（2022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(%)
<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>中国</b>	
<b>債券</b>		2.37% CHINA 22/27 -SR-	6.04
<b>アルゼンチン</b>		2.76% CHINA 22/32 -SR-	2.95
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.06	7.25% SUNAC CHINA 19/22 -SR- -DEF-	0.05
	<b>0.06</b>	7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	0.06
<b>オーストリア</b>			<b>9.10</b>
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	0.10	<b>チェコ共和国</b>	
	<b>0.10</b>	8.50% ENERGO-PRO 22/27 -SR-	0.18
<b>ベルギー</b>			<b>0.18</b>
0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR-	0.09	<b>デンマーク</b>	
	<b>0.09</b>	FRN NYKREDIT REALKREDIT 17/22 -SR-S	0.17
<b>バミューダ</b>			<b>0.17</b>
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	0.25	<b>フィンランド</b>	
	<b>0.25</b>	3.50% SUB. NORDEA BANK 17/PERP -SR-	0.33
<b>ブラジル</b>			<b>0.33</b>
10.00% BRAZIL 18/29 'F' BRL 1000	1.12	<b>フランス</b>	
	<b>1.12</b>	0.10% O. A. T. 21/31 -SR-	5.20
<b>英領バージン諸島</b>		1.50% SUB. ENGIE 20/PERP	0.14
5.95% SINO OCEAN II 15/27 -SR-S	0.04	2.75% ORANO 20/28 -SR-	0.07
7.50% EASY TACTIC 22/27 -SR- -PIK-	0.02	9.00% ORANGE (FR/RAT) 01/31 -SR-	0.10
7.50% EASY TACTIC 22/28 -SR- -PIK-	0.02		<b>5.51</b>
	<b>0.08</b>	<b>ドイツ</b>	
<b>ブルガリア</b>		FRN SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	0.25
1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	0.12	0.00% GERMANY 21/50 -SR-	2.70
2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	0.25	0.00% K. F. W. 19/26 -SR-S	0.43
	<b>0.37</b>	0.50% DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 21/24	0.51
<b>カナダ</b>		1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.17
1.20% RBC MTL 21/26 -SR-	0.51	1.625% SUB. MERCK 20/80	0.26
1.20% TORONTO-DOMINION BANK 21/26 -SR-	0.51	2.125% SUB. ENERGIE BADEN-WUERTENBERG 21/81	0.12
4.50% SUB. BANK OF NOVA SCOTIA (COCO)15/25	0.51	2.60% SUB. ALLIANZ 21/PERP	0.28
5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	0.42		<b>4.72</b>
	<b>1.95</b>	<b>ギリシャ</b>	
<b>ケイマン諸島</b>		8.75% SUB. PIRAEUS FIN. 21/PERP -JR-	0.12
6.00% YUZHOU GROUP 16/23 -SR- -DEF-	0.03		<b>0.12</b>
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDING 19/23 -SR-S -DEF-	0.04	<b>ハンガリー</b>	
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -DEF-	0.03	1.50% HUNGARY 20/50 -SR-	0.12
7.65% CENTRAL CHINA REAL ESTATE 20/23 -SR-	0.05		<b>0.12</b>
	<b>0.15</b>	<b>インドネシア</b>	
<b>チリ</b>		1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	0.16
2.55% CHILE 21/33 -SR-	0.29	1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	0.13
2.75% CHILE 22/27 -SR-	0.30	1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	0.36
3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.09	4.30% INDONESIA 22/52 -SR-	0.19
	<b>0.68</b>	8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	0.54
			<b>1.38</b>

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>アイルランド</b>	
1. 875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	0. 51
	<b>0. 51</b>
<b>イスラエル</b>	
4. 50% ISRAEL 20/2120	0. 24
	<b>0. 24</b>
<b>イタリア</b>	
1. 875% SUB. ENEL 21/PERP -JR-	0. 15
	<b>0. 15</b>
<b>日本</b>	
2. 125% SOFTBANK GROUP 21/24 -SR-	0. 10
	<b>0. 10</b>
<b>ジャージー</b>	
3. 50% ADIENT GLOBAL HOLDINGS 16/24 -SR-	0. 25
	<b>0. 25</b>
<b>リトアニア</b>	
0. 50% LITHUANIA 20/50 -SR-	0. 08
	<b>0. 08</b>
<b>ルクセンブルグ</b>	
1. 75% BLACKSTONE PROP PPEH -SR-S	0. 07
3. 25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	0. 13
5. 30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	0. 29
	<b>0. 49</b>
<b>メキシコ</b>	
2. 875% MEXICO 19/39 -SR-	0. 14
3. 375% MEXICO 15/31 -SR-	0. 21
4. 40% MEXICO 22/52 -SR-	0. 14
7. 75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	0. 98
	<b>1. 47</b>
<b>オランダ</b>	
2. 125% SUB. ING 20/31	0. 19
3. 875% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP	0. 09
4. 375% SUB. ABN AMRO BANK (COCO) 20/PERP	0. 26
	<b>0. 54</b>
<b>パナマ</b>	
3. 875% PANAMA 16/28 -SR-	0. 22
	<b>0. 22</b>
<b>ペルー</b>	
2. 392% PERU 20/26 -SR-	0. 45
	<b>0. 45</b>
<b>フィリピン</b>	
0. 25% PHILIPPINES 21/25 -SR-	0. 39
3. 95% PHILIPPINES 15/40 -SR-	0. 24
	<b>0. 63</b>
<b>ポルトガル</b>	
8. 50% SUB. NOVO BANCO 18/28	0. 13
	<b>0. 13</b>

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>ルーマニア</b>	
2. 00% ROMANIA 21/33	0. 04
3. 375% ROMANIA 20/50 -SR-	0. 10
5. 00% ROMANIA 22/26 -SR-S	0. 43
	<b>0. 57</b>
<b>サウジアラビア</b>	
2. 25% SAUDI ARABIA 21/33 -SR-	0. 25
	<b>0. 25</b>
<b>南アフリカ</b>	
9. 00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0. 65
	<b>0. 65</b>
<b>スペイン</b>	
7. 045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	0. 44
	<b>0. 44</b>
<b>スリランカ</b>	
7. 85% SRI LANKA 19/29 -SR-S -DEF-	0. 04
	<b>0. 04</b>
<b>スウェーデン</b>	
0. 375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	0. 53
	<b>0. 53</b>
<b>イギリス</b>	
0. 125% BRITISH TREASURY 21/31 -SR-	2. 33
0. 25% UNITED KINGDOM 21/25 -SR-	9. 19
2. 256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP - SR-	0. 12
4. 75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	0. 14
5. 875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	0. 18
6. 875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	0. 14
	<b>12. 10</b>
<b>アメリカ合衆国</b>	
FRN BAXTER INTERNATIONAL 22/23 -SR-	0. 51
0. 25% US TREASURY 20/25	1. 33
0. 673% GOLDMAN SACHS GROUP 21/24 -SR-	0. 41
0. 95% 7ELEVEN 21/26 -SR-S	0. 31
1. 05% GENERAL MOTORS 21/24 -SR-	0. 41
1. 447% SUB. DEUTSCHE BANK NY 21/25 -SR-	0. 51
1. 50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	0. 13
1. 57% BERRY GLOBAL 21/26 -SR-	0. 31
1. 625% WESTLAKE 19/29 -SR-	0. 08
1. 711% STELLANTIS 21/27 -SR-	0. 30
2. 45% AES 21/31	0. 13
2. 65% ORACLE 16/26 -SR-	0. 30
2. 947% JP MORGAN CHASE 22/28 -SR-	0. 49
2. 95% ABBVIE 20/26 -SR-	0. 30
3. 10% LOWE' S COMPANIES 17/27 -SR-	0. 20
3. 375% US TREASURY 18/48 -SR-	7. 03
3. 50% META PLATFORM 22/27 -SR-S	0. 56
3. 70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	0. 04

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	0.15
3.75% INTEL 22/27 -SR-	1.52
3.75% T-MOBILE USA 21/27 -SR-	0.30
3.80% EASTMAN CHEMICAL 14/25 -SR-	0.51
3.95% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 -JR-	0.50
4.00% SUB. BANK OF AMERICA 15/25 SL	0.40
4.20% MARS 19/59 -SR-S	0.06
4.20% SUB. CAPITAL ONE FINANCIAL 15/25	0.51
4.25% MOODY' S CORP 22/32 -SR-	0.69
4.25% SUB. GOLDMAN SACHS GROUP 15/25	0.50
4.35% DPL 20/29 -SR-	0.15
4.40% SUB. CITIGROUP 15/25	0.51
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	0.04
4.50% FIDELITY NATIONAL 22/25 -SR-	0.51
4.50% NEXTERA ENERGY PARTNERS 17/27 -SR- 144A	0.25
4.50% PATTERN ENERGY 20/28 -SR- 144A	0.22
4.50% SANTANDER HOLDINGS USA 15/25	0.50
4.625% RYDER SYSTEM 20/25 -SR-	0.50
4.75% CLEARWAY ENERGY 19/28 -SR- 144A	0.13
4.75% CSX 18/48 -SR-	0.18
4.75% PARAMOUNT GL 20/25 -SR-	0.19
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	0.09
5.00% SUB. MORGAN STANLEY 13/25 'F'	0.51
5.00% TERRAFORM POWER 17/28 -SR- 144A	0.20
5.00% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.23
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	0.13
5.15% F. N. B. 22/25 -SR-	0.36
5.25% HCA (FR/RAT) 19/49 -SR-	0.17
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	0.09
5.50% SUB. CITIGROUP 13/25	0.41
5.576% FOX 20/49 -SR-	0.13
5.625% VISTRA OPERATIONS 19/27 -SR- 144A	0.06
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	0.19
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	0.11
6.02% DELL INTERNATIONAL (FR/RAT) 21/26 -SR-	0.31
6.25% BURFORD CAPITAL 21/28 -SR- 144A	0.27
6.80% GENERAL MOTORS 20/27 -SR-	0.26
8.151% SUB. DRESDNER FUNDING 99/31 REG. S	0.26
	<b>25.45</b>
<b>ウルグアイ</b>	
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.29
	<b>0.29</b>
<b>ウズベキスタン</b>	
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.10
	<b>0.10</b>
<b>合計Ⅰ.</b>	<b>72.16</b>

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>Ⅱ. 短期金融商品</b>	
<b>短期金融商品</b>	
<b>日本</b>	
TBI JAPAN 28/11/22 -SR-	10.02
	<b>10.02</b>
<b>合計Ⅱ.</b>	<b>10.02</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>82.18</b>
現金預金	13.51
その他の純資産	4.31
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
期首現在純資産額	2,475,703,592.39
収益	
債券利息、純額	29,895,550.10
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	6,447,818.90
預金利息	405,173.35
	36,748,542.35
費用	
管理および投資顧問報酬	3,786,547.69
保管報酬、銀行手数料および利息	1,760,467.74
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	207,423.57
サービス報酬	1,428,419.54
年次税	449,039.40
取引費用	676,785.87
スワップ取引に係る支払利息	7,498,291.92
	15,806,975.73
投資純利益／損失	20,941,566.62
実現純利益／損失：	
－ 投資有価証券売却	-162,352,698.53
－ ブール(ブーリング効果)	101,209,406.72
－ 外国為替	-14,264,064.98
－ オプション取引	3,936,241.96
－ 為替予約取引	-43,565,939.66
－ 先渡取引	67,886,096.06
－ スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	-18,070,736.90
実現純利益／損失	-44,280,128.71
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－ 投資有価証券	-140,406,622.61
－ オプション取引	-155,455.64
－ 為替予約取引	27,336,963.43
－ クレジット・デフォルト・スワップ取引	3,432,239.23
－ スワップ取引	-2,578,955.77
運用による純資産の増加／減少	-156,651,960.07
投資証券発行手取額	164,591,970.50
投資証券買戻費用	-1,231,727,186.07
支払分配金	-8,633,115.88
再評価差額	-243,306,250.60
当期末現在純資産額	999,977,050.27

ピクテ・グローバル・スタイル株式ファンド（適格機関投資家専用）

初回決算日が未到来のため該当事項はありません。

# ピクテ・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（2021年12月31日現在）

銘柄	通貨	額面	時価	純資産に対する パーセンテージ
I. 公認の証券取引所への上場を認可されたまたは他の統制市場で取引される譲渡性のある有価証券				
債券				
オーストラリア				
0.25% AUSTRALIA 20/24 -SR-	豪ドル	2,630,000.00	216,063,720.00	1.39
2.25% AUSTRALIA 16/28 S149 -SR-	豪ドル	1,500,000.00	131,637,873.00	0.85
2.25% AUSTRALIA 17/22 -SR- S153	豪ドル	1,430,000.00	121,737,372.00	0.78
3.00% AUSTRALIA 16/47 S150 -SR-	豪ドル	277,000.00	25,993,293.00	0.17
3.25% AUSTRALIA 12/29 S138 -SR-S	豪ドル	5,080,000.00	475,949,087.00	3.07
3.75% AUSTRALIA 14/37 '144' -SR-	豪ドル	935,000.00	96,507,743.00	0.62
4.50% AUSTRALIA 13/33 '140' -SR-	豪ドル	2,180,000.00	235,386,255.00	1.52
4.75% AUSTRALIA 11/27 S136 -SR-	豪ドル	2,150,000.00	211,146,401.00	1.36
			<b>1,514,421,744.00</b>	<b>9.76</b>
ブラジル				
0.00% BRAZIL 01/07/23 BRL 1000	ブラジル・レアル	5,000.00	87,692,406.00	0.57
10.00% BRAZIL 12/23 'F' BRL 1000 -SR-	ブラジル・レアル	22,816.00	486,694,554.00	3.14
10.00% BRAZIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	ブラジル・レアル	39,200.00	836,983,795.00	5.38
			<b>1,411,370,755.00</b>	<b>9.09</b>
カナダ				
0.25% CANADA 20/22 -SR-	カナダドル	800,000.00	71,777,008.00	0.46
1.00% CANADA 16/27 'F825'	カナダドル	340,000.00	30,143,772.00	0.19
1.25% CANADA 19/25	カナダドル	1,730,000.00	156,114,444.00	1.01
1.25% CANADA 19/30 SK379	カナダドル	400,000.00	35,628,112.00	0.23
1.50% CANADA 19/24 SJ967	カナダドル	1,725,000.00	156,916,804.00	1.01
2.75% CANADA 14/64 SC939 -SR-	カナダドル	330,000.00	37,726,472.00	0.24
3.50% CANADA 11/45 'ZS68' -SR-	カナダドル	575,000.00	69,570,390.00	0.45
5.00% CANADA 04/37 XW98	カナダドル	50,000.00	6,525,515.00	0.04
5.75% CANADA 01/33 XG49	カナダドル	120,000.00	15,429,069.00	0.10
5.75% CANADA WL43 98/29	カナダドル	1,530,000.00	180,416,315.00	1.16
			<b>760,247,901.00</b>	<b>4.89</b>
チリ				
2.30% CHILE 20/28 -SR-	チリ・ペソ	1,950,000,000.00	219,501,861.00	1.41
4.50% CHILE 15/26	チリ・ペソ	1,420,000,000.00	189,260,793.00	1.22
4.70% CHILE 18/30	チリ・ペソ	2,585,000,000.00	336,569,834.00	2.17
5.00% CHILE 15/35 -SR-	チリ・ペソ	2,560,000,000.00	333,404,338.00	2.15
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	チリ・ペソ	1,115,000,000.00	160,620,119.00	1.03
			<b>1,239,356,945.00</b>	<b>7.98</b>
インドネシア				
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	インドネシアルピア	3,825,000,000.00	31,432,318.00	0.20
7.00% INDONESIA 11/27 -SR-	インドネシアルピア	5,700,000,000.00	49,383,512.00	0.32
8.25% INDONESIA 11/32	インドネシアルピア	34,516,000,000.00	311,785,654.00	2.01
8.375% INDONESIA 13/34 -SR-	インドネシアルピア	14,700,000,000.00	133,165,478.00	0.86
9.00% INDONESIA 13/29	インドネシアルピア	31,311,000,000.00	292,491,834.00	1.88
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	インドネシアルピア	20,450,000,000.00	198,207,354.00	1.28

銘柄	通貨	額面	時価	純資産に対する パーセンテージ
<b>インドネシア（続き）</b>				
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	インドネシアルピア	13,300,000,000.00	132,950,306.00	0.86
10.25% INDONESIA 07/22 FR0043 -SR-	インドネシアルピア	2,000,000,000.00	16,782,544.00	0.11
10.50% INDONESIA 09/30 FR0052	インドネシアルピア	51,687,000,000.00	530,435,938.00	3.42
			<b>1,696,634,938.00</b>	<b>10.94</b>
<b>マレーシア</b>				
3.478% MALAYSIA 19/24 -SR- S.0319	マレーシア・リングgit	8,738,000.00	244,689,056.00	1.58
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	マレーシア・リングgit	3,440,000.00	96,670,456.00	0.62
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	マレーシア・リングgit	3,715,000.00	98,097,740.00	0.63
3.828% MALAYSIA 19/34 S.0419 -SR-	マレーシア・リングgit	2,248,000.00	61,450,343.00	0.40
3.882% MALAYSIA 17/22 S.1 -SR-	マレーシア・リングgit	5,434,000.00	150,359,311.00	0.97
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	マレーシア・リングgit	1,394,000.00	39,789,264.00	0.26
3.90% MALAYSIA 16/26 S3 -SR-	マレーシア・リングgit	1,200,000.00	34,215,541.00	0.22
3.906% MALAYSIA 19/26 S.0119 -SR-	マレーシア・リングgit	1,500,000.00	42,645,435.00	0.27
3.955% MALAYSIA 15/25 '0115'	マレーシア・リングgit	13,000,000.00	369,946,400.00	2.38
4.181% MALAYSIA 14/24 -SR-	マレーシア・リングgit	5,443,000.00	154,773,140.00	1.00
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	マレーシア・リングgit	594,000.00	17,137,854.00	0.11
4.254% MALAYSIA 15/35 '0004'	マレーシア・リングgit	370,000.00	10,581,453.00	0.07
4.498% MALAYSIA 10/30 '0003' -SR-	マレーシア・リングgit	1,649,000.00	48,307,240.00	0.31
5.248% MALAYSIA 08/28 '08/0003'	マレーシア・リングgit	5,900,000.00	179,609,019.00	1.16
			<b>1,548,272,252.00</b>	<b>9.98</b>
<b>メキシコ</b>				
7.50% MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	メキシコペソ	508,400.00	286,626,670.00	1.85
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	メキシコペソ	715,000.00	405,732,420.00	2.61
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	メキシコペソ	646,000.00	365,288,863.00	2.35
8.00% MEXICO 17/47 MXN100 -SR-	メキシコペソ	55,000.00	30,579,178.00	0.20
8.50% MEXICO 09/38 MXN100	メキシコペソ	255,000.00	150,624,995.00	0.97
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	メキシコペソ	492,600.00	332,219,079.00	2.14
			<b>1,571,071,205.00</b>	<b>10.12</b>
<b>ニュージーランド</b>				
0.25% NEW ZEALAND 20/28 -SR-	ニュージーランド・ドル	770,000.00	53,620,822.00	0.35
0.50% NEW ZEALAND 20/24	ニュージーランド・ドル	5,200,000.00	396,611,681.00	2.56
0.50% NEW ZEALAND 21/26	ニュージーランド・ドル	200,000.00	14,676,572.00	0.09
1.75% NEW ZEALAND 20/41	ニュージーランド・ドル	460,000.00	30,822,516.00	0.20
2.75% NEW ZEALAND 16/37 S.0437 -SR-	ニュージーランド・ドル	2,600,000.00	209,428,098.00	1.35
2.75% NEW ZEALAND 21/51	ニュージーランド・ドル	245,000.00	19,012,750.00	0.12
3.00% NEW ZEALAND 18/29 -SR-	ニュージーランド・ドル	750,000.00	62,100,719.00	0.40
3.50% NEW ZEALAND 15/33 -SR-	ニュージーランド・ドル	4,510,000.00	393,901,656.00	2.54
4.50% NEW ZEALAND 14/27 -SR-	ニュージーランド・ドル	1,500,000.00	131,922,904.00	0.85
5.50% NEW ZEALAND 11/23 '423' -SR-	ニュージーランド・ドル	2,550,000.00	211,024,632.00	1.36
			<b>1,523,122,350.00</b>	<b>9.82</b>
<b>ノルウェー</b>				
1.25% NORWAY 21/31 -SR-S 144A	ノルウェークローネ	2,190,000.00	27,510,586.00	0.18
1.375% NORWAY 20/30 -SR- 144A	ノルウェークローネ	16,420,000.00	209,376,914.00	1.35
1.50% NORWAY 16/26 -SR-	ノルウェークローネ	9,250,000.00	120,576,712.00	0.78
1.75% NORWAY 15/25 '477'	ノルウェークローネ	2,500,000.00	32,930,814.00	0.21

銘柄	通貨	額面	時価	純資産に対する パーセンテージ
<b>ノルウェー（続き）</b>				
1.75% NORWAY 17/27 '479' -SR- 144A -S-	ノルウェークローネ	7,300,000.00	96,030,594.00	0.62
2.00% NORWAY 12/23 -SR-	ノルウェークローネ	10,425,000.00	138,002,269.00	0.89
3.00% NORWAY 14/24 '476' -SR-	ノルウェークローネ	10,360,000.00	140,208,170.00	0.90
			<b>764,636,059.00</b>	<b>4.93</b>
<b>ロシア</b>				
7.00% RUSSIA 13/23 '6211'	ロシア・ルーブル	39,000,000.00	59,433,659.00	0.38
7.05% RUSSIA 13/28 -SR-	ロシア・ルーブル	414,145,000.00	600,106,021.00	3.87
7.15% RUSSIA 19/25 S6229	ロシア・ルーブル	20,000,000.00	29,701,174.00	0.19
7.40% RUSSIA 19/24	ロシア・ルーブル	20,000,000.00	30,233,119.00	0.19
7.70% RUSSIA 17/33 S.6221	ロシア・ルーブル	15,000,000.00	22,224,673.00	0.14
7.70% RUSSIA 19/39	ロシア・ルーブル	9,000,000.00	13,185,333.00	0.08
8.15% RUSSIA 12/27 -SR-	ロシア・ルーブル	10,900,000.00	16,737,382.00	0.11
			<b>771,621,361.00</b>	<b>4.96</b>
<b>タイ</b>				
1.60% THAILAND M.O.F. 19/29 -SR-	タイバーツ	21,341,000.00	72,845,747.00	0.47
1.875% THAILAND M.O.F. 16/22 -SR-	タイバーツ	9,100,000.00	31,550,637.00	0.20
2.40% THAILAND M.O.F. 18/23 -SR-	タイバーツ	42,545,000.00	151,602,636.00	0.98
2.875% THAILAND M.O.F. 18/28	タイバーツ	47,300,000.00	176,471,883.00	1.14
3.30% THAILAND M.O.F. 18/38 -SR-	タイバーツ	10,870,000.00	41,185,823.00	0.27
3.40% THAILAND M.O.F. 15/36 -SR-	タイバーツ	1,377,000.00	5,293,896.00	0.03
3.60% THAILAND M.O.F. 17/67 -SR-	タイバーツ	13,500,000.00	51,711,524.00	0.33
3.625% THAILAND M.O.F. 10/23	タイバーツ	47,400,000.00	170,491,059.00	1.10
4.26% THAILAND M.O.F. 12/37 -SR-S	タイバーツ	6,700,000.00	28,145,905.00	0.18
4.675% THAILAND M.O.F. 13/44 -SR-	タイバーツ	14,050,000.00	63,122,117.00	0.41
			<b>792,421,227.00</b>	<b>5.11</b>
<b>I. 合計</b>			<b>13,593,176,737.00</b>	<b>87.58</b>
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>				
<b>債券</b>				
<b>オーストラリア</b>				
1.75% AUSTRALIA 20/51 S162	豪ドル	413,000.00	30,132,326.00	0.19
			<b>30,132,326.00</b>	<b>0.19</b>
<b>ブラジル</b>				
0.00% BRAZIL 20/24 -SR- BRL 1000	ブラジル・レアル	5,000.00	83,770,617.00	0.54
6.00% BRAZIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	ブラジル・レアル	2,400.00	200,118,919.00	1.29
			<b>283,889,536.00</b>	<b>1.83</b>
<b>マレーシア</b>				
3.502% MALAYSIA 07/27 S3 -SR-	マレーシア・リンギット	1,700,000.00	47,491,198.00	0.31
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	マレーシア・リンギット	1,000,000.00	28,161,738.00	0.18
4.736% MALAYSIA 16/46 '02' -SR-	マレーシア・リンギット	1,585,000.00	46,277,846.00	0.30
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	マレーシア・リンギット	3,856,000.00	115,842,901.00	0.75
			<b>237,773,683.00</b>	<b>1.54</b>



銘柄	通貨	額面	時価	純資産に対する パーセンテージ
メキシコ				
5.50% MEXICO 21/27 -SR-	メキシコペソ	400,000.00	206,145,663.00	1.33
			<b>206,145,663.00</b>	<b>1.33</b>
債券合計			<b>757,941,208.00</b>	<b>4.89</b>
仕組商品				
香港				
9.75% CLN INDONESIA (HSBC) 07/37	米ドル	235,294.00	21,230,857.00	0.14
9.75% CLN INDONESIA FR45-65 (HSBC) 07/37	米ドル	2,304,147.00	202,934,332.00	1.31
			<b>224,165,189.00</b>	<b>1.45</b>
アメリカ合衆国				
10.00% CLN INDONESIA FR47 (CITI) 07/28	米ドル	110,955.00	9,466,102.00	0.06
			<b>9,466,102.00</b>	<b>0.06</b>
ストラクチャード商品合計			<b>233,631,291.00</b>	<b>1.51</b>
Ⅱ. 合計			<b>991,572,499.00</b>	<b>6.40</b>
Ⅲ. 短期金融商品				
短期金融商品				
メキシコ				
TBI MEXICO 10 06/10/22 -SR-	メキシコペソ	13,650,000.00	728,204,358.00	4.69
			<b>728,204,358.00</b>	<b>4.69</b>
Ⅲ. 合計			<b>728,204,358.00</b>	<b>4.69</b>
投資有価証券合計			<b>15,312,953,594.00</b>	<b>98.67</b>
現金預金			102,669,257.00	0.66
その他の純資産			104,433,249.00	0.67
純資産合計			<b>15,520,056,100.00</b>	<b>100.00</b>

# ■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)

<b>期首現在の純資産</b>	<b>19,634,107,618.00</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	803,915,014.00
預金利息	555,812.00
	804,470,826.00
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問料	52,209,533.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	35,631,457.00
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	20,163,820.00
未払年次税	1,703,258.00
取引手数料	157,375.00
	109,865,443.00
<b>投資純利益／（損失）</b>	<b>694,605,383.00</b>
<b>実現純利益／（損失）</b>	
－ 投資商品売却	98,387,012.00
－ 外国為替	38,670,710.00
－ 為替予約契約	(6,029,844.00)
<b>実現純利益／（損失）</b>	<b>825,633,261.00</b>
<b>正味未実現増価／（減価）の変化：</b>	
－ 投資	(452,985,495.00)
－ 為替予約契約	(49,613,456.00)
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>323,034,310.00</b>
受益証券発行手取額	321,210,000.00
受益証券買戻費用	(3,357,260,000.00)
配当金支払	(1,401,035,828.00)
期首現在純資産再評価差額	
<b>期末現在の純資産</b>	<b>15,520,056,100.00</b>

# i シェアーズ iBoxx \$ 投資適格社債 ETF

## 組入上位10銘柄

2023年 2月27日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	2.38
2	ANHEUSER-BUSCH COMPANIES LLC	0.29
3	CVS HEALTH CORP	0.23
4	GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.21
5	T-MOBILE USA INC	0.20
6	MAGALLANES INC 144A	0.18
7	AT&T INC	0.17
8	ABBVIE INC	0.17
9	CVS HEALTH CORP	0.17
10	AT&T INC	0.17

## 損益計算書

2022年 2月28日終了年度

(単位：米ドル)

<b>投資純利益</b>	
受取配当金-関連会社	213,236
受取利息-関連会社以外	929,612,605
有価証券貸付収益-関連会社-純額	3,801,365
投資収益合計	933,627,206
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	55,071,034
専門家報酬	390
費用合計	55,071,424
投資純利益	878,555,782
<b>実現および未実現純利益(損失)</b>	
実現純利益(損失)：	
投資-関連会社以外	(60,077,384)
投資-関連会社	(280,050)
現物償還-関連会社以外	728,138,924
実現純利益(損失)	667,781,490
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	(2,919,661,319)
投資-関連会社	(692,720)
未実現評価損益の純変動	(2,920,354,039)
実現および未実現純利益	(2,252,572,549)
運用による純資産の純増加(減少)額	(1,374,016,767)

ピクテアジア株式（除く日本）

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2022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	
バミューダ	
NINE DRAGONS PAPER	1.37
	1.37
ケイマン諸島	
ALIBABA GROUP HOLDING	4.83
JD.COM 'A' -S-	0.29
MEITUAN 'B'	4.03
SILERGY	0.50
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1.15
TENCENT HOLDINGS	4.85
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	1.48
	17.13
中国	
CHINA LESSO GROUP HLDGS	1.80
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	1.93
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	1.25
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	1.85
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	2.04
MIDEA GROUP 'A'	1.80
MING YANG SMART ENERGY 'A'	2.22
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	1.59
PING AN BANK 'A'	1.56
SUNGROW POWER 'A'	2.60
	18.64
香港	
AIA GROUP REG. -S-	5.34
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	2.59
	7.93
インド	
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	1.45
HDFC BANK	4.51
ICICI BANK	5.43
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	1.72
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	2.64
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT.-	2.35
	18.10
インドネシア	
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	3.69
	3.69

銘柄	純資産に対する 比率(%)
シンガポール	
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1.37
	1.37
韓国	
LG CHEM	1.76
SAMSUNG ELECTRONICS	4.86
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	1.84
S-OIL	1.52
	9.98
台湾	
CHAILEASE HOLDING COMPANY	2.31
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9.24
TRIPOD TECHNOLOGY	1.65
WIWYNN	1.37
	14.57
ベトナム	
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	2.88
	2.88
株式合計	95.66
ワラント	
イギリス	
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	0.81
UBS LEPO 12/05/23	2.43
	3.24
ワラント合計	3.24
投資有価証券合計	98.90
現金預金	1.55
その他の純負債	(0.45)
純資産合計	100.00

# ■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
<b>期首現在純資産額</b>	<b>1,910,986,036.61</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	26,129,800.79
有価証券貸付に係る利息	2,365.54
預金利息	212,615.91
	<b>26,344,782.24</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	10,432,423.02
保管報酬、銀行手数料および利息	983,227.68
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	270,196.22
サービス報酬	2,258,862.83
年次税	510,067.96
取引費用	2,834,120.39
	<b>17,288,898.10</b>
投資純利益／損失	9,055,884.14
<b>実現純利益／損失：</b>	
－ 投資有価証券売却	-118,290,909.06
－ ブール(ブーリング効果)	13,653,277.26
－ 外国為替	-6,743,835.04
－ 為替予約取引	-9,842,688.21
－ 先渡取引	-203.48
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-112,168,474.39</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	-437,395,185.69
－ 為替予約取引	1,312,875.98
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-548,250,784.10</b>
投資証券発行手取額	466,231,210.31
投資証券買戻費用	-1,019,254,743.09
再評価差額	-8,662,744.70
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>801,048,975.03</b>

# ピクテ（CH）スイス・エクイティーズ

## ■組入資産の明細（2022年9月30日現在）

項目	総資産に対する 比率(%)
<b>当座借越</b>	
CHF	-1.23
<b>当座借越合計</b>	<b>-1.23</b>
<b>株式およびその他株式関連</b>	
<b>公認の取引所に上場されている譲渡可能証券</b>	
<b>オーストリア</b>	
AMS	0.00
<b>スイス</b>	<b>0.00</b>
ABB	4.51
APG SGA NOM.	0.54
BELIMO	0.45
CIE FINANCIERE RICHEMONT NOM.	1.87
COMET HOLDING	1.32
EMS-CHEMIE HOLDING NOM.	0.95
EVOLVA HOLDING	0.07
GALENICA	0.95
GEBERIT	2.09
GIVAUDAN	1.48
INFICON HOLDING NOM.	0.63
INTERROLL HOLDING	0.45
JULIUS BAER GROUPE	2.63
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL NOM.	2.33
LEM HOLDING	0.52
LINDT & SPRUENGLI PART. C.	3.39
LOGITECH INTERNATIONAL	1.28
LONZA GROUP	2.85
MEDARTIS HOLDING	0.00
NESTLE	18.66
NOVARTIS NOM.	9.30
PARTNERS GROUP HOLDING NOM.	1.90
ROCHE HOLDING D. RIGHT	16.66
SCHINDLER HOLDING NOM.	1.59
SCHINDLER HOLDING -PART. CERT. -	0.78
SGS NOM.	1.80
SIG COMBIBLOC GROUP	0.00
SIKA	3.09
SOFTWAREONE	1.50
SONOVA HOLDING NOM.	1.96
STRAUMANN HLDG	1.39
STRAUMANN HOLDING REG.	0.00
TECAN GROUP NOM. N. 1	1.49
TEMENOS	0.87
UBS GROUP REG.	2.38

項目	総資産に対する 比率(%)
VAT GROUP	1.24
ZURICH INSURANCE GROUP NOM.	5.68
	<b>98.64</b>

## ■損益計算書

（自 2021年10月1日 至 2022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	15,155,098.30
有価証券貸付からの収益	5,853.14
受益証券発行に係る受取当期純利益	303,868.60
<b>収益合計</b>	<b>15,464,820.04</b>
<b>費用：</b>	
マイナス金利（ロング・ポジション）	59,097.45
支払利息（ショート・ポジション）	2,317.76
監査報酬	11,577.76
支払法定報酬	
－ 管理報酬	
－ I dy CHF受益証券	1,879,016.66
－ P dy CHF受益証券	2,319,493.80
－ R dy CHF受益証券	1,053,366.44
－ 管理事務報酬	753,159.80
－ 保管受託銀行報酬	236,571.12
その他の費用	22,182.05
実現売買益のR dy受益証券に係る手数料の一部移転	-119,825.70
受益証券買戻しに係る支払当期純利益	1,170,448.90
<b>費用合計</b>	<b>7,387,406.04</b>
<b>純損益</b>	<b>8,077,414.00</b>
実現売買益	20,202,822.06
<b>実現損益</b>	<b>28,280,236.06</b>
未実現売買益（変動）	-149,879,673.34
<b>損益合計</b>	<b>-121,599,437.28</b>
受益証券毎の純利益	
－ I dy CHF受益証券	60.19
－ P dy CHF受益証券	44.67
－ R dy CHF受益証券	30.97
－ Z dy CHF受益証券	85.57

# ピクテーエマージング・マーケット

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2022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	
BOA VISTA SERVICOS	0.84
SENDAS DISTRIBUIDORA	1.49
	2.33
ケイマン諸島	
ALIBABA GROUP HOLDING	4.21
JD.COM 'A' -S-	0.21
MEITUAN 'B'	4.25
NU HOLDINGS	2.00
SILERGY	0.48
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1.00
TENCENT HOLDINGS	3.83
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	1.67
XP 'A'	1.67
	19.32
中国	
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	1.71
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	1.43
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	1.82
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	1.92
MIDEA GROUP 'A'	1.60
MING YANG SMART ENERGY 'A'	2.39
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	1.56
PING AN INSURANCE 'H'	1.71
SUNGROW POWER 'A'	2.11
	16.25
ギリシャ	
NATL BANK GREECE	2.29
	2.29
インド	
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	1.38
HDFC BANK	3.66
ICICI BANK	2.32
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	1.62
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	2.60
	11.58
インドネシア	
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	2.39
	2.39

銘柄	純資産に対する 比率(%)
メキシコ	
COCA-COLA FEMSA 'L' ADR -SPONS.-	1.69
GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	3.24
	4.93
サウジアラビア	
LEEJAM SPORTS	0.93
THE SAUDI NATIONAL BANK	1.47
	2.40
韓国	
LG CHEM	1.77
SAMSUNG ELECTRONICS	3.97
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	1.99
S-OIL	1.33
	9.06
台湾	
CHAILEASE HOLDING COMPANY	2.10
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	8.10
WIWYNN	1.31
	11.51
アラブ首長国連邦	
EMAAR PROPERTIES	1.76
FERTIGLOBE 144A/S	3.06
	4.82
アメリカ合衆国	
MERCADOLIBRE	2.71
	2.71
ベトナム	
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	2.50
	2.50
株式合計	92.09
ワラント	
イギリス	
2271 (UBS) LEPO 14/12/22	0.68
UBS LEPO 12/05/23	2.16
	2.84
ワラント合計	2.84
投資有価証券合計	94.93
現金預金	5.11
その他の純負債	(0.04)
純資産合計	100.00

# ■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

	(単位：米ドル)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>500,216,813.05</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	7,938,412.49
有価証券貸付に係る利息	87,994.79
預金利息	26,522.71
	<b>8,052,929.99</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	3,787,318.28
保管報酬、銀行手数料および利息	262,919.88
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	119,471.27
サービス報酬	594,543.37
年次税	134,131.19
取引費用	932,171.98
	<b>5,830,555.97</b>
投資純利益／損失	2,222,374.02
<b>実現純利益／損失：</b>	
- 投資有価証券売却	-44,440,304.49
- プール(プーリング効果)	2,155,895.52
- 外国為替	-1,047,314.73
- 為替予約取引	-2,770,869.19
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-43,880,218.87</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	-131,230,187.81
- 為替予約取引	392,420.03
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-174,717,986.65</b>
投資証券発行手取額	90,820,068.70
投資証券買戻費用	-180,597,358.25
支払分配金	-1,428,444.66
再評価差額	-3,318,741.77
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>230,974,350.42</b>



# ピクテーデジタル

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2022年9月30日現在）

銘柄	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>株式</b>	
<b>ケイマン諸島</b>	
ALIBABA GROUP HOLDING	4.71
BAIDU 'A'	3.21
JD.COM 'A' -S-	2.92
MEITUAN 'B'	2.40
NETEASE S	1.82
TENCENT HOLDINGS	2.56
TRIP.COM -SPONS. -	2.69
	<b>20.31</b>
<b>ドイツ</b>	
DEUTSCHE TELEKOM REG.	3.86
	<b>3.86</b>
<b>イスラエル</b>	
WIX.COM	0.76
	<b>0.76</b>
<b>日本</b>	
KDDI	1.53
NINTENDO	2.12
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0.78
	<b>4.43</b>
<b>オランダ</b>	
KONINKLIJKE KPN	0.48
	<b>0.48</b>
<b>韓国</b>	
NAVER	0.33
	<b>0.33</b>
<b>イギリス</b>	
BT GROUP	0.62
VODAFONE GROUP	1.81
	<b>2.43</b>
<b>アメリカ合衆国</b>	
ACTIVISION BLIZZARD	0.42
ADOBE	2.19
AIRBNB 'A'	2.98
ALPHABET 'A'	2.67
AMAZON.COM	2.51
BOOKING HOLDINGS	3.82
COMCAST 'A'	2.68
DROPBOX 'A'	0.71
ELECTRONIC ARTS	2.45
ETSY	0.92

銘柄	純資産に対する 比率(%)
EXPEDIA	2.02
INTUIT	3.13
MATCH GROUP	1.86
MERCADOLIBRE	1.77
META PLATFORMS 'A'	2.32
MICROSOFT	2.15
NETFLIX	3.43
PAYPAL HOLDINGS	5.17
PINTEREST 'A'	0.99
SALESFORCE	3.94
SERVICENOW	1.94
SNAP 'A'	0.41
T-MOBILE US	5.27
TRIPADVISOR	0.82
UBER TECHNOLOGIES	1.63
VERIZON COMMUNICATIONS	3.77
WORKDAY 'A'	1.72
	<b>63.69</b>
<b>合計 I.</b>	<b>96.29</b>
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
<b>債券</b>	
<b>カナダ</b>	
10.00% CV HIGHPOINT TEL. 11 00/04 S2 -DEF-	0.00
	<b>0.00</b>
<b>合計 II.</b>	<b>0.00</b>
<b>III. 投資信託証券</b>	
<b>ルクセンブルグ</b>	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	3.60
	<b>3.60</b>
<b>合計 III.</b>	<b>3.60</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>99.89</b>
現金預金	0.08
その他の純資産	0.03
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

# ■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)	
<b>期首現在純資産額</b>	<b>5,200,199,586.97</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	32,192,365.92
有価証券貸付に係る利息	61,718.87
預金利息	25,652.18
	<b>32,279,736.97</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	55,433,902.82
保管報酬、銀行手数料および利息	1,326,932.02
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	641,866.27
サービス報酬	9,390,984.71
年次税	1,607,260.88
取引費用	6,225,413.60
	<b>74,626,360.30</b>
投資純利益／損失	-42,346,623.33
<b>実現純利益／損失：</b>	
- 投資有価証券売却	-586,036,608.22
- プール(プーリング効果)	50,617,600.97
- 外国為替	-4,228,491.82
- 為替予約取引	-72,115,881.02
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-654,110,003.42</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	-1,150,574,798.85
- 為替予約取引	10,335,496.41
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-1,794,349,305.86</b>
投資証券発行手取額	753,530,051.36
投資証券買戻費用	-1,378,437,613.74
再評価差額	-92,069,279.43
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>2,688,873,439.30</b>

iシェアーズ 米国国債 20年超 ETF

■組入上位10銘柄

2023年 2月28日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TREASURY BOND	10.85
2	TREASURY BOND	7.65
3	TREASURY BOND	6.86
4	TREASURY BOND	6.53
5	TREASURY BOND	6.02
6	TREASURY BOND	5.61
7	TREASURY BOND	4.77
8	TREASURY BOND	4.53
9	TREASURY BOND	4.49
10	TREASURY BOND	4.34

■損益計算書

2022年 2月28日終了年度

(単位：米ドル)

投資純利益

受取配当金-関連会社	2,252
受取利息-関連会社以外	268,111,117
有価証券貸付収益-関連会社-純額	486,321
投資収益合計	268,599,690

費用

投資顧問報酬	23,523,424
専門家報酬	217
費用合計	23,523,641
報酬免除後費用合計	23,523,641
投資純利益(損失)	245,076,049

実現および未実現純利益(損失)

実現純利益(損失)：	
投資-関連会社以外	(447,843,372)
現物償還-関連会社以外	(124,995,991)
実現純利益(損失)	(572,839,363)
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	(89,798,284)
未実現評価損益の純変動	(89,798,284)
実現および未実現純利益	(662,637,647)
運用による純資産の純増加(減少)額	(417,561,598)

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）

○組入資産の明細

(2022年11月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド	千口	千口	千円
	159,723	185	895

(注) 単位未満は切り捨てています。

ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド

○組入資産の明細

(2022年 5月10日現在)

(1) 国内株式  
上場株式

銘柄		期首 (前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
化学(53.0%)		千株	千株	千円
資生堂		79.7	66.2	354,633
輸送用機器(47.0%)				
シマノ		－	14.1	315,064
合計	株数・金額	79	80	669,697
	銘柄数<比率>	1銘柄	2銘柄	<1.9%>

(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。

(2) 外国株式  
上場、登録株式

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	
(アメリカ・・・ニューヨーク市場)		百株	百株	千米ドル	千円		
AMERICAN EXPRESS COMPANY		776	799	12,873	1,673,905	各種金融	
BROWN-FORMAN CORP-CL B		775	879	5,701	741,350	食品・飲料・タバコ	
CANADA GOOSE HOLDINGS INC		340	752	1,392	181,004	耐久消費財・アパレル	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		732	836	11,148	1,449,580	消費者サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A		317	390	9,120	1,185,951	家庭用品・パーソナル用品	
NIKE INC CL-B		692	762	8,477	1,102,276	耐久消費財・アパレル	
RALPH LAUREN CORP		211	280	2,659	345,850	耐久消費財・アパレル	
VF CORP		847	426	2,024	263,251	耐久消費財・アパレル	
VISA INC-CLASS A SHARES		384	670	12,942	1,682,973	ソフトウェア・サービス	
WILLIAMS-SONOMA INC		95	149	1,858	241,619	小売	
CAPRI HOLDINGS LTD		1,032	1,577	6,529	849,055	耐久消費財・アパレル	
GARMIN LTD		－	635	6,529	849,065	耐久消費財・アパレル	
ON HOLDING AG-CLASS A		－	461	958	124,579	耐久消費財・アパレル	
(アメリカ・・・米国店頭市場)							
ALLBIRDS INC-CL A		－	1,143	563	73,321	耐久消費財・アパレル	
APPLE INC		821	740	11,260	1,464,163	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LULULEMON ATHLETICA INC		294	292	8,563	1,113,553	耐久消費財・アパレル	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A		659	768	12,588	1,636,831	消費者サービス	
STARBUCKS CORP		758	596	4,387	570,449	消費者サービス	
TESLA INC		113	92	7,255	943,443	自動車・自動車部品	
GARMIN LTD		342	－	－	－	耐久消費財・アパレル	
通貨小計	株数・金額	9,195	12,256	126,834	16,492,225		
	銘柄数<比率>	17	19	－	<47.3%>		
(イギリス・・・英国市場)				千英ポンド			
DIAGEO PLC		1,738	2,049	7,638	1,225,028	食品・飲料・タバコ	
BURBERRY GROUP PLC		－	1,649	2,456	393,955	耐久消費財・アパレル	

(イギリス・・・英国市場)

DIAGEO PLC

BURBERRY GROUP PLC

(イギリス・・・英国市場)

DIAGEO PLC

BURBERRY GROUP PLC

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等	
			株数	株数	評価額		
					外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス…英国市場)		百株	百株	千英ポンド	千円	消費者サービス	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		700	1,406	6,669	1,069,549		
通貨小計	株数・金額	2,439	5,105	16,764	2,688,533		
	銘柄数<比率>	2	3	—	<7.7%>		
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		耐久消費財・アパレル	
ADIDAS AG		165	256	4,442	609,886		
PUMA SE		474	714	4,523	620,877	耐久消費財・アパレル	
国小計	株数・金額	639	970	8,966	1,230,764		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.5%>		
(ユーロ…イタリア)						耐久消費財・アパレル	
BRUNELLO CUCINELLI SPA		549	430	1,859	255,195		
MONCLER SPA		462	1,010	4,225	580,028	耐久消費財・アパレル	
国小計	株数・金額	1,012	1,441	6,084	835,223		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.4%>		
(ユーロ…フランス)						家庭用品・パーソナル用品	
L'OREAL		284	293	8,925	1,225,177		
LVMH MOET HENNESSY LOUI V SA		165	176	9,586	1,315,885	耐久消費財・アパレル	
PERNOD RICARD SA		412	484	8,544	1,172,874	食品・飲料・タバコ	
REMY COINTREAU		106	226	3,712	509,645	食品・飲料・タバコ	
HERMES INTERNATIONAL		64	85	8,640	1,186,108	耐久消費財・アパレル	
KERING		137	105	4,656	639,237	耐久消費財・アパレル	
ESSILORLUXOTTICA		550	720	10,941	1,501,967	耐久消費財・アパレル	
SMCP SA-WI		841	609	350	48,152	小売	
国小計	株数・金額	2,561	2,700	55,358	7,599,049		
	銘柄数<比率>	8	8	—	<21.8%>		
(ユーロ…オランダ)						自動車・自動車部品	
FERRARI NV		354	368	6,702	920,054		
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV		2,535	4,124	3,944	541,429	食品・飲料・タバコ	
国小計	株数・金額	2,890	4,493	10,646	1,461,483		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<4.2%>		
(ユーロ…スペイン)						消費者サービス	
MELIA HOTELS INTERNATIONAL		1,610	2,074	1,591	218,417		
国小計	株数・金額	1,610	2,074	1,591	218,417		
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>		
通貨小計	株数・金額	8,713	11,680	82,646	11,344,937		
	銘柄数<比率>	15	15	—	<32.5%>		
(スイス…スイス市場)				千スイスフラン		食品・飲料・タバコ	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		2	5	5,801	759,789		
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		723	861	8,675	1,136,194	耐久消費財・アパレル	
通貨小計	株数・金額	726	867	14,476	1,895,983		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<5.4%>		

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
(香港・・・香港市場)		百株	百株	千香港ドル	千円	家庭用品・パーソナル用品	
L'OCCITANE INTERNATIONAL SA		11,877	7,980	18,792	311,210		
通貨小計	株数・金額	11,877	7,980	18,792	311,210		
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.9%>		
合計	株数・金額	32,952	37,890	－	32,732,891		
	銘柄数<比率>	37	40	－	<93.9%>		

(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。

### (３) 外国新株予約権証券

銘柄		期首(前期末)	当期末		
			証券数	評価額	
				外貨建金額	邦貨換算金額
(スイス) CIE FINANCIERE RICHEMO-CW		証券 157,854	証券 157,854	千スイスフラン 78	千円 10,337
合計	証券数・金額	157,854	157,854	78	10,337
	銘柄数<比率>	1	1	－	<0.0%>

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

(注２) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注３) 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

(2022年 5 月11日～2022年11月10日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	292	0.333
( 投 信 会 社 )	(273)	(0.311)
( 販 売 会 社 )	( 5)	(0.006)
( 受 託 会 社 )	(15)	(0.017)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	9	0.010
( 株 式 )	( 9)	(0.010)
(c) 有 価 証 券 取 引 税	16	0.019
( 株 式 )	(16)	(0.019)
(d) そ の 他 費 用	32	0.036
( 保 管 費 用 )	(21)	(0.024)
( 監 査 費 用 )	(11)	(0.012)
( そ の 他 )	( 0)	(0.000)
合 計	349	0.398
期中の平均基準価額は、87,846円です。		

(注) 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) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。



ピクテーサステナブル・エマージング・デット・ブレンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2022年9月30日現在）

銘柄	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	
アンゴラ	
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	0.19
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	0.20
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	0.23
	<b>0.62</b>
アルゼンチン	
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	0.16
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	0.03
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	0.18
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	0.01
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.26
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	0.23
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	0.17
	<b>1.04</b>
バーレーン	
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	0.22
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	0.18
	<b>0.40</b>
ブラジル	
0.00% BRAZIL 19/23 BRL 1000	0.85
0.00% BRAZIL 20/24 -SR- BRL 1000	1.06
3.75% NETHERLANDS 21/31 -SR-	0.20
6.00% BRAZIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	0.25
10.00% BRAZIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	0.81
10.00% BRAZIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	1.14
10.00% BRAZIL 18/29 'F' BRL 1000	0.73
10.00% BRAZIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	0.10
	<b>5.14</b>
チリ	
2.30% CHILE 20/28 -SR-	0.10
2.55% CHILE 20/32 -SR-	0.81
2.80% BTP CHILE 20/33	0.30
3.10% CHILE 21/61 -SR-	0.25
3.25% CHILE 21/71 -SR-	0.15
3.50% CHILE 22/34 -SR-	0.21
4.34% CHILE 22/42 -SR-	0.20
4.50% CHILE 15/26	0.12
4.70% CHILE 18/30	0.17
5.00% CHILE 15/35 -SR-	0.03
5.00% CHILE 21/28 -SR-	0.69

銘柄	純資産に対する 比率(%)
6.00% CHILE 13/43 '30YR' -SR-	0.16
	<b>3.19</b>
中国	
2.68% CHINA 20/30	1.37
2.85% CHINA 20/27	1.02
2.88% CHINA 20/23	0.81
3.19% CHINA 19/24 S1904	1.30
3.22% CHINA 18/25 S1828	0.12
3.28% CHINA 20/27	0.40
3.81% CHINA 20/50	0.15
	<b>5.17</b>
コロンビア	
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	0.26
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	0.17
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	0.10
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	0.37
7.00% COLOMBIA (DUAL) 17/32 -SR-S	0.13
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	0.07
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	0.03
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	0.01
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	0.12
7.25% COLOMBIA 20/50	0.30
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	0.36
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	0.05
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	0.09
	<b>2.06</b>
チェコ共和国	
0.00% CZECH REPUBLIC 21/24 -SR-	0.44
0.25% CZECH REPUBLIC 17/27 S.100 -SR-	0.47
0.95% CZECH REPUBLIC 15/30 S.94 -SR-	0.42
1.00% CZECH REPUBLIC 15/26 S.95 -SR-	0.68
1.20% SUB. CZECH REPUBLIC 20/31	0.54
1.25% SUB. CZECH REPUBLIC 20/25	0.13
1.50% CZECH REPUBLIC 20/40 -SR-	0.07
2.00% CZECH REPUBLIC 17/33 -SR-	0.16
2.40% CZECH REPUBLIC 14/25 S.89 -SR-	0.18
2.50% CZECH REPUBLIC 13/28 S.78 -SR-	0.30
2.75% CZECH REPUBLIC 18/29 S.105 -SR-	0.34
3.50% CZECH REPUBLIC 22/35 -SR-	0.13
4.20% CZECH REPUBLIC 06/36 -SR-	0.09
6.00% CZECH REPUBLIC 22/26 -SR-	0.15
	<b>4.10</b>
ドミニカ共和国	
4.50% DOMINICAN REPUBLIC 20/30 -SR-S	0.41

銘柄	純資産に対する 比率(%)
6.00% DOMINICAN REPUBLIC 22/33 -SR-	0.21
6.40% DOMINICAN REPUBLIC 19/49 -SR-S	0.27
6.85% DOMINICAN REPUBLIC 15/45 -SR-S	0.30
7.45% DOMINICAN REPUBLIC 14/44 -SR-S-	0.14
	<b>1.33</b>
<b>エクアドル</b>	
1.50% ECUADOR 20/40 -SR-S	0.11
2.50% ECUADOR 20/35 -SR-S	0.22
5.50% ECUADOR 20/30 -SR-S	0.27
	<b>0.60</b>
<b>エジプト</b>	
5.25% EGYPT 20/25 -SR-S	0.76
7.30% EGYPT 21/33 -SR-S	0.23
7.50% EGYPT 21/61 -SR-	0.13
7.625% EGYPT 20/32 -SR-S	0.31
8.15% EGYPT 19/59 -SR-S	0.14
14.406% EGYPT 20/27 -SR-	0.25
	<b>1.82</b>
<b>エルサルバドル</b>	
6.375% EL SALVADOR 14/27 -S-	0.03
	<b>0.03</b>
<b>ガボン</b>	
6.625% GABON 20/31 -SR-S	0.33
6.95% GABON 15/25 -SR-S	0.21
	<b>0.54</b>
<b>グアテマラ</b>	
5.375% GUATEMALA 20/32 -SR-	0.47
	<b>0.47</b>
<b>ハンガリー</b>	
1.00% HUNGARY 19/25 -SR-	0.14
1.50% HUNGARY 20/26 SE -SR-	0.25
1.50% HUNGARY 21/26 -SR-	0.16
2.125% HUNGARY 21/31 -SR-	0.43
2.50% HUNGARY 18/24 'C'	0.14
2.75% HUNGARY 17/26 'D' -SR-	0.10
3.00% HUNGARY 16/27 'SA'	0.06
4.50% HUNGARY 22/32	0.56
5.25% HUNGARY 22/29 -SR-	0.28
5.375% HUNGARY 14/24 -SR-	0.21
5.50% HUNGARY 22/34 -SR-	0.21
6.00% HUNGARY 07/23 'A' -SR-	0.24
	<b>2.78</b>
<b>インド</b>	
3.25% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 20/30 -SR-	0.21
3.875% EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA 18/28 -SR-S	0.23
	<b>0.44</b>

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>インドネシア</b>	
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	0.17
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	0.71
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	0.64
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	0.59
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	0.25
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	0.40
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	0.83
8.25% INDONESIA 15/36 -SR-	0.14
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	0.16
8.375% INDONESIA 10/26 FR0056 -SR-	0.10
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	1.28
9.00% INDONESIA 13/29	2.07
9.50% INDONESIA 10/31 FR0054 -SR-	0.50
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	0.07
	<b>7.91</b>
<b>ジャマイカ</b>	
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	0.26
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	0.27
	<b>0.53</b>
<b>ヨルダン</b>	
4.95% JORDAN 20/25 -SR-S	0.23
5.85% JORDAN 20/30 -SR-S	0.21
	<b>0.44</b>
<b>カザフスタン</b>	
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	0.37
	<b>0.37</b>
<b>ケニア</b>	
7.25% KENYA 18/28 -SR-	0.28
	<b>0.28</b>
<b>マレーシア</b>	
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	1.02
3.48% MALAYSIA 13/23 '3' -SR-	1.33
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	0.10
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	0.80
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	1.19
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	0.14
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	0.03
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	0.48
	<b>5.09</b>
<b>メキシコ</b>	
2.25% MEXICO 21/36 -SR-	0.32
3.25% MEXICO 20/30 -SR-	0.37
3.50% MEXICO 22/34 -SR-	0.29
3.771% MEXICO 20/61 -SR-	0.15
4.28% MEXICO 21/41 -SR-	0.28
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	0.18

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.875% UMS 22/33 -SR-	1.29
5.00% MEXICO 21/25 -SR-	0.28
5.50% MEXICO 21/27 -SR-	0.16
5.75% MEXICO 15/26 MXN100 -SR-	1.23
7.50% MEXICO 07/27 MXN100 -SR-	0.49
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	0.68
7.75% MEXICO 11/42 MXN100 -SR-	0.48
7.75% MEXICO 14/34 MXN100 -SR-	0.59
8.00% MEXICO 17/47 MXN100 -SR-	0.31
8.00% MEXICO 19/24 MXN100 -SR-	0.92
8.50% MEXICO 09/29 MXN100	0.53
8.50% MEXICO 09/38 MXN100	0.35
10.00% MEXICO 04/24 MXN100 -SR-	0.87
10.00% MEXICO 06/36 MXN100 -SR-	0.29
	<b>10.06</b>
<b>モンゴル</b>	
3.50% MONGOLIA 21/27 -SR-	0.26
	<b>0.26</b>
<b>モロッコ</b>	
5.50% MOROCCO 12/42 -SR-S	0.20
	<b>0.20</b>
<b>オマーン</b>	
4.75% OMAN 16/26 -SR-	0.24
6.25% OMAN 21/31 -SR-S	0.24
6.75% OMAN 18/48 '3' T1 -SR-S	0.41
7.00% OMAN 21/51 -SR-S	0.21
	<b>1.10</b>
<b>パナマ</b>	
2.252% PANAMA 20/32 -SR-	0.91
2.50% BANCO DE PANAMA 20/30 -SR-S	0.56
3.16% PANAMA 19/30 -SR-	0.33
3.87% PANAMA 19/60 -SR-	0.15
4.30% PANAMA 13/PERP -SR-	0.18
4.50% PANAMA 17/47 -SR-	0.18
4.50% PANAMA 20/56 -SR-	0.17
4.50% PANAMA 22/63 -SR-	0.17
	<b>2.65</b>
<b>パラグアイ</b>	
2.739% PARAGUAY 21/33 -SR-	0.27
3.849% PARAGUAY 22/33 -SR-S	0.20
	<b>0.47</b>
<b>ペルー</b>	
1.862% PERU 20/32 -SR-	0.03
2.783% PERU 20/31 -SR-	0.05
3.00% PERU 21/34 -SR-	1.07
3.30% PERU 21/41 -SR-	0.25
3.60% PERU 21/72 -SR-	0.27

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.625% MIVIVIENDA 22/27 -SR-	0.36
5.35% PERU 19/40 -SR-S	0.06
5.40% PERU 19/34 -SR-	0.12
5.94% PERU 18/29 -SR-S	0.13
6.15% PERU 17/32 -SR-	0.15
6.35% PERU (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	0.29
6.55% PERU -GLOBAL- 07/37	0.03
6.90% PERU 07/37 -SR-S	0.23
6.95% PERU (DUAL CURRENCY) 09/31 -SR-S	0.14
8.20% PERU 06/26 -SR-S	0.27
8.75% PERU 03/33 -SR-	0.29
	<b>3.74</b>
<b>フィリピン</b>	
3.556% PHILIPPINES 22/32 -SR-	0.44
3.70% PHILIPPINES 16/41 -SR-	0.38
4.20% PHILIPPINES 22/47 -SR-	0.19
7.75% PHILIPPINES -GLOBAL- 06/31 -SR-	0.47
8.60% CENTRAL BANK OF PHILIPINES 97/27 T.A -SR-	0.41
	<b>1.89</b>
<b>ポーランド</b>	
0.25% POLAND 21/26 -SR-	0.12
1.25% POLAND 20/30 -SR-	0.96
2.25% POLAND 19/24 SPS1024	0.46
2.50% POLAND 15/26 -SR-	0.13
2.50% POLAND 18/24 S.0424 -SR-	0.42
2.75% POLAND 13/28 -SR-	0.34
2.75% POLAND19/29	0.63
3.75% POLAND 22/27 -SR-	0.17
4.00% POLAND 14/24 -SR-	0.18
	<b>3.41</b>
<b>カタール</b>	
3.25% QATAR 16/26 -SR-S	0.24
4.817% QATAR 19/49 -SR-S	0.37
	<b>0.61</b>
<b>ガーナ共和国</b>	
7.625% REPUBLIC OF GHANA 18/29 -SR-S	0.10
8.625% REPUBLIC OF GHANA 21/34 -SR-	0.13
8.627% REPUBLIC OF GHANA 18/49 -SR-	0.09
8.75% REPUBLIC OF GHANA 20/61 -SR-S	0.09
8.95% REPUBLIC OF GHANA 19/51 -SR-S	0.42
16.5% REPUBLIC OF GHANA 18/23 '5Y' -SR-	0.02
	<b>0.85</b>
<b>ルーマニア</b>	
3.00% ROMANIA 20/31 -SR-S	0.01
3.25% ROMANIA 16/24 -SR-	0.12
3.25% ROMANIA 20/26 -SR-	0.04
3.65% ROMANIA 16/31 S.15Y -SR-	0.07

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
3. 70% ROMANIA 20/24 -SR-	0.09
4. 00% ROMANIA 20/51 -SR-S	0.04
4. 15% ROMANIA 20/28 -SR-	0.33
4. 15% ROMANIA 20/30 -SR-	0.12
4. 25% ROMANIA 18/23 '5Y' -SR-	0.15
4. 40% ROMANIA 19/23 -SR-	0.07
4. 75% ROMANIA 14/25	0.30
4. 75% ROMANIA 19/34 -SR-	0.07
4. 85% ROMANIA 18/26 S. 7Y -SR-	0.20
4. 85% ROMANIA 21/29 -SR-	0.16
5. 00% ROMANIA 18/29 S10Y -SR-	0.15
5. 125% ROMANIA 18/48 -SR-S	0.05
5. 80% ROMANIA 11/27 -SR-	0.12
6. 00% ROMANIA 22/34	0.20
	<b>2. 29</b>
<b>サウジアラビア</b>	
2. 50% SAUDI ARABIA 20/27 -SR-S	0.46
3. 45% SAUDI ARABIA 21/61 -SR-	0.26
	<b>0. 72</b>
<b>セルビア</b>	
4. 50% SERBIA 19/26 -SR-	0.06
	<b>0. 06</b>
<b>南アフリカ</b>	
4. 30% SOUTH AFRICA 16/28 -SR-	0.21
4. 85% SOUTH AFRICA 19/29 -SR-	0.21
5. 75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0.16
5. 875% SOUTH AFRICA 22/32 -SR-	0.52
6. 25% SOUTH AFRICA 06/36 R209 -SR-	0.02
6. 25% SOUTH AFRICA 11/41 -SR-	0.19
6. 30% SOUTH AFRICA 18/48 -SR-	0.18
6. 50% SOUTH AFRICA 10/41 R214 -SR-	0.19
7. 00% SOUTH AFRICA 10/31 -SR-	0.28
7. 75% SOUTH AFRICA 12/23 -SR-	0.53
8. 00% SOUTH AFRICA 13/30 -SR-	0.51
8. 25% SOUTH AFRICA 14/32 S2032	0.61
8. 50% SOUTH AFRICA 13/37 R	0.42
8. 75% SOUTH AFRICA 12/48 -SR-	0.49
8. 75% SOUTH AFRICA 14/44 -SR-	0.41
8. 875% SOUTH AFRICA 15/35 R -SR-	0.87
9. 00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.38
10. 50% SOUTH AFRICA 98/26 -SR-	1.02
	<b>7. 20</b>
<b>スリランカ</b>	
6. 20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.09
6. 35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	0.08
6. 85% SRI LANKA 15/25 -SR-	0.07
	<b>0. 24</b>

銘柄	純資産に対する 比率 (%)
<b>タイ</b>	
1. 45% THAILAND M. O. F. 19/24 -SR-	0.17
1. 457% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 20/25 -SR-	0.37
1. 585% THAILAND M. O. F. 20/35 -SR-	1.00
1. 60% THAILAND 19/35 -SR-	0.05
1. 60% THAILAND M. O. F. 19/29 -SR-	0.19
2. 00% THAILAND MIN. 20/42	0.29
2. 125% THAILAND M. O. F. 16/26 -SR-	1.13
2. 875% THAILAND M. O. F. 18/28	0.58
3. 39% THAILAND 22/37 -SR-	0.31
3. 40% THAILAND M. O. F. 15/36 -SR-	0.18
3. 625% THAILAND M. O. F. 10/23	0.80
3. 902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	0.57
4. 875% THAILAND M. O. F. 09/29 -SR-	0.48
	<b>6. 12</b>
<b>トーゴ共和国</b>	
2. 75% BOAD 21/33 -SR-	0.15
	<b>0. 15</b>
<b>トリニダード・トバゴ</b>	
4. 50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	0.23
	<b>0. 23</b>
<b>トルコ</b>	
6. 625% TURKEY 14/45	0.17
6. 875% TURKEY -GLOBAL- 06/36	0.10
7. 25% TURKEY 08/38 -SR-	0.06
	<b>0. 33</b>
<b>ウクライナ</b>	
7. 253% UKRAINE 20/35 -SR-S	0.06
7. 375% UKRAINE 17/34 -SR-S	0.05
7. 75% UKRAINE 15/27 -SR-S	0.10
7. 75% UKRAINE 15/28 -SR-S	0.15
7. 75% UKRAINE 15/29 -SR-S	0.03
	<b>0. 39</b>
<b>アラブ首長国連邦</b>	
1. 625% ABU DHABI 21/28 -SR-	0.21
3. 125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	0.20
4. 05% UNITED ARAB EMIRATES 22/32 -SR-	0.46
	<b>0. 87</b>
<b>イギリス</b>	
3. 25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	0.43
	<b>0. 43</b>
<b>ウルグアイ</b>	
4. 125% URUGUAY 12/45 -SR-	0.02
4. 375% URUGUAY 15/27	0.25
4. 50% URUGUAY 13/24 -SR-	1.18
4. 975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.26
5. 10% URUGUAY 14/PERP -SR-	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
8. 25% URUGUAY 21/31 -SR-	0. 03
8. 50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	0. 04
	<b>2. 00</b>
<b>ウズベキスタン</b>	
3. 70% UZBEKISTAN 20/50 -SR-	0. 26
	<b>0. 26</b>
<b>ザンビア</b>	
5. 375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	0. 19
8. 50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	0. 12
8. 97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	0. 12
	<b>0. 43</b>
<b>合計Ⅰ.</b>	<b>91. 31</b>
<b>Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
<b>債券</b>	
<b>ウクライナ</b>	
11. 67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	0. 00
	<b>0. 00</b>
<b>合計Ⅱ.</b>	<b>0. 00</b>
<b>Ⅲ. 短期金融商品</b>	
<b>短期金融商品</b>	
<b>ブラジル</b>	
TBI BRAZIL 01/07/24 -SR-	0. 58
	<b>0. 58</b>
<b>タイ</b>	
TBI THAILAND 15/02/23 -SR-	0. 11
TBI THAILAND 21/12/22 -SR-	0. 41
	<b>0. 52</b>
<b>合計Ⅲ.</b>	<b>1. 10</b>
<b>Ⅳ. 投資信託証券</b>	
<b>ルクセンブルグ</b>	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	2. 10
	<b>2. 10</b>
<b>合計Ⅳ.</b>	<b>2. 10</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>94. 51</b>
現金預金	3. 44
その他の純資産	2. 05
<b>純資産合計</b>	<b>100. 00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年 9 月30日に終了した期間)

	(単位：米ドル)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>102, 921, 877. 96</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	4, 526, 303. 89
スワップ取引に係る利息	253, 637. 62
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	494. 82
預金利息	18, 612. 12
	<b>4, 799, 048. 45</b>
<b>費用</b>	
管理および投資顧問報酬	184, 397. 23
保管報酬、銀行手数料および利息	154, 217. 37
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	63, 361. 76
サービス報酬	93, 376. 00
年次税	19, 168. 23
取引費用	52, 029. 77
スワップ取引に係る支払利息	361, 836. 34
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	30, 799. 51
	<b>959, 186. 21</b>
投資純利益／損失	3, 839, 862. 24
<b>実現純利益／損失：</b>	
- 投資有価証券売却	-10, 335, 614. 50
- ブール(ブーリング効果)	2, 823, 094. 65
- 外国為替	-572, 181. 16
- オプション取引	-1, 333, 115. 35
- 為替予約取引	-3, 606, 453. 47
- 先渡取引	1, 970, 267. 47
- スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	2, 088, 895. 60
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-5, 125, 244. 52</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	-15, 619, 821. 73
- オプション取引	403, 176. 36
- 為替予約取引	309, 019. 19
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	439, 686. 70
- スワップ取引	-379, 375. 36
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>-19, 972, 559. 36</b>
投資証券発行手取額	8, 843, 323. 52
投資証券買戻費用	-8, 612, 936. 55
再評価差額	-3, 888, 187. 15
<b>当期末現在純資産額</b>	<b>79, 291, 518. 42</b>

# 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

2023年 2 月28日現在

	銘柄名	保有比率 (%)
1	BLK CSH FND TREASURY SL AGENCY	1. 04
2	OLYMPIC STEEL INC	0. 91
3	OTTER TAIL CORP	0. 85
4	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	0. 82
5	UNITED RENTALS INC	0. 80
6	ATI INC	0. 80
7	CLEVELAND CLIFFS INC	0. 79
8	H AND E EQUIPMENT SERVICES INC	0. 79
9	TEREX CORP	0. 78
10	CENTURY ALUMINUM	0. 78

## 損益計算書

2022年 3 月31日終了年度

(単位：米ドル)

<b>投資純利益</b>	
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
<b>費用</b>	
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
<b>実現および未実現純利益(損失)</b>	
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 MSCIグローバル金属&鉱業ETF

## 組入上位10銘柄

2023年 2月28日現在

	銘柄名	保有比率 (%)
1	BHP GROUP LTD	13.76
2	RIO TINTO PLC	6.93
3	CIA VALE DO RIO DOCE SH	5.57
4	GLENORE PLC	5.50
5	FREEPORT MCMORAN INC	5.22
6	ANGLO AMERICAN PLC	3.95
7	NUCOR CORP	3.85
8	RIO TINTO LTD	2.61
9	FORTESCUE METALS GROUP LTD	2.18
10	STEEL DYNAMICS INC	1.99

## 損益計算書

2022年 8月31日終了年度

(単位：米ドル)

<b>投資純利益</b>	
受取配当金-関連会社以外	88,222,530
受取配当金-関連会社	10,790
有価証券貸付収益-関連会社-純額	309,000
源泉徴収外国税	(3,736,056)
源泉徴収外国税請求	11,974
その他の外国税	(1,317)
投資収益合計	84,816,921
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	4,995,637
コミットメント報酬	15,838
専門家報酬	1,415
支払利息	1,272
費用合計	5,014,162
投資純利益	79,802,759
<b>実現および未実現純利益 (損失)</b>	
実現純利益 (損失) :	
投資-関連会社以外	(45,135,998)
投資-関連会社	(13,323)
現物償還-関連会社以外	36,395,594
先物取引	526,512
外国為替取引	(634,003)
実現純利益 (損失)	(8,861,218)
未実現評価損益の純変動 :	
投資-関連会社以外	(305,547,572)
投資-関連会社	7,232
先物取引	(621,540)
外国為替取引	(325,195)
未実現評価損益の純変動	(306,487,075)
実現および未実現純利益	(315,348,293)
運用による純資産の純増加 (減少) 額	(235,545,534)

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

(2023年 1 月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド		千口	千口	千円
		444, 802	217, 954	701, 180

(注) 単位未満は切り捨てています。

ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド

○組入資産の明細

(2023年 1 月20日現在)

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
食料品 (3.3%)				
アサヒグループホールディングス		47.8	49	203,252
不二製油グループ本社		89.9	93.4	183,904
パルプ・紙 (1.9%)				
レンゴー		274.3	254	225,806
化学 (7.0%)				
信越化学工業		12.8	13.4	225,120
三井化学		67.5	75	220,725
花王		34.1	35.3	183,312
エフピコ		61	60	205,200
医薬品 (3.0%)				
塩野義製薬		31.3	32.1	196,066
参天製薬		131.9	160.2	164,365
ゴム製品 (1.8%)				
ブリヂストン		43.9	44.6	211,805
ガラス・土石製品 (1.9%)				
A G C		49.3	49.7	229,365
非鉄金属 (1.9%)				
住友電気工業		143.4	148.6	221,488
金属製品 (3.6%)				
三和ホールディングス		162.1	165.7	204,639
リンナイ		21.9	22.4	217,728

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
機械 (7.0%)				
SMC		3.2	3.2	196,160
小松製作所		67.9	69.5	206,936
ダイキン工業		10.1	10.2	222,054
ホシザキ		—	47.4	210,219
電気機器 (21.2%)				
イビデン		51	52.9	260,003
日立製作所		44.5	41.3	274,355
日本電産		17.9	22.8	164,502
富士通		14.2	14.9	272,819
ソニーグループ		21	21.9	250,317
T D K		52.1	54.5	241,435
横河電機		—	92.2	198,875
アズビル		36.6	56.7	198,733
キーエンス		4	4.3	244,240
ファナック		9.1	9.3	200,508
村田製作所		25.5	27.8	203,162
輸送用機器 (7.9%)				
豊田自動織機		25.6	29.7	226,314
デンソー		33.8	35.4	237,498
トヨタ自動車		136.4	141.6	266,632
本田技研工業		65.8	66.7	204,702



銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
精密機器 (5.4%)			
テルモ	52.8	54.7	205,726
島津製作所	51.1	53	201,930
H O Y A	16.3	16.8	226,800
その他製品 (3.3%)			
バンダイナムコホールディングス	—	22.8	189,673
任天堂	3.6	35.7	196,707
陸運業 (3.4%)			
東日本旅客鉄道	31.5	28.8	211,593
ヤマトホールディングス	90.7	94	192,324
情報・通信業 (2.4%)			
トレンドマイクロ	29.9	—	—
日本電信電話	78.4	73.4	278,993
卸売業 (1.7%)			
シップヘルスケアホールディングス	75	77.9	197,009
小売業 (5.8%)			
セブン&アイ・ホールディングス	47	47.6	283,743
ツルハホールディングス	24.3	22.1	208,403
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	80.9	—	—
ファーストリテイリング	2.5	2.6	196,144

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 (4.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	353.9	367.3	344,380
ふくおかフィナンシャルグループ	89.9	79.8	238,522
保険業 (1.8%)			
東京海上ホールディングス	30.4	80.2	218,705
その他金融業 (1.9%)			
オリックス	98.1	101.8	224,010
不動産業 (3.5%)			
パーク24	99.8	103.6	223,879
三井不動産	75.7	78.6	186,439
サービス業 (5.4%)			
リクルートホールディングス	43.1	46.8	194,594
セコム	27.7	29	221,531
ダイセキ	50.6	52.6	229,599
合 計	株 数 ・ 金 額	3,243	3,474
	銘柄数<比率>	53	54
			11,842,957
			<95.7%>

(注) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) —印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年7月21日～2023年1月20日)

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 信 託 報 酬	65	0.333
( 投 信 会 社 )	(61)	(0.316)
( 販 売 会 社 )	( 0)	(0.001)
( 受 託 会 社 )	( 3)	(0.017)
(b) 売 買 委 託 手 数 料	9	0.046
( 株 式 )	( 9)	(0.046)
(c) そ の 他 費 用	2	0.012
( 監 査 費 用 )	( 2)	(0.012)
( そ の 他 )	( 0)	(0.000)
合 計	76	0.391
期中の平均基準価額は、19,430円です。		

(注) 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) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。