

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合	
信 託 期 間	2023年9月8日（当初設定日）から無期限です。	
運 用 方 針	信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド受益証券
	マザーファンド	投資信託証券
運 用 方 法	<p>①マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式、債券、リート、金をはじめとするコモディティ、もしくは短期金融資産等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。</p> <p>②投資信託証券を通じて間接的に保有する外貨建資産について、為替ヘッジを行うことがあります。</p>	
主な投資制限	当ファンド	<p>①投資信託証券（マザーファンド受益証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。</p> <p>②外貨建資産への投資割合には制限を設けません。</p>
	マザーファンド	<p>①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。</p> <p>③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。</p>
分 配 方 針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、基準価額の水準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。</p> <p>③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>	



PICTET
1805

ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・ファンド

運用報告書(全体版)

第2期

決算日：2025年9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・プレミアム・アセット・アロケーション・ファンド」は、2025年9月16日に第2期の決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配額)	基 準 価 額				投 資 信 託 券 純 総 資 産 額			
		税 分	込 配	み 金	期 謄	中 落	組 入	比 率	
(設定日) 2023年9月8日	円 10,000			円 —		% —		% —	百万円 2,765
1期(2024年9月17日)	11,103			0		11.0		94.6	56,829
2期(2025年9月16日)	12,536			0		12.9		97.5	130,410

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

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

(注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指標がないためベンチマークおよび参考指數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	基 準 価 額		投 資 信 託 券 純 総 資 産 額				
		騰	落		率	組 入	比	率
(期 首) 2024年9月17日	円 11,103			% —				% 94.6
9月末	11,327			2.0				96.6
10月末	11,690			5.3				98.0
11月末	11,560			4.1				95.3
12月末	11,665			5.1				95.7
2025年1月末	11,772			6.0				91.9
2月末	11,639			4.8				92.9
3月末	11,577			4.3				90.0
4月末	11,436			3.0				89.4
5月末	11,689			5.3				92.4
6月末	11,845			6.7				94.3
7月末	12,114			9.1				93.4
8月末	12,203			9.9				95.7
(期 末) 2025年9月16日	12,536			12.9				97.5

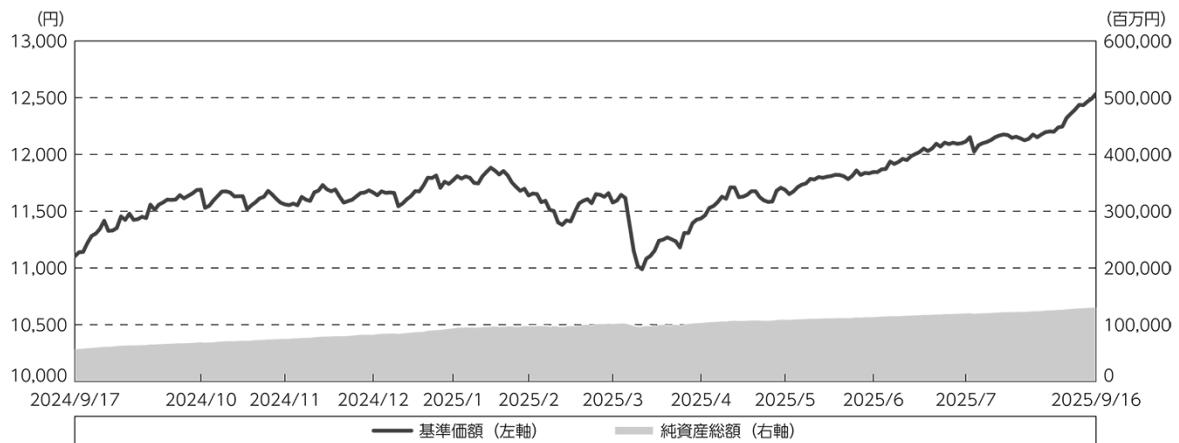
(注) 謄落率は期首比です。

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

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

基準価額等の推移

当期の基準価額は、12.9%の上昇となりました。



期 首：11,103円

期 末：12,536円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 12.9%

(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標がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

◇主な変動要因

当期においては、実質的に組入れている株式、金が主なプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。

- 世界の株式市場は、期初は欧洲中央銀行（ECB）や米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ、景気減速懸念の後退などから上昇傾向となりました。2024年10月は、中東やウクライナ情勢への警戒感、FRBの追加利下げへの慎重な姿勢や米国長期金利の上昇、ユーロ圏や中国の景気への懸念などからもみ合う動きとなりましたが、11月半ば以降はトランプ次期政権の政策期待などから再び堅調となるも、12月中旬から2025年1月中旬にかけては、FRBの追加利下げへの慎重な姿勢や米国長期金利の上昇、ユーロ圏や中国の景気動向、欧洲での政治的混乱への懸念などを背景に軟調に推移しました。その後はECBの利下げ、ロシアとウクライナの停戦協議への期待、欧米企業の業績や中国の経済指標が堅調であったことなどから上昇しました。2月中旬以降は、トランプ米政権の相互関税政策を受けて世界的な景気後退やインフレ、貿易摩擦への警戒感が高まり4月半ばにかけて下落が続きました。その後は、米国の関税政策による貿易摩擦や米国の財政悪化、中東情勢の緊迫化への警戒感から軟調に推移する場面もありましたが、米英間の貿易協定締結の合意や米国と欧洲連合（EU）の関税に関する協議進展への期待、対中国の関税引き下げの合意などを受けて上昇傾向となりました。期末にかけても、米雇用統計の悪化が続いたことでFRBの利下げ観測が強まつたことや堅調な企業業績などを背景に上昇しました。
- 世界の国債市場は、期初は、FRBが追加利下げに慎重な姿勢を示したことやトランプ次期政権の政策によるインフレ警戒などを背景に2024年11月中旬ごろまで下落（利回りは上昇）しました。11月後半は、米国の景気後退への警戒感やECBの追加利下げなどを背景に上昇（利回りは低下）しましたが、FRBやECBが利下げを決定したものの、その後の追加利下げには慎重な姿勢を示したことから2025年1月中旬ごろまで下落（利回りは上昇）しました。その後は、米国のインフレ圧力の鈍化や低調な経済指標が相次いだこと、ECBの追加利下げ、トランプ米政権の対外関税強化などから上昇（利回りは低下）が続きました。3月前半は、ドイツの財政拡張政策への転換を受けて欧洲を中心に下落（利回りは上昇）しましたが、後半以降は、米国の関税政策で世界的な景気後退やインフレへの警戒感が高まつたこと、ECBの追加利下げ決定などを受けて4月中旬頃まで上昇（利回りは低下）しました。4月後半からは、当初米国のインフレ再燃や景気後退への懸念から底堅く推移しましたが、米国と中国、英国が関税交渉で合意したこと、FRBの利下げ観測の後退やECBの追加利下げへの消極姿勢を受けて下落（利回りは上昇）傾向となりました。5月中旬以降は、FRBの追加利下げ観測や米国国債の入札が低調であったこと、米国の経済統計が冴えない内容であったことから上昇（利回りは低下）しました。7月は、米国の物価上昇や景気後退への警戒感やFRBの追加利下げ観測が後退したこと、北大西洋条約機構（NATO）の防衛費目標の上昇やドイツの財政拡張政策への転換で、財政悪化への懸念などを背景に下落（利回りは上昇）しました。その後も、歳出削減案が撤回された英国の財政状況や、米国の関税政策による景気後退への懸念などから下落（利回りは上昇）が続きました。8月以降は、米雇用統計が市場予想を下回ったことやパウエルFRB議長の発言から追加利下げ観測が強まり上昇（利回りは低下）した一方で、生産者物価指数（PPI）が高い伸びを示したことやフランスの緊縮予算案に係る政局不安などから下落（利回りは上昇）するなどもみ合う推移となりました。期末にかけては、8月の米雇用統計が前月に続き市場予想を下回ったことで、景気後退への懸念やFRBの追加利下げ観測が強まり上昇（利回りは低下）しました。
- 為替市場では、期初は、FRBが事前予想より大幅な利下げを決定したものの追加利下げに慎重な姿勢を示唆したこと、米国長期金利の上昇、日本銀行の追加利上げへの慎重な姿勢から円安・米ドル高となりました。米国のインフレに対する懸念が強まつたこと、日本の衆議院議員総選挙で与党の獲得議席が過半数を下回り、政局の不透明感から日本銀行の金融政策が慎重になるとの見方から2024年11月半ばごろまで円安・米ドル高が進行しました。その後は、FRBが利下げの継続方針を示したことや日本銀行の追加利上げ観測などから円高・米ドル安となりました。12月は、米国の堅調な景気や追加利下げペースの後退観測、米国の長期金利上昇、日本銀行の追加利上げ見送り観測を背景に円安・米ドル高となりました。2025年1月中旬以降は、トランプ米政権による自動車関税や相互関税の導入などで、米国の景気後退やインフレへの懸念が高まつ

したこと、日本銀行の利上げ決定や米国の一連の長期金利低下などを背景に円高・米ドル安が進行しました。日本の国内総生産(GDP)や消費者物価指数(CPI)の伸びが市場予想を上回ったこと、日本銀行の追加利上げ観測、パウエルFRB議長解任の可能性などから4月前半まで円高・米ドル安が継続しました。その後は、米英間の貿易協定締結、米国と中国が関税引き下げに合意したことなどから貿易摩擦激化への警戒感が後退したこと、米国景気が堅調との見方が強まつたことやパウエルFRB議長の解任が否定されたこと、中東情勢の緊迫化などを背景に円安・米ドル高傾向となりました。5月は、円安は正について日米協議が行われるとの観測、トランプ米政権の相互関税政策の不透明感、米国の財政悪化への警戒感などで円高・米ドル安の推移となりました。6月以降は、FRBの利下げ観測や日米間の相互関税に係る合意を受けて円高となる場面もありましたが、米国株式市場の最高値更新、日本の参議院選挙での与党自民党の敗北や日本銀行の利上げ姿勢の後退などを背景に7月下旬まで円安・米ドル高傾向で推移しました。期末にかけては、雇用統計の悪化を受けたFRBの利下げ観測、トランプ米政権の姿勢からFRBの独立性への懸念が高まるなど米ドル安方向の動きも見られ、もみ合いの動きとなりました。

組入状況

当ファンドが主要投資対象とするピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド受益証券への投資比率を高位に維持してまいりました。

<ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド>

投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式、債券、リート、金をはじめとするコモディティ、短期金融商品等への投資ならびにデリバティブ取引を行い、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行ってまいりました。

前記の投資環境下、2024年9月は、株式部分では、世界株式(ETF)、新興国高配当株式、ディフェンシブ戦略株式の組入比率を引き上げた一方、世界スタイル株式(クオリティ重視)、日本株式などの組入比率を引き下げました。債券部分については、米国超長期国債(ETF)の組入比率を引き上げた一方、先進国ソブリン債などの組入比率を引き下げました。金・その他コモディティ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

10月は、株式部分では、世界スタイル株式(クオリティ重視)や世界株式(ETF)などの組入比率を引き上げた一方、ロボティクス関連株式などの組入比率を引き下げました。債券部分については、米国超長期国債(ETF)の組入比率を引き下げました。金・その他コモディティ部分では、組入比率に大きな変更はありませんでした。

11月は、株式部分では、米国株式(ETF)の組入れを開始した一方、ロボティクス関連株式を売却、世界株式(ETF)、新興国高配当株式、テーマ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分については、米国超長期国債(ETF)を売却しました。金・その他コモディティ部分では、金の組入比率を引き下げました。

12月は、株式部分では、世界株式(ETF)、ディフェンシブ戦略株式、テーマ戦略株式などの組入比率を引き上げた一方、世界スタイル株式(クオリティ重視)の組入比率を引き下げました。債券部分については、米国物価連動国債(ETF)および欧州国債(ETF)の組入比率を引き下げました。金・その他コモディティ部分では、金の組入比率を引き上げました。

2025年1月は、株式部分では、スイス株式(ETF)およびブランド関連株式の組入れを開始した一方で、世界株式(ETF)、世界スタイル株式、ディフェンシブ戦略株式、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、先進国ソブリン債、世界ESG関連投資適格社債などの組入比率を引き下げました。金・その他コモディティ部分では、金の組入比率に大きな変更はありませんでした。

2月は、株式部分では、世界株式(ETF)、ブランド関連株式、新興国高配当株式、スイス株式(ETF)など

の組入比率を引き上げました。その一方で、日本株式を売却したほか、世界スタイル株式やディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、米国超長期国債（ETF）の組入れを開始したほか、先進国ソブリン債などの組入比率を引き上げました。その一方で、欧州国債（ETF）の組入比率を引き下げました。金・その他コモディティ部分では、金の組入比率を引き下げました。

3月は、株式部分では、欧州株式（ETF）の組入れを開始したほか、新興国高配当株式などを買い増しました。その一方で、世界株式（ETF）や米国株式（ETF）などの組入れを削減しました。債券部分では、欧州国債（ETF）を売却しました。また当月は金の組入れを一部削減しました。

4月は、株式部分では、ブランド関連株式を売却し世界高配当公益株式の組入れを開始しました。その他では、世界株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、欧州国債（ETF）の組入れを開始したほか、先進国ソブリン債の組入比率を引き上げました。その一方で、世界ESG関連投資適格社債、米国超長期国債（ETF）、米ドル建て新興国債券などの組入比率を引き下げました。また当月は金の組入れを一部削減しました。

5月は、株式部分では、世界株式（ETF）、欧州株式（ETF）、ディフェンシブ戦略株式、新興国高配当株式などの組入比率を引き上げた一方、スイス株式（ETF）の組入比率を引き下げました。債券部分では、米国超長期国債（ETF）を売却した一方、新興国ソブリン債の組入れを開始しました。また、米国物価連動国債（ETF）の組入比率を引き上げました。当月は金の組入比率に大きな変更はありませんでした。

6月は、株式部分では、世界株式（AI運用型）およびコミュニケーション・サービス関連株式（ETF）の組入れを開始したほか、米国株式（ETF）などの組入比率を引き上げました。その一方で、ディフェンシブ戦略株式、テーマ戦略株式、世界株式（ETF）、世界スタイル株式の組入比率を引き下げました。債券部分では、新興国ソブリン債の組入比率を引き上げた一方、先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。当月は金の組入比率に大きな変更はありませんでした。

7月は、株式部分では、世界株式（AI運用型）などの組入比率を引き上げた一方で、ディフェンシブ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、世界ESG関連投資適格社債の組入比率を引き上げた一方、欧州国債（ETF）を売却、先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。当月は金の組入比率を引き上げました。

8月は、株式部分では、新興国高配当株式、米国株式（ETF）、世界株式（AI運用型）などの組入比率を引き上げた一方で、テーマ戦略株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、米ドル建て新興国債券や世界ESG関連投資適格社債などの組入比率を引き上げました。当月は金の組入比率を引き上げました。

収益分配金

当期の収益分配は、基準価額の水準等を勘案し、見送りとさせていただきました。

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

◇分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項目	第2期
	2024年9月18日～ 2025年9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	2,535

(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、ファンドの收益率とは異なります。

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

○今後の運用方針

ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド受益証券を主要投資対象とし、実質的に日本を含む世界の株式、債券、リート、金をはじめとするコモディティ、短期金融資産等への投資ならびにデリバティブ取引を行う方針です。

<マザーファンド>

投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式、債券、リート、金をはじめとするコモディティ、短期金融商品等への投資ならびにデリバティブ取引を行い、信託財産の成長と利子・配当等収益の確保を図ることを目的に運用を行う方針です。

現在の市場環境としては、関税導入による米国経済への影響が当初の想定ほど深刻なものになっていない上に、FRBが早期利下げに踏み切れば、株式市場は流動性の面からも下支えされる可能性が高いと考えます。米国を中心に株式市場のバリュエーション（投資価値評価）の割高感には注意が必要であることに変わりはないものの、市場全体に強い過熱感は見られておらず、当面の間は堅調な相場展開が続くと判断します。このため、株式を中心としたリスク資産に関しては、やや強気から強気に一段階引き上げることを検討します。株式部分では、新興国株式や欧州株式に対する選好を維持します。債券部分は、財政悪化やインフレといったリスク要因を警戒するため、先進国国債を中心に金利リスクの抑制を継続します。また、新興国債券に対する選好を維持するとともに、米国では物価連動国債の保有を継続します。金については、インフレの再加速の可能性を考慮し、組入比率の引き上げを検討しています。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年9月18日～2025年9月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	円 85	% 0.729	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(26)	(0.219)	・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）	(58)	(0.494)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.035	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投資信託証券）	(4)	(0.035)	
(c) 有価証券取引税	0	0.000	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他の費用	1	0.010	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.005)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.004)	・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
（その他の）	(1)	(0.011)	・その他は、目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用 その他信託事務の処理等に要する諸費用
合計	90	0.774	
期中の平均基準価額は、11,709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おります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

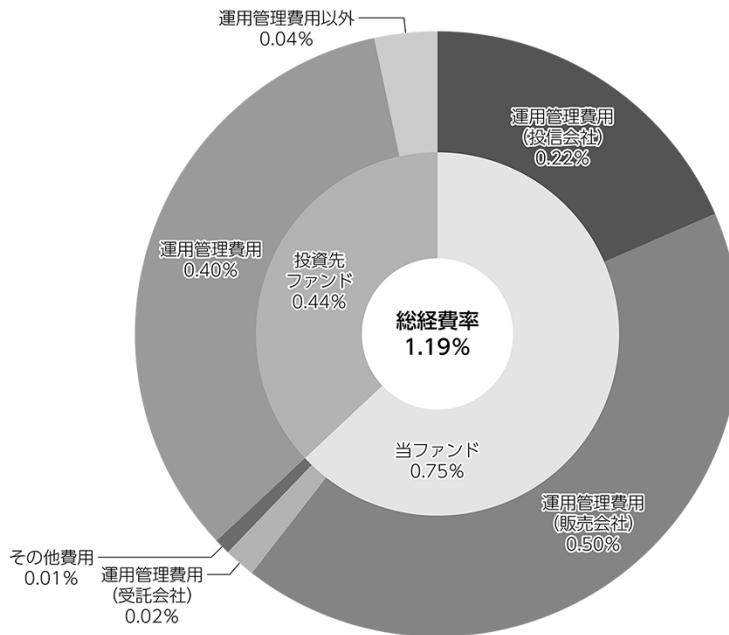
(注) 各項目の費用は、当ファンドが実質的に組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

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

(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1.19%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.19
①当ファンドの費用の比率	0.75
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.40
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドがマザーファンドを通じて組入れている投資信託証券です。

(注) ①の費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

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

○売買及び取引の状況

(2024年9月18日～2025年9月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定期		解約	
	口数	金額	口数	金額
ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド	千口 51,513,830	千円 61,016,830	千口 75,285	千円 90,580

(注) 単位未満は切り捨てています。

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月18日～2025年9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

(2024年9月18日～2025年9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

(2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年9月16日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)		当期末	
	口数	口数	評価額	千円
ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド	千口 50,232,461	千口 101,671,006	千円 129,772,872	

(注) 単位未満は切り捨てています。

○投資信託財産の構成

(2025年9月16日現在)

項 目	当期末	
	評価額	比率
ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド	129,772,872	99.2%
コール・ローン等、その他	1,098,595	0.8%
投資信託財産総額	130,871,467	100.0%

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(29,040,122千円)の投資信託財産総額(130,272,596千円)に対する比率は22.3%です。

(注) ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンドにおける外貨建資産は、当期末の時価をわが国の大顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.53円、1ユーロ=173.42円、1スイスフラン=185.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月16日現在)

項 目	当期末
(A) 資産	円
コール・ローン等	130,871,467,727
ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド(評価額)	129,772,872,710
未収利息	10,534
(B) 負債	460,560,873
未払解約金	47,956,588
未払信託報酬	410,250,854
その他未払費用	2,353,431
(C) 純資産総額(A-B)	130,410,906,854
元本	104,030,124,342
次期繰越損益金	26,380,782,512
(D) 受益権総口数	104,030,124,342口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,536円

<注記事項 (運用報告書作成時では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 期首元本額 51,183,709,444円
 期中追加設定元本額 56,705,121,642円
 期中一部解約元本額 3,858,706,744円
 (注) 1口当たり純資産額 1,2536円

○損益の状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

項 目	当期
(A) 配当等収益	円
受取利息	2,421,190
(B) 有価証券売買損益	2,421,190
売買益	12,363,123,705
売買損	12,578,784,585
(C) 信託報酬等	△ 215,660,880
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 703,612,586
(E) 前期繰越損益金	11,661,932,309
(F) 追加信託差損益金	857,452,973
(配当等相当額)	13,861,397,230
(売買損益相当額)	(1,029,270,969)
(G) 計(D+E+F)	(12,832,126,261)
(H) 収益分配金	26,380,782,512
次期繰越損益金(G+H)	0
追加信託差損益金	26,380,782,512
(配当等相当額)	13,861,397,230
(売買損益相当額)	(1,060,300,217)
分配準備積立金	(12,801,097,013)
	12,519,385,282

(注) 損益の状況の中の(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) 損益の状況の中の(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) 損益の状況の中の(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います。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(547,476,285円)、費用控除後の有価証券等損益額(11,114,456,024円)、信託約款に規定する収益調整金(13,861,397,230円)および分配準備積立金(857,452,973円)より分配対象収益は26,380,782,512円(10,000口当たり2,535円)ですが、当期に分配した金額はありません。

○お知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に対応するため運用報告書の記載箇所において所要の約款変更を行いました。

ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド

運用状況のご報告

第2期（決算日：2025年9月16日）
(計算期間：2024年9月18日～2025年9月16日)

受益者のみなさまへ

「ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド」は、「ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・ファンド」が投資対象とするマザーファンドで、信託財産の実質的な運用を行っております。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第2期の運用状況をご報告申し上げます。

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	投資信託証券への投資を通じて、主に日本を含む世界の株式、債券、リート、金をはじめとするコモディティもしくは短期金融商品等への投資ならびにデリバティブ取引を行います。
主要投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合 …制限を設けません。 投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資 …行いません。 外貨建資産への実質投資割合 …制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 謄 中 率	投 証 組	資 入	信 比	託 券 率	純 総 資 産 額
							百万円
(設定日) 2023年9月8日	円 10,000	% —				% —	2,751
1期(2024年9月17日)	11,211	12.1			95.4		56,316
2期(2025年9月16日)	12,764	13.9			98.0		129,774

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 証 組	資 入	信 比	託 券 率
						%
(期 首) 2024年9月17日	円 11,211	% —				95.4
9月末	11,442	2.1				98.1
10月末	11,820	5.4				98.9
11月末	11,694	4.3				96.2
12月末	11,809	5.3				96.2
2025年1月末	11,927	6.4				93.2
2月末	11,798	5.2				93.7
3月末	11,741	4.7				90.7
4月末	11,604	3.5				90.1
5月末	11,870	5.9				93.0
6月末	12,037	7.4				94.8
7月末	12,320	9.9				94.0
8月末	12,418	10.8				96.4
(期 末) 2025年9月16日	12,764	13.9				98.0

(注) 謄落率は期首比です。

(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。

○当期中の運用状況と今後の運用方針

(2024年9月18日～2025年9月16日)

基準価額等の推移

当期の基準価額は、13.9%の上昇となりました。



◇主な変動要因

前掲のベビーファンドをご参照ください。

投資環境

前掲のベビーファンドをご参照ください。

組入状況

前掲のベビーファンドをご参照ください。

○今後の運用方針

前掲のベビーファンドをご参照ください。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年9月18日～2025年9月16日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (投資信託証券)	円 4 (4)	% 0.036 (0.036)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (投資信託証券)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託事務の処理等に要する諸費用
合計	5	0.041	
期中の平均基準価額は、11,873円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

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

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

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ピクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	329,316,275	871,468	765,677,951	1,999,822
	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)	152,722,292	2,113,500	152,722,292	1,775,643
	ピクテ優良財政国債券ファンド(適格機関投資家専用)	16,566,504,617	16,769,140	4,760,198,752	4,830,700
	ピクテ・ロボ・ファンド(適格機関投資家専用)	17,540,014	64,000	179,929,543	682,260
	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)	3,228,965,110	4,782,900	2,943,515,605	4,427,200
	ピクテ・グローバル・テック・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	2,703,511,982	3,482,580	3,112,202,451	3,993,700
	ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	3,428,689,031	4,455,966	5,042,250,648	6,675,000
	ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	3,788,512,137	4,652,900	1,738,593,241	1,970,000
	ピクテ・グローバル・サステナブル・クリエイティブ・ファンド(適格機関投資家専用)	7,697,711,895	8,621,600	1,934,498,710	2,070,000
	ピクテ・エクストラドリップ・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	8,821,549,910	9,030,000	—	—
	PGSF - グローバル・ユーティリティーズ・エクイティ・ファンド	312,323	1,230,000	312,323	1,280,837
	PGSF - 新興国ソブリン・ファンド	222,291	2,398,800	—	—
	PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド	725,655	5,721,000	159,396	1,224,900
	ピクテ・ショートターム・マネー・マーケットJPY	27,756	2,780,000	—	—
	ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド	278,364	11,850,822	75,118	3,158,200
合計		46,736,589,654	78,824,676	20,630,136,031	34,088,263
国外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISHARES TIPS BOND ETF	307,800	33,592	30,800	3,303
	ISHARES CORE S&P 500 ETF	72,100	43,368	17,600	10,414
	ISHARES GLOBAL COMM SERVICES	148,000	15,986	—	—
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	245,000	22,444	363,900	32,238
	iShares Global Infrastructure ETF	224,900	13,443	—	—
	ISHARES CORE MSCI WORLD	711,900	77,055	613,200	65,517
	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	53,700	11,575	—	—
	小計	1,763,400	217,466	1,025,500	111,474
	ヨーロッパ		千ユーロ		千ユーロ
	アイルランド				
	ISHARE CORE EURO GOVT BOND	375,600	41,965	582,800	64,655
	小計	375,600	41,965	582,800	64,655
	ユーロ計	375,600	41,965	582,800	64,655
	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン
	ISHARES CORE SPI CH	84,500	12,752	(37,000)	(5,435)
	小計	84,500	12,752	(37,000)	(5,435)
				(17)	(17)

(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。

(注) ()内は分割・償還による増減分で、上段の数字には含まれていません。

(注) 一印は該当がありません。

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年9月18日～2025年9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。

○特定資産の価格等の調査

(2024年9月18日～2025年9月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年9月16日現在)

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		比率
	口数	口数	評価額	比	
ピクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	436,361,676	—	—	—	—
ピクテ優良財政国債券ファンド(適格機関投資家専用)	8,449,433,016	20,255,738,881	21,333,344	16.4	
ピクテ・ロボ・ファンド(適格機関投資家専用)	162,389,529	—	—	—	
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)	3,679,477,943	3,964,927,448	6,465,607	5.0	
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	2,298,018,652	1,889,328,183	2,536,234	2.0	
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	3,381,244,571	1,767,682,954	2,508,872	1.9	
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	2,001,609,744	4,051,528,640	5,181,094	4.0	
ピクテ・グローバル・サステナブル・クリエイティブ・ファンド(適格機関投資家専用)	3,232,486,560	8,995,699,745	10,422,417	8.0	
ピクテ・エスト・AIドリブン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	—	8,821,549,910	9,789,273	7.5	
PGSF-新興国ソブリン・ファンド	—	222,291	2,635,490	2.0	
PGSF-新興国ハイインカム株式ファンド	339,430	905,688	7,937,457	6.1	
ピクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	—	27,756	2,782,202	2.1	
ピクテ(CH)ブリシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド	319,811	523,056	27,192,987	21.0	
合計	口数	・	金額	23,641,680,932	49,748,134,555
	銘柄	数	<比率>	10	11
					<76.1%>

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

外国投資信託証券

銘柄	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)			千米ドル	千円	%
ISHARES TIPS BOND ETF	198,500	475,500	53,151	7,841,424	6.0
ISHARES CORE S&P 500 ETF	—	54,500	36,197	5,340,182	4.1
ISHARES GLOBAL COMM SERVICES	—	148,000	18,682	2,756,161	2.1
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	118,900	—	—	—	—
iShares Global Infrastructure ETF	—	224,900	13,754	2,029,258	1.6
ISHARES CORE MSCI WORLD	292,500	391,200	49,076	7,240,188	5.6
ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	—	53,700	12,983	1,915,428	1.5
小計	口数・金額	609,900	1,347,800	183,844	27,122,643
	銘柄数 <比率>	3	6	—	<20.9%>
(ユーロ…アイルランド)			千ユーロ	—	—
ISHARE CORE EURO GOVT BOND	207,200	—	—	—	—
ユーロ計	口数・金額	207,200	—	—	—
	銘柄数 <比率>	1	—	—	<-%>
(スイス)			千スイスフラン	—	—
ISHARES CORE SPI CH	—	47,500	7,004	1,300,147	1.0
小計	口数・金額	—	47,500	7,004	1,300,147
	銘柄数 <比率>	—	1	—	<1.0%>
合計	口数・金額	817,100	1,395,300	—	28,422,790
	銘柄数 <比率>	4	7	—	<21.9%>

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

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 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

(2025年9月16日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円 124,425,571	% 95.5
投資証券	2,782,202	2.1
コール・ローン等、その他	3,064,823	2.4
投資信託財産総額	130,272,596	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当期末における外貨建純資産（29,040,122千円）の投資信託財産総額（130,272,596千円）に対する比率は22.3%です。

(注) 外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したもので、なお、当期末における邦貨換算レートは、1米ドル=147.53円、1ユーロ=173.42円、1スイスフラン=185.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年9月16日現在)

項目	当期末
(A) 資産	円
コレ・ローン等	188,491,885,294
投資信託受益証券(評価額)	2,402,808,799
投資証券(評価額)	124,425,571,676
未収入金	2,782,202,487
未収利息	58,881,285,218
	17,114
(B) 負債	58,717,291,499
未払金	58,717,291,499
(C) 純資産総額(A-B)	129,774,593,795
元本	101,671,006,511円
次期繰越損益金	28,103,587,284
(D) 受益権総口数	101,671,006,511口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,764円
(貸借対照表関係)	
(注) 期首元本額	50,232,461,445円
期中追加設定元本額	51,513,830,651円
期中一部解約元本額	75,285,585円
(注) 1口当たり純資産額	1,2764円
(注) 期末における元本の内訳 ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・ファンド 101,671,006,511円	

○損益の状況 (2024年9月18日～2025年9月16日)

項目	当期
(A) 配当等収益	円
受取配当金	581,250,129
受取利息	555,284,794
その他収益金	25,195,710
	769,625
(B) 有価証券売買損益	11,954,996,923
売買益	19,694,826,710
売買損	△ 7,739,829,787
(C) 保管費用等	△ 4,467,143
(D) 当期損益金(A+B+C)	12,531,779,909
(E) 前期繰越損益金	6,084,102,441
(F) 追加信託差損益金	9,502,999,349
(G) 解約差損益金	△ 15,294,415
(H) 計(D+E+F+G)	28,103,587,284
次期繰越損益金(H)	28,103,587,284

(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(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) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に対応するため運用報告書の記載箇所において所要の約款変更を行いました。

<組入投資信託証券の内容>

「ピクテ・プレミアム・アセット・アロケーション・マザーファンド」は投資信託証券を主要投資対象としています。
以下は2025年9月16日現在で組入れている各投資信託の運用状況です。

ピクテ (CH) プレシャス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド

■組入資産の明細 (2024年9月30日現在)

項目	総資産に対する 比率(%)	(自 2023年10月1日 至 2024年9月30日) (単位:米ドル)
銀行預入		
- 預金		
CHF	0.00	91,042.23
EUR	0.00	-1,619,624.27
JPY	0.00	-1,528,582.04
USD	0.03	
預金合計	0.03	10.88
銀行預金合計	0.03	51,884.48
貴金属		
その他譲渡可能資産		
GR. GOLD (BAR 1KG 999.9)	5.42	20,772.46
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	94.50	
	99.91	
貴金属合計	99.91	681,541.96
		674,825.41
		1,597,696.11
		236,658.89
		-788,584.37
費用合計		7,115,133.10
純損益		-8,643,715.14
純売却損益		98,764,451.31
実現損益		90,120,736.17
未実現純損益(変動)		1,031,142,796.37
損益合計		1,121,263,532.54

ピクテ優良財政国債券ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2025年8月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第120期末		第126期末	
	口 数	口 数	評 價 額	
ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド	千口 17,981,396	千口 21,516,464	千円 31,140,778	

(注) 単位未満は切り捨てています。

○1万口当たりの費用明細

(2025年2月28日～2025年8月27日)

項 目	第121期～第126期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 33	% 0.327	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(31)	(0.311)	・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）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 （先物・オプション）	0 (0)	0.000 (0.000)	(b)売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	2	0.018	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.017)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	35	0.345	
作成期間の平均基準価額は、10,098円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

<ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド>

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千米ドル 88,695	千米ドル 85,105	千円 13,462,033	% 53.8	% —	% 25.8	% 24.3	% 3.7
カナダ	千カナダドル 5,188	千カナダドル 4,924	千円 540,559	2.2	—	1.2	0.5	0.5
イギリス	千英ポンド 8,640	千英ポンド 7,174	千円 1,422,125	5.7	—	4.6	1.1	—
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	10,375	10,158	1,674,499	6.7	—	3.7	2.9	0.1
イタリア	11,435	11,582	1,909,215	7.6	—	4.1	3.0	0.5
フランス	13,145	12,141	2,001,380	8.0	—	4.9	2.4	0.7
オランダ	1,802	1,845	304,283	1.2	—	1.2	—	—
スペイン	8,045	7,820	1,289,129	5.2	—	3.2	2.0	—
ベルギー	2,605	2,496	411,580	1.6	—	1.1	0.6	—
オーストリア	1,960	1,792	295,531	1.2	—	0.8	0.4	—
フィンランド	1,152	1,097	180,933	0.7	—	0.5	0.2	—
アイルランド	1,010	936	154,292	0.6	—	0.6	—	—
ポルトガル	1,100	1,101	181,619	0.7	—	0.4	0.3	—
スウェーデン	千スウェーデンクローネ 4,425	千スウェーデンクローネ 4,287	千円 61,392	0.2	—	0.1	—	0.1
ノルウェー	千ノルウェークローネ 5,500	千ノルウェークローネ 5,239	千円 72,777	0.3	—	0.0	0.3	—
デンマーク	千デンマーククローネ 2,600	千デンマーククローネ 2,642	千円 58,375	0.2	—	0.2	—	—
オーストラリア	千オーストラリアドル 4,875	千オーストラリアドル 4,426	千円 435,681	1.7	—	1.7	0.1	—
ニュージーランド	千ニュージーランドドル 1,320	千ニュージーランドドル 1,219	千円 108,417	0.4	—	0.3	0.0	0.1
合計	—	—	24,563,828	98.2	—	54.5	38.0	5.7

(注) 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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組み入れがありません。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄		当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	1.25% US TREASURY N/B	1.25	1,000	940	148,843	2026/12/31	
	1.625% US TREASURY N/B	1.625	740	622	98,535	2031/5/15	
	2% US TREASURY N/B	2.0	2,800	1,879	297,230	2041/11/15	
	3.375% US TREASURY N/B	3.375	3,000	2,753	435,612	2033/5/15	
	3.375% US TREASURY N/B	3.375	700	547	86,660	2048/11/15	
	3.5% US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,440	227,834	2029/9/30	
	3.625% US TREASURY N/B	3.625	5,700	4,652	735,952	2053/5/15	
	3.75% US TREASURY N/B	3.75	1,650	1,593	252,025	2030/6/30	
	3.75% US TREASURY N/B	3.75	2,000	1,913	302,618	2031/8/31	
	3.875% US TREASURY N/B	3.875	3,000	2,962	468,571	2027/10/15	
	3.875% US TREASURY N/B	3.875	1,800	1,775	280,853	2027/12/31	
	3.875% US TREASURY N/B	3.875	1,050	926	146,521	2043/2/15	
	4% US TREASURY N/B	4.0	8,900	8,840	1,398,343	2027/1/15	
	4% US TREASURY N/B	4.0	3,500	3,437	543,768	2029/7/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,040	1,030	162,990	2028/7/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	750	739	117,050	2029/10/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	5,650	5,552	878,216	2030/8/31	
	4.125% US TREASURY N/B	4.125	3,200	3,136	496,131	2031/3/31	
	4.25% US TREASURY N/B	4.25	600	599	94,856	2025/12/31	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	4,300	4,293	679,217	2028/8/31	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	3,900	3,893	615,841	2028/11/30	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	2,800	2,755	435,914	2034/5/15	
	4.375% US TREASURY N/B	4.375	3,200	3,011	476,359	2043/8/15	
	4.5% US TREASURY N/B	4.5	1,500	1,503	237,844	2026/7/15	
	4.5% US TREASURY N/B	4.5	4,150	4,163	658,600	2027/4/15	
	4.5% US TREASURY N/B	4.5	4,950	4,923	778,831	2033/11/15	
	4.5% US TREASURY N/B	4.5	500	486	77,001	2039/8/15	
	4.625% US TREASURY N/B	4.625	400	400	63,370	2025/6/30	
	4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,900	2,918	461,696	2027/6/15	
	4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,000	2,015	318,757	2029/4/30	
	4.625% US TREASURY N/B	4.625	1,750	1,696	268,294	2044/5/15	
	4.625% US TREASURY N/B	4.625	3,020	2,943	465,611	2054/5/15	
	4.75% US TREASURY N/B	4.75	1,345	1,335	211,322	2053/11/15	
	5% US TREASURY N/B	5.0	3,400	3,418	540,753	2025/10/31	
小 計					13,462,033		
カナダ			千カナダドル	千カナダドル			
国債証券	0.25% CANADIAN GOVERNMENT	0.25	120	116	12,749	2026/3/1	
	1.25% CANADIAN GOVERNMENT	1.25	500	481	52,884	2027/3/1	
	1.5% CANADIAN GOVERNMENT	1.5	800	723	79,374	2031/6/1	
	2% CANADIAN GOVERNMENT	2.0	425	321	35,235	2051/12/1	
	2.5% CANADIAN GOVERNMENT	2.5	880	834	91,646	2032/12/1	
	2.75% CANADIAN GOVERNMENT	2.75	400	352	38,653	2055/12/1	
	3.25% CANADIAN GOVERNMENT	3.25	163	162	17,865	2033/12/1	
	3.25% CANADIAN GOVERNMENT	3.25	300	298	32,801	2034/12/1	
	4% CANADIAN GOVERNMENT	4.0	600	622	68,323	2029/3/1	

銘柄		当期末				
		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
カナダ		%	千カナダドル	千カナダドル	千円	
	国債証券	4.5% CANADIAN GOVERNMENT	4.5	1,000	1,011	111,026
小計					540,559	2025/11/1
イギリス			千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	0.375% UK GOVT	0.375	400	320	63,624
		0.5% UK GOVT	0.5	300	258	51,172
		0.875% UK GOVT	0.875	290	215	42,714
		0.875% UK GOVT	0.875	1,150	530	105,149
		1.125% UK GOVT	1.125	450	281	55,719
		2.5% UK GOVT	2.5	170	96	19,090
		3.75% UK GOVT	3.75	370	364	72,294
		3.75% UK GOVT	3.75	550	494	97,954
		3.75% UK GOVT	3.75	700	553	109,770
		4% UK GOVT	4.0	680	661	131,187
		4% UK GOVT	4.0	720	589	116,761
		4.125% UK GOVT	4.125	150	148	29,423
		4.25% UK GOVT	4.25	250	243	48,228
		4.375% UK GOVT	4.375	400	376	74,597
		4.5% UK GOVT	4.5	640	642	127,305
		4.625% UK GOVT	4.625	800	802	159,016
		4.75% UK GOVT	4.75	620	595	118,115
小計					1,422,125	2043/10/22
ユーロ			千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	1% BUNDESREPUB. DEUTSCHL	1.0	825	684	112,806
		1.3% BUNDESOBLIGATION	1.3	1,000	982	161,911
		1.8% BUNDESREPUB. DEUTSC	1.8	800	682	112,426
		2.1% BUNDESOBLIGATION	2.1	1,650	1,651	272,160
		2.2% BUNDESOBLIGATION	2.2	500	502	82,892
		2.2% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.2	1,500	1,487	245,259
		2.4% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.4	2,200	2,230	367,613
		2.5% BUNDESOBLIGATION	2.5	1,200	1,219	201,087
		2.6% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.6	400	401	66,254
		2.7% BUNDESSCHATZANWEISU	2.7	150	151	24,980
		3.25% BUNDESREPUB. DEUTS	3.25	150	164	27,105
イタリア	国債証券	1.5% ITALY GOVT	1.5	460	311	51,392
		1.8% ITALY GOVT	1.8	500	380	62,713
		2.65% ITALY GOVT	2.65	180	180	29,802
		3.15% ITALY GOVT	3.15	400	400	65,970
		3.35% ITALY GOVT	3.35	1,200	1,228	202,442
		3.45% ITALY GOVT	3.45	1,500	1,536	253,232
		3.45% ITALY GOVT	3.45	700	716	118,077
		3.85% ITALY GOVT	3.85	670	686	113,125
		3.85% ITALY GOVT	3.85	500	523	86,268
		3.85% ITALY GOVT	3.85	200	207	34,148
		4% ITALY GOVT	4.0	900	948	156,372
		4.05% ITALY GOVT	4.05	1,060	1,107	182,557
		4.1% ITALY GOVT	4.1	1,100	1,158	190,999
		4.15% ITALY GOVT	4.15	100	104	17,157

銘 柄			当 期 末			
			利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
ユーロ			%	千ユーロ	外貨建金額	邦貨換算金額
				千円		
イタリア	国債証券	4.2% ITALY GOVT	4.2	1,140	1,215	200,293 2034/3/1
		4.3% ITALY GOVT	4.3	200	206	33,985 2054/10/1
		4.5% ITALY GOVT	4.5	625	671	110,673 2053/10/1
フランス	国債証券	0.5% FRANCE GOVT	0.5	600	548	90,363 2029/5/25
		0.5% FRANCE GOVT	0.5	800	466	76,858 2044/6/25
		0.5% FRANCE GOVT	0.5	225	78	12,899 2072/5/25
		1.25% FRANCE GOVT	1.25	1,250	967	159,459 2038/5/25
		1.5% FRANCE GOVT	1.5	400	369	60,976 2031/5/25
		2% FRANCE GOVT	2.0	405	377	62,265 2032/11/25
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	1,100	1,104	182,058 2026/9/24
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	400	401	66,160 2027/9/24
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	575	497	82,071 2043/5/25
		2.75% FRANCE GOVT	2.75	2,650	2,666	439,498 2029/2/25
		2.75% FRANCE GOVT	2.75	1,860	1,864	307,307 2030/2/25
		3% FRANCE GOVT	3.0	450	410	67,646 2049/6/25
		3% FRANCE GOVT	3.0	460	406	67,013 2054/5/25
		3.25% FRANCE GOVT	3.25	470	433	71,463 2055/5/25
		3.5% FRANCE GOVT	3.5	1,500	1,549	255,338 2033/11/25
オランダ	国債証券	0.5% NETHERLANDS GOVERNMENT	0.5	52	38	6,282 2040/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	420	424	69,954 2030/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	270	270	44,524 2033/7/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERNMENT	2.5	300	298	49,245 2034/7/15
		2.75% NETHERLANDS GOVERNMENT	2.75	260	263	43,428 2047/1/15
		3.25% NETHERLANDS GOVERNMENT	3.25	300	323	53,338 2044/1/15
		4% NETHERLANDS GOVERNMENT	4.0	200	227	37,509 2037/1/15
スペイン	国債証券	0.8% SPANISH GOVT	0.8	1,500	1,442	237,859 2027/7/30
		0.8% SPANISH GOVT	0.8	1,100	1,018	167,962 2029/7/30
		0.85% SPANISH GOVT	0.85	290	218	36,076 2037/7/30
		1.9% SPANISH GOVT	1.9	580	409	67,447 2052/10/31
		2.5% SPANISH GOVT	2.5	550	552	90,993 2027/5/31
		3.1% SPANISH GOVT	3.1	930	950	156,709 2031/7/30
		3.45% SPANISH GOVT	3.45	200	207	34,121 2034/10/31
		3.45% SPANISH GOVT	3.45	300	297	49,086 2043/7/30
		3.45% SPANISH GOVT	3.45	90	84	13,975 2066/7/30
		3.55% SPANISH GOVT	3.55	1,280	1,339	220,725 2033/10/31
		3.9% SPANISH GOVT	3.9	1,050	1,113	183,587 2039/7/30
		4% SPANISH GOVT	4.0	175	185	30,584 2054/10/31
ベルギー	国債証券	0.1% BELGIUM KINGDOM	0.1	180	158	26,049 2030/6/22
		0.8% BELGIUM KINGDOM	0.8	150	144	23,882 2027/6/22
		1.4% BELGIUM KINGDOM	1.4	225	142	23,422 2053/6/22
		2.7% BELGIUM KINGDOM	2.7	700	707	116,578 2029/10/22
		2.75% BELGIUM KINGDOM	2.75	150	142	23,553 2039/4/22
		3% BELGIUM KINGDOM	3.0	570	577	95,169 2033/6/22
		3.3% BELGIUM KINGDOM	3.3	250	240	39,665 2054/6/22
		3.45% BELGIUM KINGDOM	3.45	280	284	46,891 2043/6/22
		3.5% BELGIUM KINGDOM	3.5	100	99	16,367 2055/6/22
オーストリア	国債証券	0.25% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.25	380	280	46,291 2036/10/20

銘柄			当期末				償還年月日	
			利率	額面金額	評価額	外貨建金額		
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
オーストリア	国債証券	0.7% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	190	89	14,751	2071/4/20	
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	520	531	87,589	2029/5/23	
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	300	305	50,290	2033/2/20	
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	150	152	25,058	2034/2/20	
		3.15% REPUBLIC OF AUSTRIA	3.15	220	224	36,929	2053/10/20	
		3.45% REPUBLIC OF AUSTRIA	3.45	200	210	34,620	2030/10/20	
フィンランド	国債証券	0.5% FINNISH GOVERNMENT	0.5	250	228	37,740	2029/9/15	
		1.375% FINNISH GOVERNMENT	1.375	52	51	8,413	2027/4/15	
		1.5% FINNISH GOVERNMENT	1.5	350	322	53,132	2032/9/15	
		2.5% FINNISH GOVERNMENT	2.5	250	250	41,330	2030/4/15	
		2.75% FINNISH GOVERNMENT	2.75	250	244	40,315	2038/4/15	
アイルランド	国債証券	0.35% IRELAND GOVT	0.35	330	280	46,265	2032/10/18	
		1.35% IRELAND GOVT	1.35	500	470	77,602	2031/3/18	
		3% IRELAND GOVT	3.0	180	184	30,424	2043/10/18	
ポルトガル	国債証券	0.7% OBRIGACOES DO TESOU	0.7	500	481	79,337	2027/10/15	
		2.875% OBRIGACOES DO TESOU	2.875	150	150	24,842	2034/10/20	
		3.5% OBRIGACOES DO TESOU	3.5	450	469	77,439	2038/6/18	
小計						8,402,464		
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ			
	国債証券	1% SWEDISH GOVT	1.0	2,000	1,962	28,100	2026/11/12	
		1.75% SWEDISH GOVT	1.75	2,425	2,324	33,292	2033/11/11	
小計						61,392		
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェーカローネ			
	国債証券	1.75% NORWEGIAN GOVT	1.75	5,000	4,791	66,553	2027/2/17	
		2.125% NORWEGIAN GOVT	2.125	500	448	6,224	2032/5/18	
小計						72,777		
デンマーク				千デンマーククローネ	千デンマーククローネ			
	国債証券	2.25% DENMARK GOVT	2.25	2,600	2,642	58,375	2033/11/15	
		小計				58,375		
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル			
	国債証券	1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	950	786	77,443	2032/11/21	
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	115	61	6,010	2051/6/21	
		2.5% AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,200	1,109	109,216	2030/5/21	
		3.5% AUSTRALIAN GOVT	3.5	1,550	1,432	140,943	2034/12/21	
		3.75% AUSTRALIAN GOVT	3.75	130	120	11,832	2037/4/21	
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	250	246	24,260	2034/6/21	
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	450	440	43,365	2035/12/21	
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	130	132	13,027	2027/4/21	
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	100	97	9,580	2054/6/21	
		小計				435,681		
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル			
	国債証券	0.25% NEW ZEALAND GOVT	0.25	100	89	7,916	2028/5/15	
		0.5% NEW ZEALAND GOVT	0.5	300	287	25,536	2026/5/15	
		2% NEW ZEALAND GOVT	2.0	100	85	7,597	2032/5/15	
		2.75% NEW ZEALAND GOVT	2.75	140	92	8,179	2051/5/15	
		4.25% NEW ZEALAND GOVT	4.25	500	481	42,810	2036/5/15	

銘 柄	当 期 末					償還年月日	
	利 率	額面金額	評 価 額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
ニュージーランド	%	千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル	千円			
国債証券	4.5% NEW ZEALAND GOVT	4.5	180	184	16,377	2030/5/15	
小計					108,417		
合計					24,563,828		

(注) 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) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

○ 1万口当たりの費用明細

(2023年12月28日～2024年12月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 (0)	% (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・ 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	6 (6) (0)	0.041 (0.041) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・ その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	6	0.041	
期中の平均基準価額は、13,927円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は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。

ピクテーグローバル・サステナブル・クレジット

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2024年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
債券			
オーストラリア			
3. 40% LEND LEASE 20/27 -SR-	0.78		
	0.78		
オーストリア			
5. 75% KLABIN AUSTRIA 19/29 -SR-S	0.55		
	0.55		
ベルギー			
5. 25% CRELAN 24/32 -SR-	0.83		
	0.83		
カナダ			
2. 20% WASTE CONNECTIONS 21/32 -SR-	0.67		
2. 95% WASTE CONNECTIONS 21/52 -SR-	0.27		
4. 35% WEST FRASER TIMBER 14/24 -SR- 144A	0.09		
5. 125% GLF ENVIRONMENTAL INC 19/26 -SR- 144A	1.25		
	2.28		
ケイマン諸島			
4. 375% BCO BRADESCO 22/27 -SR-S	1.27		
4. 875% BANCO DO BRASIL KY 22/29 -SR-S	1.08		
	2.35		
デンマーク			
0. 875% SUB. NYKREDIT REALKREDIT 21/31	0.96		
5. 125% ORSTED 22/34 -SR-	0.67		
	1.63		
フランス			
1. 75% SUB. ORANGE 20/PERP -JR-	0.51		
1. 875% SUB. AXA 22/42	0.68		
2. 00% SUB. CNP ASSURANCES 19/50	0.49		
2. 25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/PERP -JR-	0.43		
3. 625% SAINT-GOBAIN 24/36 -SR-	0.93		
5. 50% ORANGE 14/44 -SR-	0.93		
5. 50% SUB. AXA 23/43	0.74		
5. 993% SUB. VEOLIA 23/PERP	1.06		
6. 625% SUEZ S. A. 23/43 -SR-	1.62		
	7.39		
ドイツ			
1. 00% SUB. BAYERISCHE LANDESBANK 21/31	1.14		
1. 25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.52		
1. 625% SUB. MERCK 20/80	1.39		
1. 75% SUB. TALANX 21/42	0.37		
2. 121% SUB. ALLIANZ 20/50	1.12		
2. 25% SUB. TALANX 17/47	0.54		
3. 85% AMPRION 24/39 -SR-	0.77		
4. 252% SUB. ALLIANZ SE 22/52	0.48		
5. 00% VONOVA 22/30 -SR-	0.73		
	6.59		
ギリシャ			
4. 00% EUROBANK 24/30 -SR-	0.50		
4. 625% PIRAEUS BANK 24/29 -SR-	0.85		
	1.35		
香港			
0. 88% SUB. AIA 21/33 -S-	0.49		
	0.49		
インドネシア			
2. 80% TOWER BERSAMA 21/27 -SR-	0.77		
	0.77		
アイルランド			
3. 00% SUB. ZURICH FINANCE 21/51	0.96		
4. 50% JOHNSON CTRL 17/47 -SR-	0.32		
5. 25% TRANE TECHNOLOGIES FINANCING 23/33 -SR-	0.54		
5. 777% SMURFIT KAPPA 24/54 -SR- 144A	0.74		
6. 00% JOHNSON CONTROLS 16/36 -SR-	0.50		
7. 594% SUB. BANK OF IRELAND 22/32	1.06		
	4.12		
イタリア			
4. 25% ICCREA BANCA 24/30 -SR-	1.04		
5. 272% SUB. ASSICURAZIONI GENERALI 23/33	0.98		
5. 375% WEBUILD 24/29 -SR-	0.68		
6. 625% INTESA SANPAOLO 23/33 -SR-	1.90		
	4.60		
日本			
3. 025% TAKEDA PHARMACEUTICAL 20/40 -SR-	0.73		
4. 00% SUB. DAI-ICHI LIFE HOLDINGS 16/PERP -JR-	0.68		
4. 11% EAST JAPAN RAILWAY 23/43 -SR-	0.69		
5. 136% NTT FINANCE 24/31 -SR-	0.46		
5. 562% EAST JAPAN RAILWAY 24/54 -SR-	0.57		
5. 778% MIZUHO FINANCIAL GROUP 23/29 -SR-	0.62		
	3.75		
ルクセンブルグ			
3. 25% SUB. EUROFINS SCIENTIFIC 17/PERP -JR-S	0.50		
6. 45% RAIZEN FUELS 24/34 -SR-	0.22		
	0.72		
オランダ			
1. 45% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 21/PERP -JR-	0.95		
1. 50% CTP 21/31 -SR-	0.48		
1. 625% HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY 21/31 -SR-	0.53		
2. 25% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL 20/PERP -JR-	0.73		
5. 00% NXP 22/33 -SR-	1.26		
5. 50% SUZANO INTERNATIONAL 17/27 -SR-	1.45		
7. 50% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 23/PERP -SR-	1.19		
	6.59		

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
ポーランド			
5. 308% BANK MILLENNIUM 24/29 -SR-	0.36	3. 30% REVVITY 19/29 -SR-	0.54
	0.36	3. 375% WEYERHAEUSER 22/33 -SR-	0.41
ポルトガル		3. 377% CARRIER GLOBAL 20/40 -SR-	0.60
1. 70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT. 20/80	1.08	3. 50% AT & T 21/53 -SR-	0.58
1. 875% SUB. ENERGIAS DE PORTUGAL 21/82	0.59	3. 625% LOUISIANA 21/29 -SR- 144A	0.50
	1.67	3. 625% TOPBUILD 21/29 -SR- 144A	0.70
韓国		3. 65% AT&T 21/59 -SR-	0.62
2. 375% LG CHEM 21/31 -SR-	0.60	3. 70% AMERICAN TOWER 19/49 -SR-	0.12
5. 50% LG ENERGY SOLUTION 24/34 -SR-	0.30	3. 75 % AMERICAN WATER CAPITAL 17/47 -SR-	0.39
5. 75% LG ENERGY SOLUTION 23/28 -SR-	0.41	3. 95% ECOLAB 18/47 -SR-	0.57
	1.31	4. 00% KB HOME 21/31 -SR-	0.51
スペイン		4. 00% WEYERHAEUSER 22/52 -SR-	0.16
3. 625% CAIXABANK 24/32 -SR-	1.42	4. 125% ORGANON 21/28 -SR- 144A	0.52
7. 045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	1.27	4. 15% MEDTRONIC 24/53 -SR-	0.40
	2.69	4. 30 % OWENS CORNING 17/47 -SR-	1.34
スウェーデン		4. 35% CHUBB INA HOLDINGS 15/45	0.47
1. 375% SUB. TELIA 20/81 -S-	0.75	4. 375% XYLEM 16/46 -SR-	0.52
	0.75	4. 40% FISERV 19/49 -SR-	0.52
イギリス		4. 45% ABBVIE 16/46 -SR-	0.57
2. 00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	0.42	4. 50% ABBVIE 15/35	0.17
2. 125% MOTABILITY OPERATIONS 22/42 -SR-	0.36	4. 563% AMGEN 17/48 -SR-	1.37
2. 625% SEVERN TRENT UTILITIES LIMITED 22/33 -SR-	0.66	4. 625% MEDTRONIC 15/45 -SR-	0.68
3. 25% SUB. VODAFONE 21/81 -SR-	0.86	4. 95% UNION PACIFIC 22/52 -SR-	0.59
3. 375% VODAFONE GROUP 16/49 S59 -SR-	0.83	5. 00% METLIFE 22/52 -SR-	0.46
3. 75% PEARSON 20/30 -SR-S	0.88	5. 125% TAYLOR MORRISON 20/30 144A -SR-	0.37
4. 00% SUB. SSE 22/PERP	0.77	5. 25% HEALTHPEAK 23/32 -SR-	1.46
4. 25% SUB. BRITISH TELECOMMUNICATIONS 21/81 -JR-S	1.53	5. 30% ESSENTIAL UTILITIES 22/52 -SR-	0.48
4. 625% HALEON UK 24/33 -SR-	0.69	5. 375% ESSENTIAL UTILITIES 24/34 -SR-	0.57
5. 125% SUB. AVIVA 15/50	1.04	5. 40% GLOBAL PAYMENTS 22/32 -SR-	0.47
5. 25% UNITED UTILITIES WATER 24/46 -SR-	0.37	5. 45% AMERICAN WATER CAPITAL 24/54 -SR-	0.39
5. 25% UNITED UTILWATER 24/46 -SR-	0.75	5. 50% ABBVIE 24/64 -SR-	0.27
5. 875% SEVEN TRENT UTILITIES 24/38 -SR-	0.38	5. 50% AMERICAN HOMES 24/34 -SR-	1.17
	9.54	5. 75% T-MOBILE USA 23/34 -SR-	0.21
アメリカ合衆国		5. 875% METLIFE 10/41 -SR-	0.61
2. 00% MASCO 20/30 -SR-	0.53	5. 875% TAYLOR MORRISON 19/27 -SR- 144A	0.49
2. 25% REVVITY 21/31 -SR-	0.60	5. 95% GLOBAL PAYMENTS 22/52 -SR-	0.44
2. 25% XYLEM 20/31 -SR-	0.54	6. 00% DARLING INGREDIENTS 22/30 -SR-	0.37
2. 30% AGILENT TECHNOLOGIES 21/31 -SR-	0.78	6. 00% PFIZER 06/36 -SR-	0.85
2. 30% AMER TOWER 21/31 -SR-	0.52	6. 00% PULTEGROUP 05/35 -SR-	0.07
2. 375% REPUBLIC SERVICES 21/33 -SR-	0.67	6. 00% T-MOBILE US 23/54 -SR-	0.70
2. 45% WP CAREY 21/32 -SR-	1.17	6. 10% TRIMBLE 23/33 -SR-	1.19
2. 50% WASTE MANAGEMENT 20/50 -SR-	0.53	6. 25% IQVIA 24/29 -SR-	1.01
2. 75% WESTERN UNION (FR/RAT) SR 21/31	1.50	6. 375% PULTEGROUP 03/33 -SR-	0.30
2. 90% CROWN CASTLE 21/41 -SR-	0.38	7. 25% KB HOME 22/30 -SR-	1.01
2. 95% AMERICAN TOWER 20/51 -SR-	0.24	7. 875% PULTEGROUP 02/32 -SR-	0.42
3. 125% MASCO 21/51 -SR-	0.26		34.78
3. 20% UNION PACIFIC 21/41 -SR-	0.32	投資有価証券合計	98.21
3. 25% AMERICAN WATER CAPITAL 21/51 -SR-	0.37	現金預金	0.69
3. 25% CROWN CASTLE INTERNATIONAL 20/51 -SR-	0.21	その他の純資産	1.10
		純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書
 (2024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	747,816,697.26
収益	
配当金、純額	0.00
債券利息、純額	35,085,134.70
スワップ取引に係る利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	0.00
有価証券貸付に係る利息	115,806.78
リバースレポ取引による受取利息	0.00
預金利息	1,493,469.98
その他の収益	0.00
	36,694,411.46
費用	
管理および投資顧問報酬	3,683,647.71
保管報酬、銀行手数料および利息	796,238.60
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	213,001.20
サービス報酬	867,550.51
年次税	316,563.61
取引費用	145,596.63
スワップ取引に係る支払利息	0.00
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	0.00
	6,022,598.26
投資純利益／損失	30,671,813.20
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	(8,473,384.66)
- ブール(ブーリング効果)	(35,378,404.81)
- 外国為替	(3,335,612.59)
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	16,027,173.55
- 先渡取引	(1,722,714.43)
- スワップ／クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
	(2,211,129.74)
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	102,663,199.32
- オプション取引	0.00
- 為替予約取引	(6,838,532.94)
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	0.00
- スワップ取引	0.00
運用による純資産の増加／減少	93,613,536.64
併合に係る投資証券の売買	0.00
投資証券発行手取額	560,967,876.42
投資証券買戻費用	(428,473,134.29)
支払分配金	(1,175,867.98)
再評価差額	39,662,826.71
当期末現在純資産額	1,012,411,934.76

ピクテ・クエスト・A I ドリブン・グローバル株式ファンド(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ございません。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ハイインカム株式ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2024年12月31日現在）

銘柄	通貨	数量	時価（円）	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				
パミューダ				
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE HOLDINGS	HKD	25,836,000.00	1,976,207,260.00	1.80
			1,976,207,260.00	1.80
ブラジル				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	4,315,500.00	1,131,825,257.00	1.03
BANCO DO BRASIL	BRL	1,887,300.00	1,161,672,321.00	1.06
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	1,889,300.00	695,725,422.00	0.64
MARCOPOLO PFD	BRL	6,774,660.00	1,268,888,773.00	1.16
PETRO RIO	BRL	525,500.00	541,675,546.00	0.49
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	410,914.00	819,494,549.00	0.75
PETROBRAS PFD	BRL	1,048,250.00	961,435,858.00	0.88
TIM	BRL	3,775,500.00	1,393,187,771.00	1.27
VALE	BRL	870,300.00	1,216,024,379.00	1.11
			9,189,929,876.00	8.39
ケイマン諸島				
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	6,130,000.00	499,897,466.00	0.46
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	1,726,035.00	952,265,810.00	0.87
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	7,174,000.00	1,782,687,232.00	1.63
ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	1,788,700.00	2,035,989,100.00	1.86
MINISO GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	USD	352,940.00	1,327,356,110.00	1.21
MINTH GROUP	HKD	1,266,000.00	377,100,346.00	0.34
NETEASE ADR-SPONS.-	USD	111,502.00	1,568,419,284.00	1.43
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	30,727,000.00	1,834,246,045.00	1.67
			10,377,961,393.00	9.47
チリ				
BANCO ITAU CHIL	CLP	479,317.00	767,915,874.00	0.70
BANCO SANTANDER CHILE	CLP	140,397,899.00	1,046,823,162.00	0.96
			1,814,739,036.00	1.66
中国				
37 INTERACTIVE ENTERTAINMENT NETWORK TECHNOLOGY 'A'	CNH	2,582,300.00	891,422,308.00	0.81
BANK OF JIANGSU 'A'	CNH	4,277,066.00	909,582,451.00	0.83
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	22,829,000.00	2,975,008,222.00	2.72
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	2,131,000.00	1,709,787,179.00	1.56
HUAMING POWER 'A'	CNH	1,120,300.00	411,761,059.00	0.38
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	27,939,590.00	2,922,980,962.00	2.67
JIANGSU EXPRESSWAY 'H'	HKD	8,392,000.00	1,455,330,771.00	1.33
MIDEA GROUP 'A'	CNH	791,400.00	1,280,463,737.00	1.17
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	2,111,402.00	1,980,323,230.00	1.81
WEICHAI POWER 'H'	HKD	6,448,000.00	1,542,261,155.00	1.41
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	HKD	15,484,000.00	1,757,767,534.00	1.60
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	5,886,000.00	1,698,459,510.00	1.55
			19,535,148,118.00	17.84

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
エジプト				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	3,217,829.00	781,795,206.00	0.71
			781,795,206.00	0.71
ギリシャ				
NATL BANK GREECE	EUR	1,152,413.00	1,434,698,662.00	1.31
			1,434,698,662.00	1.31
香港				
YUEXIU PROPERTY	HKD	11,265,200.00	1,153,466,108.00	1.05
			1,153,466,108.00	1.05
インド				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	1,875,345.00	1,269,584,215.00	1.16
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	327,278.00	1,159,478,743.00	1.06
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	327,689.00	1,147,122,419.00	1.05
			3,576,185,377.00	3.27
インドネシア				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	43,560,600.00	1,730,361,954.00	1.58
INDOSAT 'B'	IDR	59,279,700.00	1,431,332,786.00	1.31
PT BANK MANDIRI	IDR	28,781,000.00	1,597,216,090.00	1.46
			4,758,910,830.00	4.35
カザフスタン				
NAC KAZATOMPROM -GDR SPONS. - -S-	USD	229,840.00	1,359,418,010.00	1.24
			1,359,418,010.00	1.24
ルクセンブルグ				
TERNITUM ADR -SPONS. -	USD	188,793.00	855,646,013.00	0.78
			855,646,013.00	0.78
マレーシア				
BURSA MALAYSIA	MYR	3,600,000.00	1,132,097,204.00	1.03
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	5,973,500.00	1,712,498,403.00	1.56
			2,844,595,607.00	2.59
メキシコ				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	3,489,600.00	1,408,549,614.00	1.29
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	1,278,800.00	1,327,482,394.00	1.21
WAL-MART DE MEXICO	MXN	3,194,400.00	1,352,795,210.00	1.24
			4,088,827,218.00	3.74
パナマ				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	120,201.00	1,638,098,415.00	1.50
			1,638,098,415.00	1.50
フィリピン				
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	6,718,130.00	1,313,643,481.00	1.20
			1,313,643,481.00	1.20
ポーランド				
BANK PEKAO	PLN	152,793.00	805,010,333.00	0.74
			805,010,333.00	0.74
ロシア				
GAZPROM	RUB	2,670,030.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	USD	95,616.00	0.00	0.00
SBERBANK PFD	RUB	2,426,369.00	0.00	0.00

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
TATNEFT	RUB	725, 664. 00	0. 00	0. 00
			0. 00	0. 00
サウジアラビア				
ARABIAN CENTRES	SAR	969, 051. 00	871, 292, 790. 00	0. 80
RIYADH CABLES GROUP COMPANY	SAR	74, 882. 00	419, 624, 909. 00	0. 38
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	792, 721. 00	924, 918, 769. 00	0. 84
SAUDI BASIC INDUSTRIES	SAR	181, 267. 00	507, 135, 358. 00	0. 46
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	1, 420, 572. 00	1, 999, 066, 977. 00	1. 83
			4, 722, 038, 803. 00	4. 31
南アフリカ				
JSE LIMITED	ZAR	758, 335. 00	751, 378, 442. 00	0. 69
SANLAM	ZAR	2, 328, 592. 00	1, 687, 784, 999. 00	1. 54
SIBANYE STILLWATER	ZAR	3, 222, 616. 00	418, 924, 728. 00	0. 38
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	934, 300. 00	1, 304, 170, 034. 00	1. 19
			4, 162, 258, 203. 00	3. 80
韓国				
CHEIL WORLDWIDE	KRW	441, 490. 00	798, 545, 933. 00	0. 73
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	60, 687. 00	1, 010, 251, 714. 00	0. 92
KB FINANCIAL	KRW	104, 995. 00	928, 821, 964. 00	0. 85
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	698, 192. 00	789, 005, 729. 00	0. 72
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	817, 226. 00	3, 854, 550, 794. 00	3. 53
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	133, 047. 00	676, 514, 828. 00	0. 62
SK TELECOM	KRW	141, 251. 00	832, 031, 823. 00	0. 76
			8, 889, 722, 785. 00	8. 13
台湾				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	64, 379. 00	235, 038, 841. 00	0. 21
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	1, 050, 000. 00	823, 602, 791. 00	0. 75
CHROMA ATE	TWD	113, 145. 00	219, 022, 968. 00	0. 20
GLOBALWAFERS	TWD	269, 000. 00	484, 588, 356. 00	0. 44
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	47, 000. 00	597, 522, 805. 00	0. 55
LOTES	TWD	24, 000. 00	223, 369, 424. 00	0. 20
MEDIATEK	TWD	664, 000. 00	4, 523, 422, 743. 00	4. 14
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	312, 000. 00	1, 631, 517, 909. 00	1. 49
UNIMICRON TECHNOLOGY	TWD	1, 088, 000. 00	738, 577, 526. 00	0. 67
WIWYNN	TWD	113, 000. 00	1, 382, 386, 161. 00	1. 26
			10, 859, 049, 524. 00	9. 91
タイ				
THAI BEVERAGE PUBLIC	SGD	23, 174, 400. 00	1, 460, 681, 750. 00	1. 33
			1, 460, 681, 750. 00	1. 33
トルコ				
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	2, 848, 464. 00	1, 239, 881, 570. 00	1. 13
			1, 239, 881, 570. 00	1. 13
アラブ首長国連邦				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	7, 864, 427. 00	1, 779, 385, 981. 00	1. 62
AIR ARABIA	AED	10, 000, 443. 00	1, 330, 230, 909. 00	1. 21
EMAR DEVELOPMENT	AED	2, 049, 310. 00	1, 205, 196, 230. 00	1. 10

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
EMIRATES NBD	AED	1,628,133.00	1,476,294,993.00	1.35
			5,791,108,113.00	5.28
イギリス				
AIRTEL AFRICA	GBP	3,698,793.00	829,434,747.00	0.76
FRESNILLO	GBP	941,307.00	1,155,666,110.00	1.06
			1,985,100,857.00	1.82
ベトナム				
FPT CORPORATION	VND	967,801.00	897,756,201.00	0.82
VIETNAM DAIRY PRODUCT	VND	2,313,940.00	902,800,209.00	0.82
			1,800,556,410.00	1.64
投資有価証券合計				108,414,678,958.00
現金預金			1,071,855,644.00	0.98
その他の純資産			33,853,763.00	0.03
純資産合計			109,520,388,365.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2024年12月31日に終了した年度）

(単位：円)

期首現在純資産額	96,823,219,691.00
収益	
配当金、純額	6,321,153,600.00
預金利息	83,876,570.00
	6,405,030,170.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	417,279,371.00
保管報酬、銀行手数料および利息	286,726,823.00
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	148,792,870.00
年次税	11,877,507.00
取引費用	433,256,600.00
	1,297,933,171.00
投資純利益／（損失）	5,107,096,999.00
実現純利益／（損失）	
- 投資有価証券売却	22,235,844,286.00
- 外国為替	(303,233,053.00)
	27,039,708,232.00
以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：	
- 投資有価証券	(5,959,717,373.00)
運用による純資産の増加／（減少）	21,079,990,859.00
受益証券発行手取額	26,852,854,506.00
受益証券買戻費用	(30,996,402,615.00)
支払分配金	(4,239,274,076.00)
期末現在純資産額	109,520,388,365.00

iシェアーズ 米国物価連動国債 ETF

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TREASURY (CPI) NOTE	3.9614
2	TREASURY (CPI) NOTE	3.8594
3	TREASURY (CPI) NOTE	3.6663
4	TREASURY (CPI) NOTE	3.6081
5	TREASURY (CPI) NOTE	3.4855
6	TREASURY (CPI) NOTE	3.4686
7	TREASURY (CPI) NOTE	3.3997
8	TREASURY (CPI) NOTE	3.3836
9	TREASURY (CPI) NOTE	3.3683
10	TREASURY (CPI) NOTE	3.2939

■損益計算書

2024年10月31日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益

受取配当金－関連会社	1,447,346
受取利息－関連会社以外	477,063,220
有価証券貸付収益－関連会社－純額	74,395
投資収益合計	478,584,961

費用

投資顧問報酬	34,266,765
支払利息	8,993
費用合計	34,275,758
控除：	
関連会社による支払い	(1,733)
関連会社による支払い後の費用合計	34,274,025
投資純利益	444,310,936

実現および未実現利益（損失）

実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(406,973,554)
現物償還－関連会社以外	(391,975,332)
	(798,948,886)
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	1,876,859,240
実現および未実現純利益	1,077,910,354
運用による純資産の純増加（減少）額	1,522,221,290

i シェアーズ・コアMSCIワールド UCITS ETF

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NVIDIA CORP	5.66
2	MICROSOFT CORP	4.92
3	APPLE INC	4.07
4	AMAZON COM INC	2.92
5	META PLATFORMS INC CLASS A	2.21
6	BROADCOM INC	1.71
7	ALPHABET INC CLASS A	1.46
8	ALPHABET INC CLASS C	1.25
9	TESLA INC	1.16
10	JPMORGAN CHASE & CO	1.08

■損益計算書

2024年6月30日終了年度

(単位：千米ドル)

運用収益	1,354,861
金融商品に係る純利益(損失)	11,674,132
投資利益(損失)合計	13,028,993
運用費用	(133,097)
運用純利益(損失)	12,895,896
金融費用：	(42)
支払利息	(30,982)
投資主への配当	(31,024)
金融費用合計	12,864,872
税引前当期純利益(損失)	(160,687)
税金	12,704,185
税引後当期純利益	12,704,185
運用による純資産増減	

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)

○組入資産の明細

(2025年4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・グローバル・スタイル株式マザーファンド	千口 15,828,280	千口 14,001,565	千円 18,899,313

(注) 単位未満は切り捨てています。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 97	% 0.660	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(93)	(0.632)	・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）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.014	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（株 式）	(2)	(0.014)	・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投 資 信 託 証 券）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	9	0.059	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数
（株 式）	(8)	(0.056)	・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 信 託 証 券）	(0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	29	0.194	(d)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(28)	(0.188)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(1)	(0.005)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	137	0.927	
期中の平均基準価額は、14,696円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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)親投資信託の組入資産の明細

(2025年4月10日現在)

<ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド>

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末		銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額			株数	評価額
建設業 (2.1%)	千株	千株	千円	桂原製作所	千株	千株	千円
大成建設	2.3	—	—	栗田工業	0.9	11.3	23,650
住友林業	2.5	5.2	21,262	三井E&S	1.9	—	—
大和ハウス工業	6.2	—	—	三菱重工業	—	3.6	5,374
食料品 (2.29%)	3.1	—	—	IHI	81.6	11.7	29,384
山崎製パン	1.7	—	—	電気機器 (8.6%)	—	1.2	12,378
明治ホールディングス	2.2	—	—	プラザー工業	1.2	—	—
日本ハム	1.1	—	—	日立製作所	3.6	—	—
キリンホールディングス	0.4	—	—	三菱電機	6.8	—	—
サンタリー食品インターナショナル	1.1	2.5	22,085	ソシオネクスト	2.6	—	—
東洋水産	—	—	—	東芝テック	—	3.6	8,902
化学 (7.4%)	13.8	—	—	日本電気	3.5	19.2	58,598
クラレ	—	12.3	20,959	富士通	69.3	—	—
レゾナック・ホールディングス	3.1	—	—	ルネサスエレクトロニクス	5.8	—	—
住友化学	—	28.1	8,798	セイコーエプソン	8.1	—	—
日産化学	—	5.9	24,520	TDK	0.6	—	—
関西ペイント	—	3	6,307	横河電機	3.7	—	—
富士フイルムホールディングス	—	—	—	レーザーテック	2.1	—	—
JCU	—	2.6	8,151	ローム	1.9	—	—
アース製薬	—	0.8	4,072	京セラ	7.5	—	—
医薬品 (3.2%)	—	—	—	村田製作所	8.3	—	—
武田薬品工業	0.8	—	—	キヤノン	6.7	—	—
アステラス製薬	3.7	—	—	リコー	9.9	—	—
ロート製薬	—	3.8	9,013	東京エレクトロン	2.5	0.9	17,698
参天製薬	—	15.8	22,191	輸送用機器 (1.2%)	—	—	—
大塚ホールディングス	0.7	—	—	デンソー	2.2	—	—
ゴム製品 (-%)	—	—	—	川崎重工業	0.8	1.6	11,931
ブリヂストン	0.6	—	—	日産自動車	8.7	—	—
ガラス・土石製品 (3.2%)	—	—	—	いすゞ自動車	2.5	—	—
日本特殊陶業	2.4	6	25,848	トヨタ自動車	24.8	—	—
黒崎播磨	—	2.5	5,767	本田技研工業	17.6	—	—
鉄鋼 (1.9%)	—	—	—	ヤマハ発動機	8.4	—	—
神戸製鋼所	5.4	12	19,236	シマノ	1.2	—	—
非鉄金属 (2.9%)	—	—	—	精密機器 (3.3%)	—	—	—
住友電気工業	8.3	—	—	HOYA	3.8	1.5	23,400
フジクラ	—	6	28,260	セイコーグループ	—	2.5	9,050
金属製品 (3.4%)	—	—	—	その他製品 (15.4%)	—	—	—
SUMCO	8.7	—	—	バンダイナムコホールディングス	—	15.3	74,893
東洋製縄グループホールディングス	—	4.8	11,493	TOPPANホールディングス	1.4	—	—
三和ホールディングス	—	4.9	22,299	アシックス	1.8	25.2	77,565
機械 (7.2%)	—	—	—	電気・ガス業 (1.7%)	—	—	—
アマダ	6.5	—	—	東京電力ホールディングス	6	—	—
小松製作所	6.8	—	—	東北電力	—	9.4	9,298

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
九州電力	千株	千株	千円	
東京瓦斯	—	6.2	7,697	
大阪瓦斯	0.8	—	—	
陸運業 (4.89%)	3.4	—	—	
東海旅客鉄道	—	—	—	
西武ホールディングス	0.8	—	—	
近鉄グループホールディングス	—	3.7	12,173	
九州旅客鉄道	—	2.9	8,937	
NIPPON EXPRESSホールディングス	—	7.2	26,798	
海運業 (-%)	0.4	—	—	
日本郵船	—	—	—	
商船三井	4	—	—	
川崎汽船	1.6	—	—	
情報・通信業 (2.66%)	2.2	—	—	
PKSHA Technology	—	2.5	6,957	
ANYCOLOR	—	0.8	2,728	
日本電信電話	14.2	—	—	
KDDI	8.8	6.3	15,863	
NTTデータグループ	1.6	—	—	
卸売業 (6.3%)	—	—	—	
双日	3	8.3	25,962	
伊藤忠商事	3.3	—	—	
丸紅	5.7	—	—	
三井物産	8.1	—	—	
住友商事	1.2	—	—	
三菱商事	20.2	—	—	
岩谷産業	—	5.4	7,011	
ミツワロコグループホールディングス	—	2.4	4,173	
伊藤忠エネクス	—	10.1	15,119	
ミスミグループ本社	—	4.4	9,884	
小売業 (2.29%)	—	—	—	
三越伊勢丹ホールディングス	0.5	3.9	7,066	
セブン&アイ・ホールディングス	3.1	—	—	
マルハホールディングス	1.1	—	—	
良品計画	3.6	3.3	14,797	
銀行業 (3.7%)	—	—	—	
いよざんホールディングス	6.4	—	—	
しづおかファイナンシャルグループ	3.4	—	—	
ちゅうざんファイナンシャルグループ	1	—	—	
京都ファイナンシャルグループ	1.2	—	—	
めぶきファイナンシャルグループ	2.2	—	—	
コンコルディア・ファイナンシャルグループ	15.7	—	—	
西日本ファイナンシャルホールディングス	—	3.4	6,198	
第四北越ファイナンシャルグループ	1.2	—	—	
ひろぎんホールディングス	7.3	—	—	
おきなわファイナンシャルグループ	0.4	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当期末		
		株数	株数	評価額
十六フィナンシャルグループ	千株	千株	千円	
北國ファイナンシャルホールディングス	0.2	—	—	
あおぞら銀行	0.6	1.2	6,108	
三菱UFJフィナンシャル・グループ	0.7	—	—	
三井住友トラストグループ	22	—	—	
三井住友ファイナンシャルグループ	1.6	—	—	
東邦銀行	4	—	—	
ふくおかファイナンシャルグループ	3.2	—	—	
八十二銀行	1.5	6.9	23,936	
大垣共立銀行	1.1	—	—	
南都銀行	0.5	—	—	
百五銀行	0.6	—	—	
紀陽銀行	0.6	—	—	
ほくほくファイナンシャルグループ	0.6	—	—	
山陰合同銀行	2.2	—	—	
阿波銀行	3.6	—	—	
セブン銀行	2.1	—	—	
みずほフィナンシャルグループ	1.8	—	—	
山口ファイナンシャルグループ	7.7	—	—	
京葉銀行	2.8	—	—	
池田泉州ホールディングス	—	—	—	
保険業 (7.0%)	—	—	—	
かんぽ生命保険	1.3	—	—	
SOMPOホールディングス	—	10	44,080	
MS&ADインシュアラントグループホール	—	8.6	25,370	
その他金融業 (2.8%)	—	—	—	
オリックス	5.6	—	—	
日本取引所グループ	12.9	17.7	27,293	
不動産業 (3.7%)	—	—	—	
大東建託	5.9	2.4	37,080	
ヒューリック	12	—	—	
三菱地所	3.9	—	—	
サービス業 (3.2%)	—	—	—	
カカクコム	—	1.9	4,098	
ユー・エス・エス	34.8	—	—	
テクノプロ・ホールディングス	3.5	—	—	
ペイカレント	—	2.8	18,919	
乃村工藝社	—	10.4	9,089	
合 計	株数・金額	654	355	989,737
	銘柄数<比率>	111	53	<5.2%>

(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)						
ABM INDUSTRIES INC	百株	百株	千米ドル	千円		商業・専門サービス
AFLAC INC	1	—	—	—	8,601	保険
AGCO CORP	—	5	58	—		
API GROUP CORP	0.65	3	26	3,945		資本財
ASGN INC	10	47	166	24,448		資本財
AT&T INC	0.75	7	48	7,146		ソフトウェア・サービス
AT&T INC	280	—	—	—		電気通信サービス
ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	0.59	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
ACUITY BRANDS INC	1	—	—	—		資本財
ADVANCE AUTO PARTS INC	1	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	0.44	2	31	4,696		資本財
AFFILIATED MANAGERS GROUP	0.46	3	52	7,772		金融サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	24	12	135	19,878		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AIR LEASE CORP	1	—	—	—		資本財
ALBEMARLE CORP	12	—	—	—		素材
ALCOA CORP	21	30	79	11,648		素材
ATI INC	1	13	64	9,536		素材
ALLETE INC	12	—	—	—		公益事業
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	0.95	5	47	6,968		資本財
ALLY FINANCIAL INC	15	—	—	—		金融サービス
ALPHA METALLURGICAL RESOURCE	0.28	—	—	—		素材
OKLO INC	—	18	43	6,424		公益事業
ALTRIA GROUP INC	32	—	—	—		食品・飲料・タバコ
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	2	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	1	—	—	—		保険
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	29	18	225	33,197		保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18	—	—	—		保険
CENCORA INC	17	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	15	11	534	78,521		金融サービス
AMPHENOL CORP-CL A	31	55	368	54,173		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ANTERO RESOURCES CORP	2	—	—	—		エネルギー
ANTERO MIDSTREAM CORP	5	—	—	—		エネルギー
APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	0.37	—	—	—		資本財
APTARGROUP INC	0.51	4	66	9,841		素材
ARAMARK	2	—	—	—		消費者サービス
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	51	—	—	—		食品・飲料・タバコ
ARCOSA INC	2	—	—	—		資本財
[ショウガ]ARISTA NETWORKS INC	11	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARISTA NETWORKS INC	—	38	293	43,119		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	0.59	—	—	—		資本財
ARROW ELECTRONICS INC	0.6	5	53	7,805		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	—	5	118	17,370		一般消費財・サービス流通・小売り
ASHLAND INC	0.75	13	72	10,636		素材
ATKORE INC	1	—	—	—		資本財
ATMOS ENERGY CORP	35	17	257	37,841		公益事業
AUTOLIV INC	3	—	—	—		自動車・自動車部品
AUTONATION INC	—	3	65	9,598		一般消費財・サービス流通・小売り
avery Dennison Corp	14	6	116	17,116		素材
AVIENT CORP	1	5	18	2,754		素材
AZEK CO INC/THE	1	—	—	—		資本財
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	1	5	63	9,337		生活必需品流通・小売り
BWX TECHNOLOGIES INC	0.7	7	75	11,054		資本財
BADGER METER INC	0.45	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器

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)	百株	百株	千米 ドル	千円		
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	—	83	659	96,953	金融サービス	
BELDEN INC	—	1	17	2,628	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BELLRING BRANDS INC	8	8	61	8,978	家庭用品・パーソナル用品	
WR BERKLEY CORP	72	45	304	44,797	保険	
BERRY GLOBAL GROUP INC	1	—	—	—	素材	
BEST BUY CO INC	37	18	117	17,261	一般消費財・サービス流通・小売	
BILL HOLDINGS INC	—	9	41	6,048	ソフトウェア・サービス	
BLACK HILLS CORP	3	—	—	—	公益事業	
[ショウガ] BLACKROCK INC	1	—	—	—	金融サービス	
BLACKROCK INC	—	2	214	31,497	金融サービス	
H&R BLOCK INC	1	—	—	—	消費者サービス	
BLOOM ENERGY CORP- A	—	34	62	9,138	資本財	
BLUE OWL CAPITAL INC	3	38	69	10,259	金融サービス	
BOISE CASCADE CO	0.74	—	—	—	資本財	
BORGWARNER INC	10	58	156	22,967	自動車・自動車部品	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	—	71	687	100,993	ヘルスケア機器・サービス	
BOWHEAD SPECIALTY HOLDINGS I	—	21	82	12,177	保険	
BOYD GAMING CORP	7	24	163	24,035	消費者サービス	
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	1	10	121	17,820	消費者サービス	
BRINK'S CO/THE	4	9	85	12,535	商業・専門サービス	
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	42	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRUNSWICK CORP	2	3	16	2,435	耐久消費財・アパレル	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	4	—	—	—	資本財	
C3.AI INC-A	2	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
CBIZ INC	0.95	—	—	—	商業・専門サービス	
CBRE GROUP INC - A	20	29	352	51,790	不動産管理・開発	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	84	—	—	—	素材	
THE CIGNA GROUP	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CNO FINANCIAL GROUP INC	2	—	—	—	保険	
CNX RESOURCES CORP	6	—	—	—	エネルギー	
CVS HEALTH CORP	41	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CABOT CORP	0.84	—	—	—	素材	
CACI INTERNATIONAL INC -CL A	0.19	—	—	—	商業・専門サービス	
CADENCE BANK	—	35	102	15,065	銀行	
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	—	10	49	7,262	公益事業	
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	7	—	—	—	金融サービス	
CARPENTER TECHNOLOGY	—	2	35	5,168	素材	
CARVANA CO	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売	
CATERPILLAR INC	—	12	375	55,232	資本財	
CENTENE CORP	19	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CHART INDUSTRIES INC	0.49	1	18	2,686	資本財	
CHEMED CORP	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
CHEWY INC - CLASS A	—	21	72	10,642	一般消費財・サービス流通・小売	
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4	107	546	80,305	消費者サービス	
CIENA CORP	3	16	105	15,445	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINEMARK HOLDINGS INC	—	10	27	3,991	メディア・娯楽	
CITIGROUP INC	37	—	—	—	銀行	
CIVITAS RESOURCES INC	2	—	—	—	エネルギー	
CLEAN HARBORS INC	0.39	—	—	—	商業・専門サービス	
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	—	63	152	22,397	ソフトウェア・サービス	
CLEVELAND-CLIFFS INC	—	48	38	5,652	素材	
COCA-COLA COMPANY	249	155	1,086	159,673	食品・飲料・タバコ	
COHERENT CORP	1	7	45	6,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COMFORT SYSTEMS USA INC	0.23	0.6	21	3,144	資本財	
COMMERCIAL METALS CO	4	15	66	9,767	素材	

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)		百株	百株	千米ドル	千円		
CONAGRA BRANDS INC	21	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
CORE & MAIN INC-CLASS A	1	—	—	—	—	資本財	
CORNING INC	47	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COTY INC-CL A	44	—	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
CRANE CO	0.59	2	32	4,711	—	資本財	
CULLEN/FROST BANKERS INC	—	1	17	2,590	—	銀行	
CUMMINS INC	—	10	313	46,092	—	資本財	
CURTISS-WRIGHT CORP	0.3	0.6	19	2,843	—	資本財	
DR HORTON INC	76	41	506	74,402	—	耐久消費財・アパレル	
DT MIDSTREAM INC	6	—	—	—	—	エネルギー	
DXC TECHNOLOGY CO	3	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DARLING INGREDIENTS INC	—	45	137	20,133	—	食品・飲料・タバコ	
DECKERS OUTDOOR CORP	7	16	190	27,945	—	耐久消費財・アパレル	
DELL TECHNOLOGIES -C	10	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
DIGITALBRIDGE GROUP INC	3	—	—	—	—	不動産管理・開発	
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	2	3	22	3,277	—	ソフトウェア・サービス	
DONALDSON CO INC	0.99	—	—	—	—	資本財	
DOUBLEVERIFY HOLDINGS INC	2	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
DUN & BRADSTREET HOLDINGS INC	40	—	—	—	—	商業・専門サービス	
DOXIMITY INC-CLASS A	—	16	91	13,404	—	ヘルスケア機器・サービス	
DUTCH BROS INC-CLASS A	—	5	33	4,906	—	消費者サービス	
ELF BEAUTY INC	1	3	17	2,554	—	家庭用品・パーソナル用品	
EAGLE MATERIALS INC	1	1	27	4,002	—	素材	
ELANCO ANIMAL HEALTH INC	56	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ELEMENT SOLUTIONS INC	27	8	17	2,498	—	素材	
EMCOR GROUP INC	0.22	2	78	11,488	—	資本財	
ENDEAVOR GROUP HOLD-CLASS A	4	—	—	—	—	メディア・娯楽	
ENCOMPASS HEALTH CORP	8	2	23	3,380	—	ヘルスケア機器・サービス	
ENERSYS	1	6	59	8,707	—	資本財	
ENPRO INC	0.46	—	—	—	—	資本財	
ENTERGY CORP	—	32	264	38,877	—	公益事業	
ENVISTA HOLDINGS CORP	3	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
EQUITRANS MIDSTREAM CORP	13	—	—	—	—	エネルギー	
ESAB CORP	0.73	—	—	—	—	資本財	
EVERCORE INC - A	1	4	78	11,583	—	金融サービス	
EVERUS CONSTRUCTION GROUP	—	7	27	4,110	—	資本財	
EXCELERATE ENERGY INC-A	—	7	20	3,037	—	エネルギー	
EXPEDITORS INTL WASH INC	8	6	69	10,142	—	運輸	
FMC CORP	73	—	—	—	—	素材	
FNB CORP	—	54	68	10,097	—	銀行	
FTI CONSULTING INC	0.35	—	—	—	—	商業・専門サービス	
FAIR ISAAC CORP	—	3	624	91,763	—	ソフトウェア・サービス	
FEDERAL AGRIC MTG CORP-CL C	0.4	—	—	—	—	金融サービス	
FEDERAL SIGNAL CORP	0.89	2	22	3,308	—	資本財	
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	11	—	—	—	—	金融サービス	
FIRST AMERICAN FINANCIAL	13	12	75	11,082	—	保険	
FISERV INC	—	31	663	97,511	—	金融サービス	
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	2	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売	
FLUOR CORP	21	—	—	—	—	資本財	
FLOWERS FOODS INC	3	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FLOWSERVE CORP	1	4	18	2,713	—	資本財	
FORD MOTOR CO	120	—	—	—	—	自動車・自動車部品	
H. B. FULLER CO.	2	7	40	5,988	—	素材	
GATX CORP	0.56	—	—	—	—	資本財	
GMS INC	0.79	—	—	—	—	資本財	

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)	百株	百株	千米ドル	千円		
GXO LOGISTICS INC	14	32	114	16,765	運輸	
GAMESTOP CORP-CLASS A	8	22	57	8,455	一般消費財・サービス流通・小売り	
GAP INC/THE	9	29	59	8,778	一般消費財・サービス流通・小売り	
GE VERNONA INC	—	17	568	83,492	資本財	
GENERAC HOLDINGS INC	2	4	47	6,956	資本財	
GENERAL MILLS INC	—	14	87	12,785	食品・飲料・タバコ	
GENERAL MOTORS CO	59	—	—	—	自動車・自動車部品	
GLACIER BANCORP INC	—	20	84	12,397	銀行	
GLAUKOS CORP	5	3	31	4,686	ヘルスケア機器・サービス	
GLOBUS MEDICAL INC - A	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
GODADDY INC - CLASS A	—	31	546	80,321	ソフトウェア・サービス	
WW GRAINGER INC	8	3	300	44,106	資本財	
GRANITE CONSTRUCTION INC	3	—	—	—	資本財	
GRAPHIC PACKAGING HOLDING CO	3	—	—	—	素材	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	0.99	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	0.77	1	23	3,495	ソフトウェア・サービス	
HP INC	39	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HAEMONETICS CORP/MASS	0.97	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
HALLIBURTON CO	—	151	333	49,059	エネルギー	
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	0.56	4	71	10,502	保険	
HARLEY-DAVIDSON INC	7	—	—	—	自動車・自動車部品	
HAWAIIAN ELECTRIC INDS	—	32	31	4,647	公益事業	
HELMERICH & PAYNE	3	22	47	7,045	エネルギー	
HERC HOLDINGS INC	0.44	4	61	8,995	資本財	
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	168	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HEXCEL CORP	0.96	10	54	7,941	資本財	
HOME BANCSHARES INC	—	26	70	10,335	銀行	
HOULIHAN LOKEY INC	0.56	—	—	—	金融サービス	
HUNTSMAN CORP	17	—	—	—	素材	
ITT INC	0.57	1	20	2,947	資本財	
ILLINOIS TOOL WORKS	7	—	—	—	資本財	
INGREDION INC	0.61	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	2	2	36	5,355	ヘルスケア機器・サービス	
INSPERITY INC	0.7	—	—	—	商業・専門サービス	
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	0.3	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
INTEGER HOLDINGS CORP	0.64	6	78	11,471	ヘルスケア機器・サービス	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	37	30	713	104,883	ソフトウェア・サービス	
IONQ INC	—	13	35	5,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
JACKSON FINANCIAL INC-A	1	—	—	—	金融サービス	
JEFFERIES FINANCIAL GROUP IN	2	—	—	—	金融サービス	
JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	0.77	—	—	—	資本財	
JOHNSON & JOHNSON	76	36	544	80,021	医薬品・バイオテクノロジー・ライフケイエンス	
JONES LANG LASALLE INC	1	5	126	18,550	不動産管理・開発	
JUNIPER NETWORKS INC	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KBR INC	1	12	61	9,002	商業・専門サービス	
KB HOME	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
KELLANOVA	—	6	57	8,447	食品・飲料・タバコ	
KEMPER CORP	1	—	—	—	保険	
KINSALE CAPITAL GROUP INC	0.16	—	—	—	保険	
KNIFE RIVER CORP	0.96	6	57	8,416	素材	
KOHLS CORP	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
KROGER CO	27	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
KYNDRYL HOLDINGS INC	3	49	154	22,693	ソフトウェア・サービス	
LEAR CORP	—	4	36	5,405	自動車・自動車部品	
LENNAR CORP-A	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル	

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)		百株	百株	千米 ドル	千円		
ELI LILLY & CO	45	20	1,560	229,316	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 保険		
LINCOLN NATIONAL CORP	2	10	34	5,125	一般消費財・サービス流通・小売り		
LITHIA MOTORS INC	1	1	34	5,087	素材		
LOUISIANA-PACIFIC CORP	5	9	81	11,910	電気通信サービス		
LUMEN TECHNOLOGIES INC	—	57	21	3,199	耐久消費財・アパレル		
MDC HOLDINGS INC	2	—	—	—	公益事業		
MDU RESOURCES GROUP INC	—	45	74	10,982	金融サービス		
MGIC INVESTMENT CORP	3	26	62	9,125	耐久消費財・アパレル		
M/I HOMES INC	0.9	6	72	10,623	商業・専門サービス		
MSA SAFETY INC	0.39	6	89	13,203	資本財		
MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	0.72	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
MACY'S INC	4	32	38	5,709	エネルギー		
MAGNOLIA OIL & GAS CORP - A	3	—	—	—	保険		
MARSH & MCLENNAN COS	14	3	69	10,151	自動車・自動車部品		
MASTEC INC	2	4	58	8,646	金融サービス		
MASTERCARD INC - A	59	36	1,893	278,201	エネルギー		
MATADOR RESOURCES CO	1	—	—	—	商業・専門サービス		
MAXIMUS INC	0.86	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC	—	18	26	3,931	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MERCK & CO. INC.	—	27	227	33,356	耐久消費財・アパレル		
MERITAGE HOMES CORP	0.5	3	25	3,707	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MIRION TECHNOLOGIES INC	—	33	47	7,020	自動車・自動車部品		
MODINE MANUFACTURING CO	0.78	—	—	—	金融サービス		
MOELIS & CO - CLASS A	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
MOHAWK INDUSTRIES INC	0.59	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
MOLINA HEALTHCARE INC	2	4	168	24,731	食品・飲料・タバコ		
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	15	—	—	—	資本財		
MOOG INC-CLASS A	2	8	138	20,289	素材		
MOSAIC CO/THE	9	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	7	298	43,821	資本財		
MUELLER INDUSTRIES INC	1	9	71	10,467	エネルギー		
MURPHY OIL CORP	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
MURPHY USA INC	0.17	0.98	46	6,848	公益事業		
NRG ENERGY INC	27	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
NVR INC	0.5	0.15	106	15,692	エネルギー		
NOV INC	43	52	67	9,845	一般消費財		
NATIONAL FUEL GAS CO	1	—	—	—	メディア・娯楽		
NEW JERSEY RESOURCES CORP	1	20	98	14,522	素材		
NEW YORK TIMES CO-A	17	5	28	4,172	公益事業		
NEWMARKET CORP	0.12	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
NIKE INC CL-B	179	103	614	90,249	公益事業		
NISOURCE INC	—	168	640	94,157	資源		
NORTHROP GRUMMAN CORP	18	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
DNOW INC	—	26	41	6,069	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NUCOR CORP	3	—	—	—	一般消費財		
OGE ENERGY CORP	2	16	69	10,265	素材		
OLD REPUBLIC INTL CORP	2	—	—	—	公益事業		
OLIN CORP	6	—	—	—	保険		
OMNICOM GROUP	19	8	61	9,071	素材		
ONEMAIN HOLDINGS INC	7	20	91	13,509	メディア・娯楽		
ONTO INNOVATION INC	0.35	—	—	—	金融サービス		
ORGANON & CO	8	14	18	2,692	半導体・半導体製造装置		
ORMAT TECHNOLOGIES INC	—	12	89	13,151	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
OSHKOSH CORP	0.64	—	—	—	公益事業		
OWENS CORNING	7	—	—	—	資源		

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)		百株	百株	千米ドル	千円		
PBF ENERGY INC-CLASS A		4	—	—	—	エネルギー	
P G & E CORP		49	—	—	—	公益事業	
TXNM ENERGY INC		—	5	28	4,139	公益事業	
PVH CORP		2	12	89	13,097	耐久消費財・アパレル	
PACKAGING CORP OF AMERICA		—	28	534	78,565	素材	
PARSONS CORP		—	8	53	7,802	商業・専門サービス	
PAYCOM SOFTWARE INC		6	10	236	34,796	商業・専門サービス	
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES	0.84	—	—	—	—	金融サービス	
PENUMBRA INC	0.3	4	127	18,777	18,777	ヘルスケア機器・サービス	
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	1	15	122	18,029	18,029	生活必需品流通・小売り	
PERMIAN RESOURCES CORP	4	—	—	—	—	エネルギー	
PFIZER INC	310	—	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	—	51	779	114,515	114,515	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE WEST CAPITAL	3	—	—	—	—	公益事業	
PIPER Sandler COS	0.38	2	48	7,132	7,132	金融サービス	
PLANET FITNESS INC - CL A	1	2	28	4,126	4,126	消費者サービス	
PLANET LABS PBC	—	135	48	7,164	7,164	商業・専門サービス	
POLARIS INC	6	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	1	—	—	—	—	公益事業	
POST HOLDINGS INC	0.69	7	82	12,053	12,053	食品・飲料・タバコ	
PRIMERICA INC	0.29	0.76	19	2,931	2,931	保険	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	42	682	100,226	100,226	家庭用品・パーソナル用品	
PROCORE TECHNOLOGIES INC	6	23	149	22,034	22,034	ソフトウェア・サービス	
PROGRESSIVE CORP	—	31	862	126,704	126,704	保険	
PULTEGROUP INC	62	16	164	24,125	24,125	耐久消費財・アパレル	
PURE STORAGE INC - CLASS A	9	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
QUEST DIAGNOSTICS INC	4	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
RLI CORP	0.49	—	—	—	—	保険	
RH	0.88	0.72	13	2,031	2,031	一般消費財・サービス流通・小売り	
RPM INTERNATIONAL INC	—	30	325	47,753	47,753	素材	
RADIAN GROUP INC	4	19	62	9,155	9,155	金融サービス	
RALPH LAUREN CORP	1	1	41	6,030	6,030	耐久消費財・アパレル	
RANGE RESOURCES CORP	7	—	—	—	—	エネルギー	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	8	15	214	31,492	31,492	金融サービス	
RBC BEARINGS INC	0.27	0.64	21	3,134	3,134	資本財	
REGAL REXNORD CORP	0.42	—	—	—	—	資本財	
REGIONS FINANCIAL CORP	222	59	118	17,344	17,344	銀行	
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	0.41	—	—	—	—	保険	
REPUBLIC SERVICES INC	—	28	683	100,387	100,387	商業・専門サービス	
RESMED INC	14	7	165	24,356	24,356	ヘルスケア機器・サービス	
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	3	—	—	—	—	資本財	
ROBERT HALF INC	51	3	18	2,670	2,670	商業・専門サービス	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	6	154	22,651	22,651	資本財	
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	1	9	65	9,598	9,598	保険	
SM ENERGY CO	1	—	—	—	—	エネルギー	
SPX TECHNOLOGIES INC	0.63	3	45	6,697	6,697	資本財	
SCHLUMBERGER LTD	—	199	716	105,330	105,330	エネルギー	
SEA LTD-ADR	—	31	380	55,845	55,845	メディア・娯楽	
SEALED AIR CORP	15	30	82	12,148	12,148	素材	
SEMPRA	108	44	300	44,114	44,114	公益事業	
SENTINELONE INC -CLASS A	10	25	47	7,043	7,043	ソフトウェア・サービス	
SERVICE CORP INTERNATIONAL	5	6	47	6,936	6,936	消費者サービス	
SERVIFIRST BANCSHARES INC	—	3	23	3,440	3,440	銀行	
SHAKE SHACK INC - CLASS A	7	—	—	—	—	消費者サービス	
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	—	7	244	35,962	35,962	素材	

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)		百株	百株	千米ドル	千円		
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	0.95	4	40	5,964	金融サービス		
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	2	4	72	10,675	資本財		
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	0.42	—	—	—	資本財		
SKECHERS USA INC-CL A	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
CHAMPION HOMES INC	0.85	7	65	9,611	耐久消費財・アパレル		
SMARTSHEET INC-CLASS A	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス		
SOLVENTUM CORP	14	28	196	28,844	ヘルスケア機器・サービス		
SONOCO PRODUCTS CO	1	—	—	—	素材		
SOUTHSTATE CORP	—	7	69	10,224	銀行		
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	1	—	—	—	公益事業		
SOUTHWESTERN ENERGY CO	10	—	—	—	エネルギー		
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLD-CL A	2	—	—	—	資本財		
SPIRE INC	1	—	—	—	公益事業		
STIFEL FINANCIAL CORP	0.95	7	64	9,449	金融サービス		
SUMMIT MATERIALS INC -CL A	9	—	—	—	素材		
SYNOVUS FINANCIAL CORP	—	14	62	9,159	銀行		
TD SYNNEX CORP	3	9	104	15,410	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TJX COMPANIES INC	—	58	740	108,737	一般消費財・サービス流通・小売り		
TKO GROUP HOLDINGS INC	1	8	119	17,523	メディア・娯楽		
TRI POINTE HOMES INC	2	13	41	6,072	耐久消費財・アパレル		
TAPESTRY INC	6	12	85	12,592	耐久消費財・アパレル		
TARGA RESOURCES CORP	—	34	604	88,752	エネルギー		
TAYLOR MORRISON HOME CORP	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
TENET HEALTHCARE CORP	2	6	80	11,765	ヘルスケア機器・サービス		
TEREX CORP	1	—	—	—	資本財		
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	—	232	329	48,465	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
TEXAS PACIFIC LAND CORP	—	4	630	92,624	エネルギー		
THOR INDUSTRIES INC	1	10	75	11,029	自動車・自動車部品		
3M CO	67	12	169	24,831	資本財		
TIMKEN CO	0.85	6	41	6,111	資本財		
TOLL BROTHERS INC	0.61	5	50	7,449	耐久消費財・アパレル		
TOPBUILD CORP	0.17	2	79	11,654	耐久消費財・アパレル		
TRAVELERS COS INC/THE	27	11	276	40,639	保険		
TREX COMPANY INC	0.86	—	—	—	資本財		
TRINET GROUP INC	0.56	—	—	—	商業・専門サービス		
TWILIO INC - A	—	30	276	40,632	ソフトウェア・サービス		
TYSON FOODS INC-CL A	22	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
UGI CORP	5	—	—	—	公益事業		
UIPATH INC - CLASS A	—	52	58	8,578	ソフトウェア・サービス		
UNION PACIFIC CORP	—	21	477	70,077	運輸		
UNITED RENTALS INC	0.25	—	—	—	資本財		
US FOODS HOLDING CORP	1	11	71	10,543	生活必需品流通・小売り		
UNITED STATES STEEL CORP	9	—	—	—	素材		
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	15	922	135,554	ヘルスケア機器・サービス		
UTILIT CORP	—	7	40	5,994	公益事業		
UNITY SOFTWARE INC	—	26	52	7,685	ソフトウェア・サービス		
UNUM GROUP	1	11	85	12,594	保険		
VF CORP	4	39	49	7,241	耐久消費財・アパレル		
VAIL RESORTS INC	—	5	74	10,902	消費者サービス		
VALMONT INDUSTRIES	2	1	46	6,865	資本財		
VALVOLINE INC	1	29	99	14,631	一般消費財・サービス流通・小売り		
VERALTO CORP	9	—	—	—	商業・専門サービス		
VERIZON COMMUNICATIONS INC	80	—	—	—	電気通信サービス		
PURSUIT ATTRACTIONS AND HOSP	—	9	31	4,637	商業・専門サービス		

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)	百株	百株	千米ドル	千円		
VISA INC-CLASS A SHARES	114	77	2,565	376,926	金融サービス	
VONTIER CORP	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
VOYA FINANCIAL INC	1	—	—	—	金融サービス	
WK KELLOGG CO	—	39	74	10,932	食品・飲料・タバコ	
WALMART INC	—	93	840	123,509	生活必需品流通・小売り	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	21	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WALKER & DUNLOP INC	5	—	—	—	金融サービス	
WATSCO INC	—	5	269	39,527	資本財	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	0.35	—	—	—	資本財	
WAYFAIR INC- CLASS A	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
WESCO INTERNATIONAL INC	0.47	—	—	—	資本財	
WESTERN UNION CO	—	105	104	15,420	金融サービス	
WESTROCK CO	7	—	—	—	素材	
WEX INC	0.33	2	34	5,101	金融サービス	
WHIRLPOOL CORP	0.67	2	17	2,630	耐久消費財・アパレル	
WORKIVA INC	0.88	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
WORLD KINECT CORP	—	59	147	21,630	エネルギー	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	9	9	84	12,391	消費者サービス	
XPO INC	3	—	—	—	運輸	
YELP INC	12	—	—	—	メディア・娯楽	
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	—	11	15	2,240	ソフトウェア・サービス	
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	2	5	17	2,499	資本財	
ADIENT PLC	24	—	—	—	自動車・自動車部品	
ALLEGION PLC	12	9	115	16,993	資本財	
ARCADIUM LITHIUM PLC	19	—	—	—	素材	
ASSURED GUARANTY LTD	1	8	71	10,462	保険	
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	1	2	24	3,629	保険	
AXALTA COATING SYSTEMS LTD	5	—	—	—	素材	
BIOHAVEN LTD	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACCENTURE PLC-CL A	28	19	571	83,898	ソフトウェア・サービス	
CAPRI HOLDINGS LTD	1	12	20	3,045	耐久消費財・アパレル	
CUSHMAN & WAKEFIELD PLC	27	—	—	—	不動産管理・開発	
ESSENT GROUP LTD	1	—	—	—	金融サービス	
FABRINET	0.35	0.96	19	2,847	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FERGUSON PLC	9	—	—	—	資本財	
JANUS HENDERSON GROUP PLC	5	11	37	5,438	金融サービス	
INVESCO LTD	12	46	63	9,356	金融サービス	
NOBLE CORP PLC	6	40	84	12,461	エネルギー	
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	9	32	60	8,818	消費者サービス	
NVENT ELECTRIC PLC	1	—	—	—	資本財	
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.35	0.88	21	3,088	保険	
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2	32	67	9,852	資本財	
SIGNET JEWELERS LTD	3	5	30	4,442	一般消費財・サービス流通・小売り	
TECHNIPFMC PLC	3	18	48	7,161	エネルギー	
TRANX TECHNOLOGIES PLC	21	9	323	47,590	資本財	
VALARIS LTD	2	—	—	—	エネルギー	
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GP	0.04	—	—	—	保険	
CHUBB LTD	40	18	535	78,651	保険	
GARMIN LTD	—	32	621	91,303	耐久消費財・アパレル	
ELASTIC NV	3	4	40	5,914	ソフトウェア・サービス	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	13	—	—	—	素材	
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	—	33	699	102,740	消費者サービス	
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	—	8	52	7,657	エネルギー	
AAON INC	0.86	3	28	4,130	資本財	
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	4	4	16	2,468	一般消費財・サービス流通・小売り	

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)		百株	百株	千米ドル	千円		
ACADIA HEALTHCARE CO INC	0.9	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
ACI WORLDWIDE INC	—	17	95	14,068	—	ソフトウェア・サービス	
ADOBE INC	12	13	499	73,443	—	ソフトウェア・サービス	
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	5	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AFFIRM HOLDINGS INC	9	11	48	7,197	—	金融サービス	
ALPHABET INC-CL C	131	56	910	133,828	—	メディア・娯楽	
ALPHABET INC-CL A	149	64	1,023	150,388	—	メディア・娯楽	
ALTAIR ENGINEERING INC - A	0.76	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AMAZON.COM INC	—	15	300	44,076	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMKOR TECHNOLOGY INC	2	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
APELLIS PHARMACEUTICALS INC	1	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APPLE INC	190	187	3,735	548,767	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
APPFOLIO INC - A	0.32	2	46	6,815	—	ソフトウェア・サービス	
APPLIED MATERIALS INC	8	16	250	36,866	—	半導体・半導体製造装置	
APPLOVIN CORP-CLASS A	—	22	629	92,543	—	ソフトウェア・サービス	
ARCBEST CORP	2	—	—	—	—	運輸	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	58	27	821	120,743	—	商業・専門サービス	
AVNET INC	1	20	92	13,636	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
AXCELIS TECHNOLOGIES INC	0.65	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
AXON ENTERPRISE INC	—	4	248	36,435	—	資本財	
AXONICS INC	1	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
BALCHEM CORP	0.46	5	79	11,726	—	素材	
BANK OZK	—	17	68	10,110	—	銀行	
BARRETT BUSINESS SVCS INC	0.6	—	—	—	—	商業・専門サービス	
BEACON ROOFING SUPPLY INC	0.84	—	—	—	—	資本財	
BLUEPRINT MEDICINES CORP	2	4	33	4,954	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRIDGEBIO PHARMA INC	2	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	5	—	—	—	—	保険	
BROADCOM INC	18	4	89	13,083	—	半導体・半導体製造装置	
AZENTA INC	1	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BRUKER CORP	0.81	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	—	37	33	4,986	—	ソフトウェア・サービス	
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	23	—	—	—	—	運輸	
CME GROUP INC	—	4	105	15,531	—	金融サービス	
CSG SYSTEMS INTL INC	—	7	44	6,592	—	商業・専門サービス	
CSW INDUSTRIALS INC	0.31	0.68	19	2,878	—	資本財	
CADENCE DESIGN SYS INC	—	17	452	66,484	—	ソフトウェア・サービス	
CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	0.79	—	—	—	—	商業・専門サービス	
CASEY'S GENERAL STORES INC	0.23	0.69	30	4,457	—	生活必需品流通・小売り	
CENTRAL GARDEN AND PET CO-A	—	11	36	5,325	—	家庭用品・パーソナル用品	
CHAMPIONX CORP	10	—	—	—	—	エネルギー	
CHURCHILL DOWNS INC	0.6	14	157	23,149	—	消費者サービス	
CIRRUS LOGIC INC	0.77	5	50	7,489	—	半導体・半導体製造装置	
CISCO SYSTEMS INC	322	85	499	73,374	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CINTAS CORP	11	21	436	64,191	—	商業・専門サービス	
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	0.75	0.32	43	6,389	—	食品・飲料・タバコ	
COGNEX CORP	16	10	27	4,010	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	3	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
COLUMBIA SPORTSWEAR CO	0.94	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
COMCAST CORP-CLASS A	50	—	—	—	—	メディア・娯楽	
COPART INC	39	38	226	33,305	—	商業・専門サービス	
COSTCO WHOLESALE CORP	11	13	1,345	197,663	—	生活必需品流通・小売り	
CROCS INC	0.58	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
CYTOKINETICS INC	1	8	33	4,857	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DENTSPLY SIRONA INC	8	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	

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)		百株	百株	千米ドル	千円		
DOCUSIGN INC	—	—	25	197	29,037	ソフトウェア・サービス	
DROPBOX INC-CLASS A	—	—	10	28	4,165	ソフトウェア・サービス	
DUOLINGO	0.79	0.84	—	28	4,163	消費者サービス	
EAST WEST BANCORP INC	—	—	13	103	15,189	銀行	
ELECTRONIC ARTS INC	43	20	—	279	41,012	メディア・娯楽	
ASPEN TECHNOLOGY INC	3	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ENSIGN GROUP INC/THE	0.62	8	—	114	16,790	ヘルスケア機器・サービス	
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	—	—	8	357	52,561	保険	
ETSY INC	—	—	5	22	3,338	一般消費財・サービス流通・小売り	
EURONET WORLDWIDE INC	0.66	6	—	66	9,709	金融サービス	
EXELIXIS INC	7	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EXLSERVICE HOLDINGS INC	2	5	—	23	3,494	商業・専門サービス	
EXPONENT INC	4	—	—	—	—	商業・専門サービス	
META PLATFORMS INC-CLASS A	64	38	—	2,239	328,990	メディア・娯楽	
FASTENAL CO	30	—	—	—	—	資本財	
F5 INC	—	18	—	490	72,021	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
FIRST FINL BANKSHARES INC	—	—	18	62	9,120	銀行	
FIRST SOLAR INC	4	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
FIRSTCASH HOLDINGS INC	4	1	—	19	2,807	金融サービス	
FIVE BELOW	2	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
FIVE9 INC	4	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FORTINET INC	90	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
FOX CORP - CLASS B	—	128	—	613	90,129	メディア・娯楽	
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	0.69	—	—	—	—	資本財	
FRESHPET INC	0.65	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	35	50	—	182	26,756	電気通信サービス	
GENTEX CORP	5	20	—	43	6,440	自動車・自動車部品	
GILEAD SCIENCES INC	22	62	—	656	96,469	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GITLAB INC-CL A	2	10	—	50	7,461	ソフトウェア・サービス	
GRAIL INC	—	17	—	44	6,566	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
GRAND CANYON EDUCATION INC	3	5	—	88	13,042	消費者サービス	
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	—	44	—	61	8,987	生活必需品流通・小売り	
HALOZYME THERAPEUTICS INC	2	6	—	40	5,943	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HAMILTON LANE INC-CLASS A	0.6	2	—	32	4,753	金融サービス	
HANCOCK WHITNEY CORP	—	31	—	156	23,060	銀行	
HASBRO INC	—	25	—	139	20,428	耐久消費財・アパレル	
HEALTHEQUITY INC	0.89	9	—	76	11,296	ヘルスケア機器・サービス	
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	2	—	47	6,921	金融サービス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	—	—	19	395	58,031	資本財	
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	20	—	—	—	—	運輸	
IAC INC	4	—	—	—	—	メディア・娯楽	
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	1	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INGLES MARKETS INC-CLASS A	9	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
INSIGHT ENTERPRISES INC	0.38	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INSMED INC	8	8	—	60	8,852	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INNOSPEC INC	5	—	—	—	—	素材	
INSULET CORP	—	12	—	322	47,368	ヘルスケア機器・サービス	
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	2	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
INTEL CORP	201	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	0.65	38	—	659	96,910	金融サービス	
INTRA-CELLULAR THERAPIES INC	11	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
INTUITIVE SURGICAL INC	—	4	—	218	32,036	ヘルスケア機器・サービス	
IONIS PHARMACEUTICALS INC	10	13	—	36	5,405	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ITRON INC	4	7	—	71	10,483	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KLA CORPORATION	—	2	—	181	26,657	半導体・半導体製造装置	

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)	百株	百株	千米ドル	千円		
KRAFT HEINZ CO/THE	32	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KULICKE & SOFFA INDUSTRIES	11	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LGI HOMES INC	0.68	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	14	6	202	29,700	金融サービス	
[ショウガ] LAM RESEARCH CORP	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
LAM RESEARCH CORP	—	69	495	72,803	半導体・半導体製造装置	
LANCASTER COLONY CORP	0.35	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
LANDSTAR SYSTEM INC	4	3	42	6,260	運輸	
LANTHEUS HOLDINGS INC	9	7	77	11,403	ヘルスケア機器・サービス	
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	9	45	6,645	半導体・半導体製造装置	
LIBERTY BROADBAND-C	3	10	83	12,340	メディア・娯楽	
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	0.28	1	20	3,037	資本財	
LITTELFUSE INC	0.63	3	63	9,350	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LULULEMON ATHLETICA INC	18	12	340	50,045	耐久消費財・アパレル	
LUMENTUM HOLDINGS INC	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LYFT INC-A	7	35	40	5,894	運輸	
MKS INSTRUMENTS INC	0.57	5	40	5,946	半導体・半導体製造装置	
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	0.77	1	18	2,756	半導体・半導体製造装置	
STEVEN MADDEN LTD	1	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
MANHATTAN ASSOCIATES INC	—	9	150	22,129	ソフトウェア・サービス	
MARA HOLDINGS INC	14	34	42	6,239	ソフトウェア・サービス	
MASIMO CORP	0.57	1	28	4,134	ヘルスケア機器・サービス	
MATTEL INC	11	18	29	4,399	耐久消費財・アパレル	
MEDPACE HOLDINGS INC	0.18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERCHANTS BANCORP/IN	11	—	—	—	金融サービス	
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	6	5	49	7,247	ヘルスケア機器・サービス	
MICROSOFT CORP	104	91	3,576	525,365	ソフトウェア・サービス	
MICROSTRATEGY INC-CL A	0.79	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
MIDDLEBY CORP	0.47	1	23	3,500	資本財	
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	1	2	165	24,349	半導体・半導体製造装置	
MORNINGSTAR INC	0.37	—	—	—	金融サービス	
MR COOPER GROUP INC	9	10	124	18,225	金融サービス	
NASDAQ INC	79	—	—	—	金融サービス	
NATERA INC	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NEOGEN CORP	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
NETAPP INC	3	36	313	45,991	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NETFLIX INC	—	14	1,330	195,430	メディア・娯楽	
NEWELL BRANDS INC	46	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NEXTRACKER INC-CL A	1	14	58	8,616	資本財	
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	4	7	119	17,539	メディア・娯楽	
NEXTDECade CORP	—	156	107	15,837	エネルギー	
GEN DIGITAL INC	27	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NOVANTA INC	4	11	129	19,043	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
NUTANIX INC - A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
NVIDIA CORP	68	327	3,739	549,337	半導体・半導体製造装置	
CHORD ENERGY CORP	4	—	—	—	エネルギー	
OLD DOMINION FREIGHT LINE	4	9	163	23,996	運輸	
OLLIE'S BARGAIN OUTLET HOLDI	0.91	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売	
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	32	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
OPTION CARE HEALTH INC	5	52	177	26,091	ヘルスケア機器・サービス	
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	—	89	821	120,681	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	—	26	461	67,790	ソフトウェア・サービス	
PALOMAR HOLDINGS INC	—	4	64	9,462	保険	
PATTERSON-UTI ENERGY INC	6	109	71	10,565	エネルギー	
PAYCHEX INC	—	5	74	10,928	商業・専門サービス	

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)	百株	百株	千米 ドル	千円		
PAYLOCITY HOLDING CORP	—	2	49	7,281	商業・専門サービス	
PAYPAL HOLDINGS INC	61	34	221	32,534	金融サービス	
PEPSICO INC	54	16	245	36,082	食品・飲料・タバコ	
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	—	6	65	9,595	銀行	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	—	83	152	22,406	エネルギー	
POOL CORP	6	3	95	14,049	一般消費財・サービス流通・小売り	
POWER INTEGRATIONS INC	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	—	18	102	15,029	ヘルスケア機器・サービス	
PRIVIA HEALTH GROUP INC	37	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
QUALCOMM INC	88	30	434	63,811	半導体・半導体製造装置	
QUALYS INC	0.43	4	54	8,034	ソフトウェア・サービス	
RAMBUS INC	1	30	162	23,806	半導体・半導体製造装置	
REVOLUTION MEDICINES INC	—	16	59	8,734	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RIGETTI COMPUTING INC	—	43	41	6,029	半導体・半導体製造装置	
ROYAL GOLD INC	2	7	117	17,331	素材	
SLM CORP	8	29	81	11,929	金融サービス	
SPS COMMERCE INC	2	9	135	19,896	ソフトウェア・サービス	
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2	—	—	—	商業・専門サービス	
SAIA INC	0.37	—	—	—	運輸	
SAREPTA THERAPEUTICS INC	0.56	6	38	5,665	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCIENCE APPLICATIONS INT'L	0.57	—	—	—	商業・専門サービス	
LIGHT & WONDER INC	0.7	—	—	—	消費者サービス	
SELECTIVE INSURANCE GROUP	1	5	51	7,497	保険	
SHOCKWAVE MEDICAL INC	0.27	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
SILICON LABORATORIES INC	0.51	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SIRIUS XM HOLDINGS INC	—	32	67	9,975	メディア・娯楽	
SKYWORKS SOLUTIONS INC	10	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SOFI TECHNOLOGIES INC	7	73	83	12,240	金融サービス	
SPROUTS FARMERS MARKET INC	1	6	96	14,199	生活必需品流通・小売り	
SPROUT SOCIAL INC - CLASS A	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
STAGWELL INC	—	99	53	7,844	メディア・娯楽	
STERICYCLE INC	1	—	—	—	商業・専門サービス	
STERLING INFRASTRUCTURE INC	—	4	66	9,802	資本財	
SUNRUN INC	22	59	38	5,585	資本財	
SUPER MICRO COMPUTER INC	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
SYNAPTICS INC	0.73	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
T-MOBILE US INC	—	22	571	83,994	電気通信サービス	
TPG INC	1	12	59	8,746	金融サービス	
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	—	4	21	3,099	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TENABLE HOLDINGS INC	14	16	57	8,478	ソフトウェア・サービス	
10X GENOMICS INC-CLASS A	1	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TETRA TECH INC	0.41	17	52	7,661	商業・専門サービス	
TEXAS INSTRUMENTS INC	43	19	325	47,885	半導体・半導体製造装置	
TEXAS ROADHOUSE INC	5	11	184	27,094	消費者サービス	
TRACTOR SUPPLY COMPANY	10	96	493	72,515	一般消費財・サービス流通・小売り	
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	—	6	89	13,108	金融サービス	
UFF INDUSTRIES INC	4	11	122	17,966	資本財	
ULTA BEAUTY INC	6	8	296	43,538	一般消費財・サービス流通・小売り	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	5	28	95	14,073	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNITED BANKSHARES INC	—	42	143	21,099	銀行	
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	—	28	202	29,728	運輸	
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	11	335	49,335	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
UNIVERSAL DISPLAY CORP	0.41	3	48	7,116	半導体・半導体製造装置	
VARONIS SYSTEMS INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
VAXCYTE INC	11	34	106	15,633	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)							
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	百株	百株	千米ドル	千円			
VERTEX INC - CLASS A	10	4	226	33,301	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS B	—	9	35	5,257	ソフトウェア・サービス		
VIATRIS INC	58	—	—	—	メディア・娯楽		
VIKING THERAPEUTICS INC	138	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	1	18	41	6,128	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	15	55	8,095	金融サービス		
WILLSCOT HOLDINGS CORP	85	—	—	—	メディア・娯楽		
WINGSTOP INC	6	—	—	—	資本財		
WOODWARD INC	0.2	1	45	6,619	消費者サービス		
ZOOMINFO TECHNOLOGIES INC	5	3	65	9,634	資本財		
ALKERMES PLC	4	—	—	—	メディア・娯楽		
ARCH CAPITAL GROUP LTD	12	31	91	13,374	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	18	5	45	6,746	保険		
ENSTAR GROUP LTD	—	13	57	8,429	半導体・半導体製造装置		
FTAI AVIATION LTD	0.24	—	—	—	保険		
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	1	—	—	—	資本財		
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	1	5	23	3,414	エネルギー		
LINDE PLC	5	4	45	6,681	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NOVOCURE LTD	—	11	523	76,917	素材		
ROIVANT SCIENCES LTD	—	20	34	5,064	ヘルスケア機器・サービス		
CRISPR THERAPEUTICS AG	—	68	67	9,948	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
MILLICOM INTL CELLULAR S. A.	3	24	85	12,573	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
KORNIT DIGITAL LTD	—	5	14	2,155	電気通信サービス		
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	—	13	26	3,875	資本財		
PHARVARIS NV	—	33	52	7,726	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	—	19	24	3,570	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FLEX LTD	—	10	18	2,661	消費者サービス		
CBOE GLOBAL MARKETS INC	2	23	74	10,962	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
	20	5	116	17,113	金融サービス		
小計	株数	・金額	7,970	9,611	87,552	12,862,274	
	銘柄	・比率	538	421	—	<68.1%>	
(カナダ)					千カナダドル		
ATS CORP	2	—	—	—	資本財		
AIR CANADA	12	—	—	—	運輸		
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	42	69	261	27,268	素材		
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	115	—	—	—	公益事業		
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	130	—	—	—	生活必需品流通・小売		
ALTUS GROUP LTD	—	9	47	4,932	不動産管理・開発		
ATKINSREALIS GROUP INC	—	7	51	5,397	資本財		
BOMBARDIER INC-B	—	11	96	10,088	資本財		
BOYD GROUP SERVICES INC	1	—	—	—	商業・専門サービス		
[ショウガ]BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	22	—	—	—	公益事業		
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	—	17	86	9,035	公益事業		
B2GOLD CORP	—	250	101	10,623	素材		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	—	119	967	100,855	銀行		
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売		
CANADIAN WESTERN BANK	3	—	—	—	銀行		
CAPITAL POWER CORP	—	11	51	5,417	公益事業		
[ショウガ]CELESTICA INC	12	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
COLLIERS INTL GR-SUBORD VOT	2	6	106	11,134	不動産管理・開発		
CRESCENT POINT ENERGY CORP	93	—	—	—	エネルギー		
EQB INC	1	—	—	—	銀行		
EXCHANGE INCOME CORP	—	19	95	9,919	運輸		
FINNING INTERNATIONAL INC	2	38	147	15,379	資本財		
GILDAN ACTIVEWEAR INC	—	34	198	20,671	耐久消費財・アパレル		

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		
(カナダ)		百株	百株	千カナダドル	千円		
GREAT-WEST LIFECO INC	—	—	9	47	4,964	保険	
IA FINANCIAL CORP INC	—	—	13	173	18,069	保険	
INTACT FINANCIAL CORP	0.14	0.14	—	3	407	保険	
KINROSS GOLD CORP	206	—	—	—	—	素材	
MDA SPACE LTD	—	23	—	62	6,547	資本財	
MANULIFE FINANCIAL CORP	226	163	—	671	69,987	保険	
NEXGEN ENERGY LTD	—	74	—	48	5,063	エネルギー	
NORTHLAND POWER INC	—	67	—	127	13,268	公益事業	
OPEN TEXT CORP	16	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
PARKLAND CORP	—	7	—	23	2,454	エネルギー	
ROYAL BANK OF CANADA	—	8	—	136	14,241	銀行	
[ショウガ]SNC-LAVALIN GROUP INC	10	—	—	—	—	資本財	
SECURE WASTE INFRASTRUCTURE	—	120	—	162	16,987	エネルギー	
TMX GROUP LTD	116	26	—	126	13,134	金融サービス	
TECK RESOURCES LTD-CLS B	16	—	—	—	—	素材	
WHITECAP RESOURCES INC	109	—	—	—	—	エネルギー	
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	—	23	—	153	16,030	金融サービス	
小計	株数・金額	1,147	1,133	3,952	411,881		
	銘柄	22	24	—	<2.2%>		
(イギリス)				千英ポンド			
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	64	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
BELLWAY PLC	9	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
DIPLOMA PLC	1	22	—	80	15,114	資本財	
VISTRY GROUP PLC	32	129	—	66	12,539	耐久消費財・アパレル	
DIAGEO PLC	59	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	120	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
RS GROUP PLC	7	34	—	17	3,239	資本財	
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	—	2	—	27	5,232	耐久消費財・アパレル	
STANDARD CHARTERED PLC	136	—	—	—	—	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	135	25	—	72	13,584	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	438	—	—	—	—	銀行	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	6	68	—	46	8,839	資本財	
PEARSON PLC	—	113	—	129	24,475	消費者サービス	
RIO TINTO PLC	83	24	—	100	18,944	素材	
ST JAMES'S PLACE PLC	—	47	—	38	7,323	金融サービス	
DS SMITH PLC	145	—	—	—	—	素材	
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1,619	—	—	—	—	銀行	
TAYLOR WIMPEY PLC	128	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
WEIR GROUP PLC/THE	3	—	—	—	—	資本財	
ASTRAZENECA PLC	67	39	—	384	72,604	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	160	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
BARCLAYS PLC	862	—	—	—	—	銀行	
BURBERRY GROUP PLC	196	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
NEXT PLC	21	6	—	74	14,046	一般消費財・サービス流通・小売り	
JUDGES SCIENTIFIC PLC	—	2	—	18	3,523	資本財	
KINGFISHER PLC	115	—	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り	
IG GROUP HOLDINGS PLC	51	145	—	136	25,689	金融サービス	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	53	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	—	41	—	22	4,239	保険	
INTERNATIONAL PAPER CO	—	24	—	82	15,601	素材	
UNILEVER PLC	123	45	—	204	38,560	家庭用品・パーソナル用品	
INVESTEC PLC	74	—	—	—	—	金融サービス	
3I GROUP PLC	39	78	—	283	53,444	金融サービス	
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	38	27	—	129	24,480	家庭用品・パーソナル用品	
RELX PLC	120	89	—	319	60,266	商業・専門サービス	

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		
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円		
GLENCORE PLC	1,205	—	—	—	—	素材	
INCHCAPE PLC	—	38	24	4,704	一般消費財・サービス流通・小売り		
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	—	751	498	94,028	資本財		
GREGGS PLC	—	46	80	15,144	消費者サービス		
WPP PLC	18	—	—	—	メディア・娯楽		
CONVATEC GROUP PLC	22	220	51	9,625	ヘルスケア機器・サービス		
VIRGIN MONEY UK PLC	35	—	—	—	銀行		
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	1	—	—	—	銀行		
RIGHTMOVE PLC	10	213	142	26,928	メディア・娯楽		
IMI PLC	3	18	29	5,632	資本財		
VODAFONE GROUP PLC	1,696	—	—	—	電気通信サービス		
MAN GROUP PLC/JERSEY	157	—	—	—	金融サービス		
AIRTEL AFRICA PLC	—	287	43	8,119	電気通信サービス		
TESCO PLC	341	—	—	—	生活必需品流通・小売り		
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
NATWEST GROUP PLC	65	—	—	—	銀行		
INFORMA PLC	74	—	—	—	メディア・娯楽		
B&P EUROPEAN VALUE RETAIL SA	11	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
MONDI PLC	65	23	23	4,435	素材		
TUI AG	100	—	—	—	消費者サービス		
GSK PLC	266	106	134	25,282	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HISCOX LTD	50	23	25	4,810	保険		
BEAZLEY PLC	8	—	—	—	保険		
TBC BANK GROUP PLC	—	12	47	8,943	銀行		
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	32	63	99	18,683	金融サービス		
小計	株数・金額	9,088	2,775	3,435	648,087		
銘柄	数 <比率>	49	31	<3.4%>			
(ヨーロッパ)		千ユーロ					
CONTINENTAL AG	5	—	—	—	自動車・自動車部品		
DHL GROUP	11	—	—	—	運輸		
RWE AG	18	—	—	—	公益事業		
SAP SE	—	11	241	38,917	ソフトウェア・サービス		
HENKEL AG & CO KGAA	4	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
BAYER AG-REG	36	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	5	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品		
ALLIANZ SE-REG	—	4	135	21,817	保険		
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	17	9	491	79,374	保険		
VOLKSWAGEN AG	1	—	—	—	自動車・自動車部品		
VOLKSWAGEN AG-PREF	9	—	—	—	自動車・自動車部品		
MERCEDES-BENZ GROUP AG	27	—	—	—	自動車・自動車部品		
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	78	—	—	—	金融サービス		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	14	—	—	—	自動車・自動車部品		
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF	2	—	—	—	自動車・自動車部品		
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	—	104	331	53,479	電気通信サービス		
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	10	—	—	—	メディア・娯楽		
RATIONAL AG	1	—	—	—	資本財		
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	4	—	—	—	自動車・自動車部品		
GERRESHEIMER AG	7	—	—	—	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
COMMERZBANK AG	20	—	—	—	銀行		
DR ING HC F PORSCHE AG	65	53	226	36,478	自動車・自動車部品		
AUTO1 GROUP SE	—	40	69	11,193	一般消費財・サービス流通・小売り		
SIEMENS ENERGY AG	17	99	502	81,133	資本財		
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	10	—	—	—	資本財		
小計	株数・金額	371	323	1,998	322,395		
銘柄	数 <比率>	21	7	—	<1.7%>		

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)							
INTESA SANPAOLO	百株 290	百株 1,172	千ユーロ 458	千円 73,922		銀行	
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	9	—	—	—		銀行	
BPER BANCA SPA	28	—	—	—		銀行	
MEDIOBANCA SPA	26	—	—	—		銀行	
SOL SPA	—	15	51	8,368		素材	
CREDITO EMILIANO SPA	22	—	—	—		銀行	
TELECOM ITALIA SPA	1,739	—	—	—		電気通信サービス	
LEONARDO SPA	8	—	—	—		資本財	
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	—	300	385	62,160		保険	
MONCLER SPA	54	34	172	27,899		耐久消費財・アパレル	
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	72	179	106	17,104		銀行	
FINCANTIERI SPA	—	28	27	4,409		資本財	
BANCO BPM SPA	—	210	169	27,376		銀行	
UNICREDIT SPA	59	—	—	—		銀行	
小計	株数・金額	2,312	1,940	1,371	221,241		
銘柄数 <比率>	10	7	—	<1.2%>			
(ユーロ…フランス)							
L'OREAL	9	6	223	36,009		家庭用品・パーソナル用品	
CAPGEMINI SE	6	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
RENAULT SA	18	—	—	—		自動車・自動車部品	
VIVENDI SE	108	—	—	—		メディア・娯楽	
ORANGE	111	—	—	—		電気通信サービス	
HERMES INTERNATIONAL	2	2	484	78,157		耐久消費財・アパレル	
ALTELN SA	5	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
CARREFOUR SA	27	—	—	—		生活必需品流通・小売	
SANOFI	33	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOCIETE GENERALE SA	28	—	—	—		銀行	
NEXANS SA	—	4	38	6,220		資本財	
BNP PARIBAS	35	—	—	—		銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	17	—	—	—		資本財	
ENGIE	117	—	—	—		公益事業	
IPSEN	6	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EIFFAGE	9	—	—	—		資本財	
SCOR SE	27	—	—	—		保険	
AIR LIQUIDE SA	—	12	202	32,596		素材	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	33	—	—	—		消費者サービス	
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA	5	8	110	17,823		エネルギー	
DASSAULT AVIATION SA	1	—	—	—		資本財	
MICHELIN (CGDE)	8	—	—	—		自動車・自動車部品	
ELIS SA	35	—	—	—		商業・専門サービス	
SPIE SA	—	43	159	25,777		商業・専門サービス	
小計	株数・金額	648	78	1,218	196,584		
銘柄数 <比率>	21	6	—	<1.0%>			
(ユーロ…オランダ)							
RANDSTAD NV	13	—	—	—		商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	12	—	—	—		商業・専門サービス	
ARCADIS NV	—	26	111	17,999		商業・専門サービス	
STMICROELECTRONICS NV	60	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	30	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
AALBERTS NV	17	—	—	—		資本財	
ASML HOLDING NV	22	13	738	119,129		半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	23	—	—	—		生活必需品流通・小売	
FERRARI NV	7	7	268	43,339		自動車・自動車部品	
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	9	76	12,332		半導体・半導体製造装置	
STELLANTIS NV	140	—	—	—		自動車・自動車部品	

銘柄	期首(前期末)		当期末			業種等	
	株数	株数	評価額				
			外貨建金額	邦貨換算金額			
(ユーロ…オランダ)							
ABN AMRO BANK NV-CVA	百株 23	百株 —	千ユーロ —	千円 —		銀行	
SIGNIFY NV	27	—	—	—		資本財	
REDCARE PHARMACY NV	—	6	71	11,593		生活必需品流通・小売り	
ING GROEP NV	122	—	—	—		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	501 12	62 5	1,266 —	204,394 <1.1%>		
(ユーロ…スペイン)							
BANKINTER SA	11	174	151	24,366		銀行	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	111	—	—	—		銀行	
BANCO SANTANDER SA	564	—	—	—		銀行	
TELEFONICA S.A.	258	—	—	—		電気通信サービス	
BANCO DE SABADELL SA	53	—	—	—		銀行	
CAIXABANK SA	77	—	—	—		銀行	
IBERDROLA SA	631	528	747	120,542		公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	163	124	544	87,899		一般消費財・サービス流通・小売り	
GRIFOLS SA	45	—	—	—		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>	1,916 9	827 3	1,442 —	232,808 <1.2%>		
(ユーロ…ベルギー)							
LOTUS BAKERIES	0.07	0.16	127	20,549		食品・飲料・タバコ	
UCB SA	4	13	179	28,947		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ACKERMANS & VAN HAAREN	—	7	135	21,906		資本財	
KBC ANCORA	1	—	—	—		銀行	
AGEAS	8	—	—	—		保険	
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE	—	64	22	3,601		半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13 4	86 4	464 —	75,005 <0.4%>		
(ユーロ…オーストリア)							
PORR AG	—	14	36	5,929		資本財	
VERBUND AG	26	23	145	23,417		公益事業	
ERSTE GROUP BANK AG	—	34	190	30,739		銀行	
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	9	—	—	—		銀行	
ANDRITZ AG	13	31	159	25,765		資本財	
BAWAG GROUP AG	1	14	117	18,890		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	49 4	119 5	649 —	104,742 <0.6%>		
(ユーロ…ルクセンブルグ)							
TENARIS SA	81	—	—	—		エネルギー	
ARCELORMITTAL	22	—	—	—		素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	103 2	— —	— —	— <-%>		
(ユーロ…フィンランド)							
STORA ENSO OYJ-R SHS	26	—	—	—		素材	
FORTUM OYJ	108	156	196	31,639		公益事業	
NOKIA OYJ	514	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
KONE OYJ-B	130	47	225	36,435		資本財	
KONECRANES OYJ	—	27	134	21,711		資本財	
ORION OYJ-CLASS B	—	17	80	12,981		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VALMET OYJ	30	63	137	22,221		資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	809 5	312 5	774 —	124,988 <0.7%>		
(ユーロ…アイルランド)							
BANK OF IRELAND GROUP PLC	27	—	—	—		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27 1	— —	— —	— <-%>		

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…ポルトガル)		百株	百株	千ユーロ	千円	公益事業 銀行	
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	—	342	91	14,799	—		
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R	246	—	—	—	—		
小計	株数・金額	246	342	91	14,799		
銘柄数 <比率>		1	1	—	<0.1%>		
(ユーロ…パミューダ)		293	—	—	—	保険	
AEGON LTD		293	—	—	—		
小計	株数・金額	293	—	—	—		
銘柄数 <比率>		1	—	—	<-%>		
ユーロ計	株数・金額	7,294	4,094	9,277	1,496,960		
銘柄数 <比率>		91	43	—	<7.9%>		
(スイス)		千スイスフラン					
SWISSCOM AG-REG	3	1	58	10,037	電気通信サービス		
GIVAUDAN-REG	—	0.13	46	7,955	素材		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	4	2	149	25,691	保険		
ST GALLER KANTONALBANK A-REG	0.14	—	—	—	銀行		
NOVARTIS AG-REG	27	20	168	28,993	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
ABB LTD-REG	145	50	197	34,109	資本財		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	45	25	599	103,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
HOLCIM LTD	13	29	238	41,028	素材		
TECAN GROUP AG-REG	0.25	2	37	6,533	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NESTLE SA-REG	83	36	304	52,493	食品・飲料・タバコ		
SONOVA HOLDING AG-REG	4	3	69	12,062	ヘルスケア機器・サービス		
SWATCH GROUP AG/THE-REG	5	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
SIEGFRIED HOLDING AG-REG	—	1	140	24,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
VALIANT HOLDING AG-REG	0.62	2	25	4,341	銀行		
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	—	0.54	29	5,132	素材		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	6	—	—	—	不動産管理・開発		
SWISS PRIME SITE-REG	—	6	73	12,726	不動産管理・開発		
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2	2	246	42,554	金融サービス		
GEBERIT AG-REG	4	0.6	30	5,331	資本財		
SANDOZ GROUP AG	—	53	162	28,017	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FISCHER (GEORG)-REG	1	16	86	14,871	資本財		
BELIMO HOLDING AG-REG	1	—	—	—	資本財		
GALDERMA GROUP AG	—	20	153	26,477	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG	1	—	—	—	運輸		
GALENICA AG	—	16	131	22,727	ヘルスケア機器・サービス		
VAT GROUP AG	2	—	—	—	資本財		
小計	株数・金額	355	294	2,950	508,465		
銘柄数 <比率>		19	20	—	<2.7%>		
(スウェーデン)		千スウェーデンクローネ					
TRELLEBORG AB-B SHS	11	—	—	—	資本財		
SECURITAS AB-B SHS	24	—	—	—	商業・専門サービス		
ERICSSON LM-B SHS	170	354	2,398	35,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR	—	26	807	11,879	電気通信サービス		
CASTELLUM AB	64	162	1,601	23,575	不動産管理・開発		
DIOS FASTIGHETER AB	—	119	699	10,292	不動産管理・開発		
SSAB AB - B SHARES	121	—	—	—	素材		
SKF AB-B SHARES	13	—	—	—	資本財		
PARADOX INTERACTIVE AB	—	8	147	2,164	メディア・娯楽		
AAK AB	—	49	1,310	19,290	食品・飲料・タバコ		
EVOLUTION AB	7	13	997	14,682	消費者サービス		
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	87	1,228	18,086	資本財		
ATLAS COPCO AB-B SHS	49	107	1,324	19,489	資本財		
ADDTECH AB-B SHARES	37	—	—	—	資本財		
EPIROC AB-A	189	146	2,553	37,593	資本財		

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			
(スウェーデン)							
EPIROC AB-B	百株 138	百株 73	千スウェーデンクローネ 1,126	千円 16,586		資本財	
[ショウガ]VOLVO CAR AB-B	96	—	—	—		自動車・自動車部品	
MODERN TIMES GROUP-B SHS	—	27	288	4,250		メディア・娯楽	
CAMURUS AB	—	12	639	9,410		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PANDOX AB	—	45	672	9,893		不動産管理・開発	
HMS NETWORKS AB	—	8	308	4,537		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	927	1,243	16,103	237,042		
(ノルウェー)							
STOREBRAND ASA	—	135	千ノルウェークローネ 1,606	21,891		保険	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	—	27	4,109	56,016		資本財	
YARA INTERNATIONAL ASA	15	—	—	—		素材	
AKER ASA-A SHARES	—	7	406	5,541		資本財	
SPAREBANK 1 NORD-NORGE	7	—	—	—		銀行	
SPAREBANK 1 SMN	27	—	—	—		銀行	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	40	—	—	—		銀行	
ELKEM ASA	—	207	384	5,240		素材	
SPAREBANK 1 OESTLANDET	15	—	—	—		銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	107	378	6,507	88,690		
(デンマーク)							
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.24	—	千デンマーククローネ —	—		運輸	
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.18	—	—	—		運輸	
DANSKE BANK A/S	16	—	—	—		銀行	
NKT A/S	—	2	110	2,398		資本財	
JYSKE BANK-REG	0.88	—	—	—		銀行	
SYDBANK A/S	1	—	—	—		銀行	
ZEALAND PHARMA A/S	9	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SPAR NORD BANK A/S	4	—	—	—		銀行	
NOVONESIS (NOVOZYMES) B	—	31	1,195	25,842		素材	
RINGKJOEBING LANDBOBANK A/S	0.42	3	375	8,121		銀行	
NOVO NORDISK A/S-B	235	128	5,173	111,796		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROYAL UNIBREW	—	16	866	18,714		食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	268	182	7,722	166,874		
(オーストラリア)							
BANK OF QUEENSLAND LTD	18	—	千オーストラリアドル —	—		銀行	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	11	27	27	2,474		銀行	
LYNAS RARE EARTHS LTD	—	201	154	13,926		素材	
ASX LTD	81	—	—	—		金融サービス	
BHP GROUP LTD	415	217	741	66,739		素材	
ALTIUM LTD	18	—	—	—		ソフトウェア・サービス	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	—	109	659	59,348		消費者サービス	
PRO MEDICUS LTD	—	17	323	29,106		ヘルスケア機器・サービス	
TECHNOLOGY ONE LTD	—	15	40	3,686		ソフトウェア・サービス	
BRICKWORKS LTD	—	16	37	3,399		素材	
DEEP YELLOW LTD	—	248	19	1,757		エネルギー	
WORLEY LTD	—	114	131	11,815		資本財	
JB HI-FI LTD	19	17	156	14,120		一般消費財・サービス流通・小売	
QANTAS AIRWAYS LTD	59	285	228	20,613		運輸	
WESFARMERS LTD	—	91	641	57,780		一般消費財・サービス流通・小売	
QUBE HOLDINGS LTD	—	443	163	14,739		運輸	
EVOLUTION MINING LTD	—	446	295	26,640		素材	
NEXTDC LTD	64	165	167	15,058		ソフトウェア・サービス	
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	44	20	65	5,855		素材	

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			
(オーストラリア)							
ALS LTD	百株 94	百株 53	千オーストラリアドル 76	千円 6,931	商業・専門サービス		
AURIZON HOLDINGS LTD	—	163	48	4,402	運輸		
STEADFAST GROUP LTD	—	247	135	12,197	保険		
MEDIBANK PRIVATE LTD	—	127	55	4,964	保険		
SOUTH32 LTD	186	—	—	—	素材		
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	430	570	149	13,501	商業・専門サービス		
WESTGOLD RESOURCES LTD	—	225	60	5,432	素材		
ATLAS ARTERIA	137	—	—	—	運輸		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,581 13	3,825 22	4,381 —	394,495 <2.1%>		
(ニュージーランド)							
CONTACT ENERGY LTD	50	—	—	—	公益事業		
FLETCHER BUILDING LTD	—	216	65	5,411	資本財		
INFRATIL LTD	44	—	—	—	金融サービス		
SPARK NEW ZEALAND LTD	—	163	33	2,758	電気通信サービス		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	95 2	379 2	98 —	8,170 <0.0%>		
(香港)							
BANK OF EAST ASIA LTD	472	—	千香港ドル —	—	銀行		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	59	41	1,236	23,408	金融サービス		
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	435	60	277	5,258	公益事業		
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD	—	2,590	398	7,550	運輸		
THE UNITED LABORATORIES INTE	—	360	441	8,354	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1,400	280	490	9,275	運輸		
WH GROUP LTD	1,205	1,715	1,118	21,167	食品・飲料・タバコ		
COWELL E HOLDINGS INC	—	170	324	6,146	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	410	—	—	—	公益事業		
CK ASSET HOLDINGS LTD	365	460	1,334	25,252	不動産管理・開発		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,346 7	5,676 8	5,621 —	106,414 <0.6%>		
(シンガポール)							
DBS GROUP HOLDINGS LTD	—	34	千シンガポールドル 126	13,825	銀行		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	243	—	—	—	金融サービス		
SINGAPORE AIRLINES LTD	84	—	—	—	運輸		
WILMAR INTERNATIONAL LTD	69	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
KEPPEL LTD	35	—	—	—	資本財		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	431 4	34 1	126 —	13,825 <0.1%>		
(イスラエル)							
BANK HAPOALIM BM	72	—	千シェケル —	—	銀行		
BANK LEUMI LE-ISRAEL	—	32	157	6,176	銀行		
FIRST INTL BANK ISRAEL	6	—	—	—	銀行		
DANEL (ADIR YEOSHUA) LTD	—	3	124	4,881	商業・専門サービス		
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	—	32	397	15,620	半導体・半導体製造装置		
FIBI HOLDINGS	3	—	—	—	銀行		
PHOENIX FINANCIAL LTD	—	28	182	7,145	保険		
NOVA LTD	4	—	—	—	半導体・半導体製造装置		
SHUFERSAL LTD	—	44	156	6,130	生活必需品流通・小売		
DANYA CEBUS LTD	—	9	93	3,655	耐久消費財・アパレル		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	86 4	150 6	1,110 —	43,610 <0.2%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	33,700 775	29,778 602	— —	16,986,792 <89.9%>		

(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別銘柄評価額の比率です。

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

(注) 一印は組入れがありません。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額	比率	
野村不動産マスターファンド投資法人	口 —	口 178	千円 25,240	0.1	%
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	—	179	18,132	0.1	
日本ビルファンド投資法人	7	—	—	—	
日本都市ファンド投資法人	—	281	26,610	0.1	
ケネディクス・オフィス投資法人	—	49	7,237	0.0	
大和ハウスリート投資法人	22	—	—	—	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	29 2	687 4	77,221 <0.4%>	

(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。

(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	1,219	—	—	—	—
ACADIA REALTY TRUST	1,632	4,652	88	12,985	0.1
AGREE REALTY CORP	402	—	—	—	—
AMERICOLD REALTY TRUST INC	294	—	—	—	—
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	1,576	—	—	—	—
APARTMENT INCOME REIT CO	233	—	—	—	—
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,201	1,294	259	38,094	0.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	315	—	—	—	—
BROADSTONE NET LEASE INC	476	—	—	—	—
CARETRUST REIT INC	—	3,149	86	12,680	0.1
COUSINS PROPERTIES INC	2,068	2,703	72	10,701	0.1
CUBESMART	1,098	1,317	50	7,375	0.0
EASTGROUP PROPERTIES INC	40	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	295	—	—	—	—
FEDERAL REALTY INVS TRUST	649	—	—	—	—
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	135	—	—	—	—
GAMING AND LEISURE PROPERTIE	13,082	5,627	269	39,522	0.2
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	2,907	6,309	98	14,412	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	2,107	—	—	—	—
KILROY REALTY CORP	984	1,992	61	9,042	0.0
LAMAR ADVERTISING CO-A	65	—	—	—	—
MACERICH CO/THE	1,450	—	—	—	—
NNN REIT INC	174	—	—	—	—
NETSTREIT CORP	426	—	—	—	—
RITHM CAPITAL CORP	3,053	7,887	81	12,003	0.1
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	1,095	—	—	—	—
PARK HOTELS & RESORTS INC	1,661	—	—	—	—

銘柄		期首(前期末)	当期末				
			口数	口数	評価額 外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)			口	口	千米ドル	千円	%
PHILLIPS EDISON & COMPANY INC		203	—	—	—	—	—
PROLOGIS INC		3,457	—	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE		—	627	176	26,002	0.1	
RAYONIER INC		1,520	6,344	156	22,945	0.1	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		147	—	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		322	1,239	108	15,881	0.1	
SABRA HEALTH CARE REIT INC		—	1,389	23	3,454	0.0	
STAG INDUSTRIAL INC		191	—	—	—	—	—
STARWOOD PROPERTY TRUST INC		2,077	4,371	81	11,950	0.1	
TANGER INC		248	—	—	—	—	—
TERRENO REALTY CORP		110	—	—	—	—	—
VORNADO REALTY TRUST		568	2,124	74	10,924	0.1	
WELLTOWER INC		—	3,992	564	82,978	0.4	
WEYERHAEUSER CO		4,179	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	51,659	55,016	2,252	330,957		
銘柄数<比率>		37	16	—	<1.8%>		
(カナダ)				千カナダドル			
CHOICE PROPERTIES REIT		—	14,936	209	21,823	0.1	
小計	口数・金額	—	14,936	209	21,823		
銘柄数<比率>		—	1	—	<0.1%>		
(イギリス)				千英ポンド			
BRITISH LAND CO PLC		1,583	—	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC/THE		4,878	13,140	104	19,683	0.1	
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		12,505	18,203	31	5,869	0.0	
SEGRO PLC		—	8,733	52	9,868	0.1	
TRITAX BIG BOX REIT PLC		8,621	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	27,587	40,076	187	35,421		
銘柄数<比率>		4	3	—	<0.2%>		
(ユーロ…スペイン)				千ユーロ			
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3,805	3,842	33	5,337	0.0	
小計	口数・金額	3,805	3,842	33	5,337		
銘柄数<比率>		1	1	—	<0.0%>		
(ユーロ…ベルギー)							
WAREHOUSES DE PAUW SCA		3,445	—	—	—	—	—
小計	口数・金額	3,445	—	—	—	—	—
銘柄数<比率>		1	—	—	<-%>		
ユ一口計	口数・金額	7,250	3,842	33	5,337		
銘柄数<比率>		2	1	—	<0.0%>		
(オーストラリア)				千オーストラリアドル			
STOCKLAND		38,551	—	—	—	—	—
DEXUS/AU		—	7,724	53	4,784	0.0	
GOODMAN GROUP		18,790	—	—	—	—	—
CHARTER HALL GROUP		874	—	—	—	—	—
HMC CAPITAL LTD		—	5,536	25	2,287	0.0	
DEXUS INDUSTRIA REIT		—	12,906	31	2,869	0.0	
小計	口数・金額	58,215	26,166	110	9,941		
銘柄数<比率>		3	3	—	<0.1%>		

銘柄	期首(前期末)		当期末		
	口数	口数	評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール) MAPLETREE LOGISTICS TRUST MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	口 — 44,500	口 63,700 107,742	千シンガポールドル 66 198	千円 7,319 21,693	% 0.0 0.1
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	44,500 1	171,442 2	265 —	29,013 <0.2%>
(イスラエル) REIT 1 LTD	—	3,712	千シユケル 68	2,675	0.0
小計	口数・金額 銘柄数 <比率>	— —	3,712 1	68 —	2,675 <0.0%>
合計	口数・金額 銘柄数 <比率>	189,211 47	315,190 27	— —	435,169 <2.3%>

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

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 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

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	円 2 (2) (0)	% 0.014 (0.014) (0.000)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	9 (8) (0)	0.059 (0.057) (0.002)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	29 (28) (1)	0.194 (0.189) (0.005)	(c) その他の費用=期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	40	0.267	
期中の平均基準価額は、14,921円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

iシェアーズ・コア S&P 500 ETF

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NVIDIA CORP	8.0643
2	MICROSOFT CORP	7.3716
3	APPLE INC	5.7635
4	AMAZON COM INC	4.1122
5	META PLATFORMS INC CLASS A	3.1219
6	BROADCOM INC	2.5673
7	ALPHABET INC CLASS A	2.0763
8	ALPHABET INC CLASS C	1.6833
9	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.6086
10	TESLA INC	1.6059

■損益計算書

2025年3月31日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社以外	6,989,596,661
受取配当金－関連会社	78,639,946
受取利息－関連会社以外	3,933,010
有価証券貸付収益－関連会社－純額	5,707,968
外国源泉徴収税	(2,029,661)
投資収益合計	7,075,847,924
費用	
投資顧問報酬	158,485,881
支払利息	17,062
費用合計	158,502,943
投資純利益	6,917,344,981
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(2,348,887,014)
投資－関連会社	2,352,319
外国通貨取引	43,872
先物契約	2,520,842
現物償還－関連会社以外	80,205,099,895
現物償還－関連会社	186,281,084
	78,047,410,998
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	(48,160,689,995)
投資－関連会社	(27,845,446)
先物契約	(13,408,381)
	(48,201,943,822)
実現および未実現純利益	29,845,467,176
運用による純資産の純増加額	36,762,812,157

ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドⅡ（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2025年5月15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・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド	千口 1,189,244	千口 2,546,479	千円 11,641,738

(注) 単位未満は切り捨てています。

○1万口当たりの費用明細

(2024年5月16日～2025年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 78	% 0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(74)	(0.632)	・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)	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(先 物 ・ オ ブ シ ョ ン)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	8	0.070	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0.065)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.003)	・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)	(0.002)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	86	0.731	
期中の平均基準価額は、11,746円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料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。

<ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド>

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年末満
アメリカ	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
	121,740	95,822	14,016,919	89.3	41.7	73.1	14.6	1.6
合計	121,740	95,822	14,016,919	89.3	41.7	73.1	14.6	1.6

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	利率	当期末			償還年月日
		額面金額	外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	0% ECUADOR GOVT	—	511	329	48,222 2030/7/31
	0% REPUBLIC OF GHANA	—	52	50	7,395 2026/7/3
	0% REPUBLIC OF GHANA	—	116	92	13,574 2030/1/3
	0% UKRAINE GOVT	—	123	64	9,465 2030/2/1
	0% UKRAINE GOVT	—	469	192	28,201 2034/2/1
	0% UKRAINE GOVT	—	413	227	33,238 2035/2/1
	0% UKRAINE GOVT	—	194	107	15,788 2036/2/1
	0.25% SALVADOR GOVT	0.25	163	3	476 2030/4/17
	0.5% REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5	193	117	17,206 2053/12/31
	0.75% REP OF ARGENTINA	0.75	151	118	17,280 2030/7/9
	1% REP OF ARGENTINA	1.0	87	71	10,490 2029/7/9
	1.75% UKRAINE GOVT	1.75	332	216	31,666 2029/2/1
	1.75% UKRAINE GOVT	1.75	1,438	767	112,246 2034/2/1
	1.75% UKRAINE GOVT	1.75	752	397	58,178 2035/2/1
	1.75% UKRAINE GOVT	1.75	458	238	34,906 2036/2/1
	1.862% PERU GOVT	1.862	1,297	1,009	147,738 2032/12/1
	10.375% REPUBLIC OF NIGE	10.375	200	196	28,814 2034/12/9
	11.75% VENEZUELA GOVT	—	439	84	12,369 2026/10/21
	11.95% VENEZUELA GOVT	—	1,251	209	30,623 2031/8/5
	12.75% VENEZUELA GOVT	—	200	37	5,426 —
	2.125% HUNGARY GOVT	2.125	600	486	71,109 2031/9/22
	2.125% REPUBLIC OF SERBI	2.125	200	165	24,218 2030/12/1
	2.25% SAUDI INTERNATIONA	2.25	300	246	36,077 2033/2/2
	2.252% REP OF PANAMA	2.252	1,187	865	126,562 2032/9/29
	2.457% REPUBLIC OF PHILI	2.457	700	633	92,627 2030/5/5
	2.75% CHINA GOVT INTL BO	2.75	300	246	36,002 2039/12/3

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	2.78% PERU GOVT	2.78	83	42	6,257	2060/12/1
	2.783% PERU GOVT	2.783	980	860	125,865	2031/1/23
	2.85% INDONESIA GOVT	2.85	1,000	915	133,846	2030/2/14
	3% ROMANIA	3.0	140	113	16,594	2031/2/14
	3.1% CHILE GOVT	3.1	1,394	989	144,717	2041/5/7
	3.125% ABU DHABI GOVT IN	3.125	400	262	38,448	2049/9/30
	3.125% COLOMBIA GOVT	3.125	200	162	23,714	2031/4/15
	3.25% COLOMBIA GOVT	3.25	255	197	28,856	2032/4/22
	3.25% SAUDI INTERNATIONA	3.25	250	153	22,424	2051/11/17
	3.298% REP OF PANAMA	3.298	200	155	22,816	2033/1/19
	3.3% PERU GOVT	3.3	877	630	92,174	2041/3/11
	3.35% REPUBLIC OF SRI LA	3.35	373	286	41,884	2033/3/15
	3.45% SAUDI INTERNATIONA	3.45	582	346	50,748	2061/2/2
	3.5% AZERBAIJAN GOVT	3.5	300	261	38,183	2032/9/1
	3.5% REP OF ARGENTINA	3.5	2,093	1,308	191,338	2041/7/9
	3.6% PERU GOVT	3.6	110	65	9,609	2072/1/15
	3.6% REPUBLIC OF SRI LAN	3.6	559	431	63,070	2036/5/15
	3.6% REPUBLIC OF SRI LAN	3.6	359	278	40,777	2038/2/15
	3.625% FIN DEPT GOVT SHA	3.625	300	253	37,121	2033/3/10
	3.625% ROMANIA	3.625	580	470	68,773	2032/3/27
	3.7% GUATEMALA GOVT	3.7	800	666	97,445	2033/10/7
	3.7% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.7	747	638	93,415	2030/11/25
	3.75% FED REPUBLIC OF BR	3.75	400	354	51,923	2031/9/12
	3.86% CHILE GOVT	3.86	506	372	54,447	2047/6/21
	3.9% DUBAI GOVT INT'L BO	3.9	200	140	20,528	2050/9/9
	3.9% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.9	375	312	45,716	2031/10/19
	4% REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0	198	184	26,970	2028/4/15
	4% ROMANIA	4.0	224	127	18,693	2051/2/14
	4.125% COLOMBIA GOVT	4.125	314	193	28,271	2042/2/22
	4.125% COLOMBIA GOVT	4.125	547	301	44,176	2051/5/15
	4.125% REP OF ARGENTINA	4.125	2,251	1,516	221,762	2035/7/9
	4.125% REP OF ARGENTINA	4.125	334	221	32,341	2046/7/9
	4.2% REPUBLIC OF PHILIPP	4.2	950	759	111,047	2047/3/29
	4.28% MEXICAN GOVT	4.28	800	589	86,270	2041/8/14
	4.375% FIN DEPT GOVT SHA	4.375	400	264	38,729	2051/3/10
	4.375% REP OF URUGUAY	4.375	369	364	53,278	2031/1/23
	4.375% SAUDI INTERNATION	4.375	400	395	57,821	2029/4/16
	4.5% DOMINICAN GOVT	4.5	419	394	57,669	2030/1/30
	4.5% FED REPUBLIC OF BRA	4.5	300	292	42,721	2029/5/30
	4.5% REP OF PANAMA	4.5	400	258	37,857	2047/5/15
	4.5% SAUDI INTERNATIONAL	4.5	1,110	886	129,620	2046/10/26
	4.5% TRINIDAD AND TOBAGO	4.5	200	182	26,646	2030/6/26
	4.6% MEXICAN GOVT	4.6	400	287	42,058	2046/1/23
	4.625% SAUDI INTERNATION	4.625	600	485	71,013	2047/10/4
	4.65% GUATEMALA GOVT	4.65	400	311	45,580	2041/10/7
	4.75% FED REPUBLIC OF BR	4.75	800	551	80,641	2050/1/14
	4.75% REPUBLIC OF PHILIP	4.75	700	673	98,586	2035/3/5

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ					
国債証券	4.85% SOUTH AFRICA	4.85	506	478	70,065
	4.875% DOMINICAN GOVT	4.875	200	182	26,640
	4.875% REPUBLIC OF POLAN	4.875	498	485	71,069
	4.875% TURKEY GOVT	4.875	200	137	20,104
	4.975% REP OF URUGUAY	4.975	150	128	18,784
	5% BULGARIA	5.0	210	200	29,265
	5% ECUADOR GOVT	5.0	1,770	987	144,477
	5% REP OF ARGENTINA	5.0	1,103	786	115,039
	5% REP OF COLOMBIA	5.0	546	355	52,050
	5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	992	888	129,909
	5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	952	686	100,381
	5% SAUDI INTERNATIONAL B	5.0	400	393	57,517
	5.125% REPUBLIC OF LATVI	5.125	200	195	28,656
	5.125% REPUBLIC OF POLAN	5.125	905	886	129,669
	5.125% ROMANIA	5.125	246	171	25,095
	5.125% TURKEY GOVT	5.125	600	581	85,126
	5.25% REP OF URUGUAY	5.25	778	680	99,481
	5.25% REPUBLIC OF PHILIP	5.25	800	803	117,515
	5.375% REPUBLIC OF POLAN	5.375	166	164	24,056
	5.375% SAUDI INTERNATION	5.375	242	246	36,118
	5.4% PERUSAHAAN PENERBIT	5.4	1,198	1,234	180,605
	5.5% ABU DHABI GOVT INT'	5.5	320	309	45,321
	5.5% DOMINICAN GOVT	5.5	450	445	65,141
	5.5% ECUADOR GOVT	5.5	425	272	39,806
	5.5% HUNGARY GOVT	5.5	200	192	28,135
	5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	216	196	28,705
	5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	423	383	56,066
	5.609% REPUBLIC OF PHILI	5.609	450	464	67,879
	5.625% PERU GOVT	5.625	7	6	946
	5.625% SAUDI INTERNATION	5.625	983	1,006	147,172
	5.65% CHILE GOVT	5.65	744	747	109,343
	5.65% SOUTH AFRICA	5.65	803	583	85,289
	5.75% IVORY COAST	5.75	243	226	33,126
	5.75% MEXICAN GOVT	5.75	44	33	4,836
	5.75% REP OF URUGUAY	5.75	358	370	54,207
	5.75% REPUBLIC OF POLAND	5.75	1,255	1,306	191,108
	5.75% REPUBLIC OF ZAMBIA	5.75	200	179	26,301
	5.75% ROMANIA	5.75	762	659	96,540
	5.75% SOUTH AFRICA	5.75	606	437	64,019
	5.75% TURKEY GOVT	5.75	200	146	21,400
	5.875% EGYPT GOVT	5.875	200	168	24,642
	5.875% PERU GOVT	5.875	468	440	64,399
	5.875% SOUTH AFRICA	5.875	400	380	55,627
	5.875% TURKEY GOVT	5.875	200	187	27,392
	5.95% REPUBLIC OF PHILIP	5.95	200	202	29,577
	5.95% TRINIDAD AND TOBAG	5.95	200	191	28,062
	6% ISLAMIC REP OF PAKIST	6.0	450	435	63,726

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末		
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額
	%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ					
国債証券	6% LEBANESE GOVT	—	114	19	2,893
	6% REPUBLIC OF SERBIA	6.0	309	303	44,418
	6% TURKEY GOVT	6.0	200	161	23,600
	6.125% COLOMBIA GOVT	6.125	1,205	954	139,691
	6.125% GUATEMALA GOVT	6.125	593	525	76,933
	6.125% HUNGARY GOVT	6.125	700	717	105,007
	6.125% IVORY COAST	6.125	400	353	51,759
	6.125% ROMANIA	6.125	294	240	35,144
	6.2% LEBANESE GOVT	—	308	53	7,816
	6.25% HUNGARY GOVT	6.25	250	257	37,612
	6.25% LEBANESE GOVT	—	395	68	10,024
	6.25% OMAN GOV INTERNTL	6.25	1,400	1,466	214,499
	6.25% REPUBLIC OF SENEGA	6.25	581	428	62,696
	6.25% REPUBLIC OF SERBIA	6.25	200	204	29,861
	6.25% SOUTH AFRICA	6.25	200	168	24,589
	6.375% LEBANESE GOVT	—	852	129	18,893
	6.375% ROMANIA	6.375	178	164	24,004
	6.4% TRINIDAD AND TOBAGO	6.4	855	809	118,378
	6.5% OMAN GOV INTERNTL B	6.5	400	394	57,716
	6.5% REPUBLIC OF SERBIA	6.5	200	204	29,981
	6.5% TURKEY GOVT	6.5	400	376	55,100
	6.55% COSTA RICA GOVT	6.55	400	409	59,828
	6.55% PERU GOVT	6.55	7	7	1,077
	6.625% FED REPUBLIC OF B	6.625	550	544	79,665
	6.625% MONGOLIA GOVT	6.625	273	265	38,836
	6.625% REPUBLIC OF GABON	6.625	606	461	67,565
	6.625% ROMANIA	6.625	400	403	59,073
	6.65% LEBANESE GOVT	—	858	148	21,775
	6.65% LEBANESE GOVT	—	400	65	9,537
	6.75% HUNGARY GOVT	6.75	200	200	29,305
	6.75% INDONESIA GOVT	6.75	450	493	72,244
	6.75% LEBANESE GOVT	—	148	23	3,505
	6.75% OMAN GOV INTERNTL	6.75	200	201	29,454
	6.75% REPUBLIC OF SENEGA	6.75	436	281	41,175
	6.875% ISLAMIC REP OF PA	6.875	315	289	42,405
	6.875% TURKEY GOVT	6.875	62	58	8,578
	6.9% ECUADOR GOVT	6.9	347	273	39,995
	6.9% UZBEKISTAN INTL BON	6.9	327	322	47,192
	6.95% DOMINICAN GOVT	6.95	732	733	107,248
	7% LEBANESE GOVT	—	400	68	10,017
	7% VENEZUELA GOVT	—	232	38	5,643
	7% VENEZUELA GOVT	—	206	31	4,561
	7.05% LEBANESE GOVT	—	1,837	300	43,961
	7.0529% EGYPT GOVT	7.0529	300	259	37,924
	7.125% ROMANIA	7.125	40	39	5,762
	7.125% TURKEY GOVT	7.125	974	963	140,952
	7.143% REPUBLIC OF NIGER	7.143	580	521	76,247

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	7.25% LEBANESE GOVT	—	230	38	5,561	2037/3/23
	7.25% TURKEY GOVT	7.25	88	86	12,688	2038/3/5
	7.3% SOUTH AFRICA	7.3	327	282	41,299	2052/4/20
	7.375% COLOMBIA GOVT	7.375	675	686	100,407	2030/4/25
	7.375% COLOMBIA GOVT	7.375	100	93	13,662	2037/9/18
	7.375% ISLAMIC REP OF PA	7.375	200	168	24,706	2031/4/8
	7.375% JORDAN GOVT	7.375	200	172	25,259	2047/10/10
	7.375% REPUBLIC OF NIGER	7.375	555	466	68,301	2033/9/28
	7.5% COLOMBIA GOVT	7.5	200	195	28,665	2034/2/2
	7.5% REP OF PANAMA	7.5	300	311	45,582	2031/3/1
	7.6003% EGYPT GOVT	7.6003	544	525	76,799	2029/3/1
	7.625% EGYPT GOVT	7.625	1,704	1,511	221,094	2032/5/29
	7.625% HUNGARY GOVT	7.625	466	513	75,071	2041/3/29
	7.625% IVORY COAST	7.625	227	217	31,844	2033/1/30
	7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	600	450	65,861	2047/11/28
	7.65% SALVADOR GOVT	7.65	280	270	39,508	2035/6/15
	7.75% REPUBLIC OF SENEGA	7.75	200	165	24,150	2031/6/10
	7.75% VENEZUELA GOVT	—	250	40	5,851	—
	7.875% MONGOLIA GOVT	7.875	200	203	29,765	2029/6/5
	7.875% REPUBLIC OF NIGER	7.875	450	400	58,598	2032/2/16
	7.95% REPUBLIC OF SURINA	7.95	767	712	104,169	2033/7/15
	7.95% SOUTH AFRICA	7.95	400	367	53,813	2054/11/19
	7.96% BENIN INTL GOV BON	7.96	700	643	94,194	2038/2/13
	8% COLOMBIA GOVT	8.0	200	197	28,925	2035/11/14
	8% JAMAICA GOVT	8.0	609	698	102,108	2039/3/15
	8% REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	200	171	25,019	2029/11/26
	8% REPUBLIC OF KENYA	8.0	432	389	57,006	2032/5/22
	8.075% IVORY COAST	8.075	535	502	73,454	2036/4/1
	8.25% FED REPUBLIC OF BR	8.25	118	131	19,214	2034/1/20
	8.25% IVORY COAST	8.25	600	564	82,510	2037/1/30
	8.25% LEBANESE GOVT	—	142	24	3,603	2025/12/31
	8.25% REPUBLIC OF ANGOLA	8.25	200	179	26,304	2028/5/9
	8.25% REPUBLIC OF NIGERI	8.25	224	174	25,535	2051/9/28
	8.25% SALVADOR GOVT	8.25	650	653	95,538	2032/4/10
	8.25% VENEZUELA GOVT	—	240	40	5,882	2025/12/31
	8.375% BENIN INTL GOV BO	8.375	243	226	33,082	2041/1/23
	8.375% REPUBLIC OF NIGER	8.375	538	519	75,959	2029/3/24
	8.5% COLOMBIA GOVT	8.5	620	633	92,652	2035/4/25
	8.5% EGYPT GOVT	8.5	800	609	89,195	2047/1/31
	8.5091% HAZINE MUSTESARL	8.5091	218	231	33,936	2029/1/14
	8.625% EGYPT GOVT	8.625	398	390	57,159	2030/2/4
	8.75% PERU GOVT	8.75	32	38	5,636	2033/11/21
	8.75% REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	944	783	114,585	2032/4/14
	9% VENEZUELA GOVT	—	503	84	12,331	2025/12/31
	9.125% REPUBLIC OF ANGOL	9.125	300	222	32,566	2049/11/26
	9.25% VENEZUELA GOVT	—	490	93	13,622	2027/9/15
	9.25% VENEZUELA GOVT	—	541	91	13,349	2028/5/7

銘 柄	利 率	額面金額	当 期 末			償還年月日
			評 価 額	外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	9.45% EGYPT GOVT 9.5% REPUBLIC OF GABON 9.5% REPUBLIC OF KENYA 9.75% REPUBLIC OF KENYA UKRAINE GOVT	9.45 9.5 9.5 9.75 —	207 320 994 210 304	198 289 898 207 226	28,996 42,418 131,487 30,316 33,187	2033/2/4 2029/2/18 2036/3/5 2031/2/16 2041/8/1
特殊債券 (除く金融債)	2.25% EXPORT-IMPORT BK I 3.875% EXPORT-IMPORT BK 5.75% BANK GOSPODARSTWA 5.95% CORP FINANCIERA DE 7.5% PAKISTAN WATER & PO 8.5% NATIONAL BANK OF UZ 9.625% NATIONAL POWER CO	2.25 3.875 5.75 5.95 7.5 8.5 9.625	200 400 200 200 200 200 1,240	170 388 201 204 151 204 1,408	24,967 56,768 29,460 29,941 22,199 29,873 206,081	2031/1/13 2028/2/1 2034/7/9 2029/4/30 2031/6/4 2029/7/5 2028/5/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	3.15% CODELCO INC 3.25% STATE GRID EUROPE 3.75% CODELCO INC 4.236% MALAYSIA SOVEREIG 4.25% CODELCO INC 4.25% SINOPEC CAPITAL 20 4.5% CODELCO INC 4.75% PETROLEOS DEL PERU 4.759% KHAZANAH CAPITAL 4.875% GACI FIRST INVEST 4.876% KHAZANAH CAPITAL 5.125% AEROPUERTO INTL T 5.125% CODELCO INC 5.125% GACI FIRST INVEST 5.25% ABU DHABI DEVELOPM 5.375% GACI FIRST INVEST 5.375% PETROLEOS DE VENE 5.625% CODELCO INC 5.625% DP WORLD PLC 5.625% PETROLEOS DEL PER 5.848% PETRONAS CAPITAL 5.875% EDO SUKUK LTD 5.95% CODELCO INC 5.95% PETROLEOS MEXICANO 6.45% PERTAMINA 6.5% MVM ENERGETIKA ZRT 6.7% PETROLEOS MEXICANOS 6.84% PETROLEOS MEXICANO 6.875% NPC UKRENERGO 6.95% PETROLEOS MEXICANO 7.69% PETROLEOS MEXICANO 8% TC ZIRAAAT BANKASI AS 8.25% UKRAINE RAIL (RAIL	3.15 3.25 3.75 4.236 4.25 4.25 4.5 4.75 4.759 4.875 4.876 5.125 5.125 5.125 5.25 5.375 — 5.625 5.625 5.625 5.848 5.875 5.95 5.95 6.45 6.5 6.7 6.84 6.875 6.95 7.69 8.0 8.25	200 200 700 200 200 400 200 600 700 200 800 200 500 200 696 400 — 1,100 100 200 268 369 355 900 400 800 443 600 400 200 550 1,000 200 236	118 195 638 170 154 344 152 435 670 191 776 134 478 164 626 344 133 97 183 159 361 359 902 339 800 448 527 366 162 368 732 204 205	17,345 28,624 93,456 24,937 22,530 50,332 22,357 63,763 98,054 27,968 113,642 19,700 70,002 24,112 91,599 50,443 19,518 14,323 26,845 23,384 52,930 52,614 131,994 49,594 117,024 65,625 77,130 53,561 23,796 53,880 107,150 29,931 30,068	2051/1/15 2027/4/7 2031/1/15 2045/4/22 2042/7/17 2043/4/24 2047/8/1 2032/6/19 2034/9/5 2035/2/14 2033/6/1 2061/8/11 2033/2/2 2053/2/14 2054/10/2 2054/1/29 2027/4/12 2035/9/21 2048/9/25 2047/6/19 2055/4/3 2033/9/21 2044/5/30 2031/3/13 2032/2/16 2030/1/23 2028/11/9 2060/1/28 2050/1/23 2029/1/16 2026/7/9
合	計				14,016,919	

(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) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
	買 建 額	売 建 額		
外 国	債券先物取引	US 10YR NOTE US ULTRA BND	百万円 930 16	百万円 — —

(注) 単位未満は切り捨てています。

(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) 一印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年5月16日～2025年5月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	30 (29) (1)	0.066 (0.064) (0.002)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	31	0.067	
期中の平均基準価額は、45,765円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

ピクテーショートターム・マネー・マーケットJPY

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2024年9月30日現在）

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
債券				
カナダ				
4.81% RBC TORONTO 22/24 -SR-	CAD	8,000,000.00	848,672,830.00	1.33
			848,672,830.00	1.33
フランス				
0.25% BFCM 19/24 -SR-	JPY	600,000,000.00	599,958,000.00	0.94
			599,958,000.00	0.94
日本				
0.005% JAPAN 22/24 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,993,000.00	1.10
0.005% JAPAN 23/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,580,000.00	1.57
0.005% JAPAN 23/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,900,000.00	1.57
0.005% JAPAN 23/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,250,000.00	1.57
2.10% JAPAN 05/24 S74 -SR-	JPY	600,000,000.00	602,700,000.00	0.94
			4,301,423,000.00	6.75
韓国				
0.45% KORAN AIR LINES 22/25 -SR-	JPY	800,000,000.00	799,328,000.00	1.25
			799,328,000.00	1.25
スペイン				
0.463% BANCO SANTANDER 19/24 -SR-	JPY	900,000,000.00	899,280,000.00	1.41
			899,280,000.00	1.41
アメリカ合衆国				
0.879% BERKSHIRE HATHAWAY 20/25 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,175,420.00	0.16
			100,175,420.00	0.16
合計 I.			7,548,837,250.00	11.84
II. その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
フランス				
0.384% BFCM 17/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,975,000.00	0.78
0.869% BFCM 14/24 -SR-	JPY	100,000,000.00	100,011,000.00	0.16
			599,986,000.00	0.94
合計 II.			599,986,000.00	0.94
III. 短期金融商品				
短期金融商品				
オーストラリア				
CD MIZUHO BANK 15/01/25 -SR-	USD	4,000,000.00	563,664,460.00	0.88
CD MIZUHO BANK 20/12/24 -SR-	USD	3,000,000.00	424,085,780.00	0.66
CD MIZUHO BANK 25/11/24 -SR-	USD	2,000,000.00	283,627,249.00	0.44
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (AU) 04/11/24 -SR-	AUD	3,000,000.00	295,849,325.00	0.46
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK (AU) 29/10/24 -SR-	NZD	7,000,000.00	634,182,916.00	0.99
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK AU 13/12/24 -SR-	USD	4,000,000.00	566,131,711.00	0.89
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK AU 25/11/24	NZD	7,000,000.00	631,839,757.00	0.99
			3,399,381,198.00	5.31

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
ベルギー				
C. PAP. BELGIUM 29/11/24	EUR	8,000,000.00	1,270,929,214.00	1.99
C. PAP. FLEMISH COMMUNITY 21/10/24 -SR-	EUR	1,500,000.00	239,112,932.00	0.37
			1,510,042,146.00	2.36
カナダ				
C. PAP. TORONTO DOMINION BANK UK 07/10/24 -SR-	USD	1,000,000.00	142,770,696.00	0.22
TBI CANADA 24/10/24 -SR-	CAD	8,000,000.00	845,042,513.00	1.32
			987,813,209.00	1.54
フィンランド				
C. PAP. NORDEA BANK 25/09/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	777,309,997.00	1.22
CD NORDEA BANK 12/09/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	777,923,380.00	1.22
			1,555,233,377.00	2.44
フランス				
C. PAP. BNP PARIBAS 28/11/24 -SR-	USD	4,000,000.00	567,108,770.00	0.89
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 17/12/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	792,933,258.00	1.24
C. PAP. CREDIT AGRICOLE 20/12/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	634,179,545.00	0.99
CD CREDIT AGRICOLE 15/04/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	471,249,109.00	0.74
			2,465,470,682.00	3.86
ドイツ				
C. PAP. HONDA BANK GMBH 30/01/25	EUR	2,000,000.00	315,878,339.00	0.49
C. PAP. LANDES BANK BADEN-WUERTTEMBERG 03/03/25 -SR-	EUR	6,000,000.00	958,286,273.00	1.50
C. PAP. LBBW 31/03/25	EUR	6,000,000.00	943,467,238.00	1.48
C. PAP. BAYERISCHE LANDES BANK 29/11/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	635,422,187.00	1.00
C. PAP. HONDA BANK GMBH 11/12/24 -SR-	EUR	2,500,000.00	396,590,368.00	0.62
C. PAP. HONDA BANK GMBH 18/11/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	317,955,744.00	0.50
C. PAP. HONDA BANK GMBH 30/09/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	319,428,758.00	0.50
			3,887,028,907.00	6.09
日本				
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 09/01/25	EUR	6,000,000.00	949,584,171.00	1.49
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK 16/10/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	318,990,885.00	0.50
TBI JAPAN 05/11/24 -SR-	JPY	1,134,800,000.00	1,134,731,912.00	1.78
TBI JAPAN 07/10/24 -SR-	JPY	1,700,000,000.00	1,699,983,000.00	2.66
TBI JAPAN 08/01/25 -SR-	JPY	600,000,000.00	599,952,000.00	0.94
TBI JAPAN 09/12/24 -SR-	JPY	300,000,000.00	299,967,000.00	0.47
TBI JAPAN 10/01/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,750,000.00	1.57
TBI JAPAN 10/02/25 -SR-	JPY	400,000,000.00	399,868,000.00	0.63
TBI JAPAN 10/12/24 -SR-	JPY	1,733,750,000.00	1,733,541,950.00	2.72
TBI JAPAN 11/11/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,965,000.00	0.78
TBI JAPAN 11/11/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,930,000.00	1.57
TBI JAPAN 15/10/24 -SR-	JPY	2,100,000,000.00	2,099,937,000.00	3.29
TBI JAPAN 16/12/24 -SR-	JPY	1,500,000,000.00	1,499,820,000.00	2.35
TBI JAPAN 18/11/24 -SR-	JPY	1,700,000,000.00	1,699,864,000.00	2.66
TBI JAPAN 20/11/24 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,944,000.00	1.10
TBI JAPAN 20/12/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,935,000.00	0.78
TBI JAPAN 21/10/24 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,980,000.00	0.78
TBI JAPAN 21/10/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,960,000.00	1.57

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
TBI JAPAN 28/10/24 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,940,000.00	1.57
TBI JAPAN 30/09/24 -SR-	JPY	2,480,750,000.00	2,480,750,000.00	3.90
			21,116,393,918.00	33.11
オランダ				
C. PAP. RABOBANK UA 01/07/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	468,651,962.00	0.73
			468,651,962.00	0.73
シンガポール				
TBI SINGAPORE 04/10/24 -SR-	SGD	4,000,000.00	446,307,696.00	0.70
TBI SINGAPORE 11/10/24 -SR-	SGD	4,841,000.00	539,806,178.00	0.85
TBI SINGAPORE 25/10/24 -SR-	SGD	5,000,000.00	556,841,000.00	0.87
TBI SINGAPORE 29/11/24 -SR-	SGD	4,000,000.00	444,144,556.00	0.70
			1,987,099,430.00	3.12
韓国				
C. PAP. WOORI BANK 27/03/25 -SR-	USD	5,000,000.00	698,655,042.00	1.09
CD KOOKMIN BANK 15/10/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	638,046,997.00	1.00
CD KOOKMIN BANK HK 27/01/25 -SR-	USD	3,300,000.00	464,199,520.00	0.73
			1,800,901,559.00	2.82
スペイン				
C. PAP. BBVA 07/05/25 -SR-	USD	5,000,000.00	695,145,655.00	1.09
			695,145,655.00	1.09
スウェーデン				
C. PAP. VOLVO TREASURY 29/11/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	476,587,435.00	0.75
			476,587,435.00	0.75
イギリス				
C. PAP. BARCLAYS BANK 13/12/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	634,611,732.00	0.99
C. PAP. HONDA FINANCE 25/10/24 -SR-	GBP	3,000,000.00	572,752,442.00	0.90
C. PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA 02/10/24 -SR-	EUR	4,000,000.00	638,857,515.00	1.00
C. PAP. NTT FINANCE UK 14/11/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	318,124,594.00	0.50
C. PAP. RECKITT BENCKISER TREASURY 25/10/24	EUR	6,000,000.00	956,124,666.00	1.50
C. PAP. UBS LONDON 03/09/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	466,876,689.00	0.73
C. PAP. UBS LONDON 26/11/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	317,804,846.00	0.50
C. PAP. DEUTSCHE-BANK LONDON 12/12/24 -SR-	USD	6,000,000.00	849,341,150.00	1.33
C. PAP. MITSUBISHI CORPORATE FINANCE 30/09/24 -SR-	EUR	3,000,000.00	479,143,136.00	0.75
C. PAP. NTT FINANCE UK 04/10/24 -SR-	USD	3,000,000.00	428,487,561.00	0.67
C. PAP. NTT FINANCE UK 25/10/24 -SR-	EUR	2,000,000.00	318,720,744.00	0.50
CD FIRST ADB UK 14/04/25 -SR-	GBP	2,000,000.00	373,552,292.00	0.59
CD KEB HANA BANK 09/10/24 -SR-	EUR	6,000,000.00	957,645,179.00	1.50
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING (UK) 02/10/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	798,571,894.00	1.25
CD MITSUBISHI UFJ TRUST & BANKING 23/01/25 -SR-	USD	2,000,000.00	281,609,782.00	0.44
CD QATAR NATIONAL BANK 10/10/24 -SR-	USD	2,500,000.00	356,769,512.00	0.56
CD QATAR NATIONAL BANK 21/01/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	632,307,565.00	0.99
CD QATAR NATIONAL BANK 23/12/24 -SR-	USD	3,000,000.00	423,983,471.00	0.66
CD SHINHAN BANK UK 30/09/24 -SR-	EUR	5,000,000.00	798,571,894.00	1.25
CD WOORI BANK (UK) 17/09/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	387,987,432.00	0.61
CD WOORI BANK (UK) 30/06/25 -SR-	EUR	5,000,000.00	780,472,821.00	1.22
			11,772,316,917.00	18.44

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
アメリカ合衆国				
CD NATIONAL BANK KUWAIT NY 20/12/24	USD	7,000,000.00	1,000,214,247.00	1.57
			1,000,214,247.00	1.57
合計Ⅲ.			53,122,280,642.00	83.23
投資有価証券合計				
預金		3,013,000,000.00	4.72	
当座借越		-944,504,206.00	-1.48	
その他の純資産		476,102,855.00	0.75	
純資産合計		63,815,702,541.00	100.00	

■運用計算書および純資産変動計算書 (2024年9月30日に終了した期間)

(単位 : 円)

期首現在純資産額	40,289,537,295.00
収益	
債券利息、純額	1,001,865,266.00
スワップ取引に係る利息	2,554,651.00
預金利息	1,379,803.00
	1,005,799,720.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	25,757,001.00
保管報酬、銀行手数料および利息	11,231,582.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	14,298,612.00
サービス報酬	8,800,835.00
年次税	5,142,319.00
取引費用	810,932.00
スワップ取引に係る支払利息	7,188,002.00
	73,229,283.00
投資純利益／損失	932,570,437.00
実現純利益／損失	
- 投資有価証券売却	1,358,467,034.00
- 為替取引	20,002,015.00
- 為替予約取引	-2,333,956,242.00
	-22,916,756.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動 :	
- 投資有価証券	-1,385,599,538.00
- 為替予約取引	1,357,811,643.00
- スワップ取引	2,002,539.00
運用による純資産の増加／減少	-48,702,112.00
投資証券発行手取額	75,918,210,543.00
投資証券買戻費用	-52,343,068,671.00
支払分配金	-274,514.00
期末現在純資産額	63,815,702,541.00

iシェアーズ・グローバル・コミュニケーション・サービス ETF

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	META PLATFORMS INC CLASS A	23.72
2	ALPHABET INC CLASS A	12.70
3	ALPHABET INC CLASS C	10.30
4	TENCENT HOLDINGS LTD	4.52
5	WALT DISNEY	4.24
6	AT&T INC	4.08
7	NETFLIX INC	4.05
8	VERIZON COMMUNICATIONS INC	3.73
9	DEUTSCHE TELEKOM N AG	2.60
10	COMCAST CORP CLASS A	2.56

■損益計算書

2025年3月31日終了年度
(単位:米ドル)

投資収益	
受取配当金－関連会社以外	6,097,932
受取配当金－関連会社	30,818
受取利息－関連会社以外	3,867
有価証券貸付収益－関連会社－純額	2,676
その他の収益－関連会社以外	15,262
外国源泉徴収税	(218,597)
外国源泉税の請求	99,110
外国源泉徴収税の還付請求に関するIRS遵守手数料	(62,864)
投資収益合計	5,968,204
費用	
投資顧問報酬	1,453,174
専門家報酬	39,826
コミットメントコスト	159
費用合計	1,493,159
投資純利益	4,475,045
実現および未実現利益（損失）	
実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(3,962,850)
投資－関連会社	(2,478)
外国通貨取引	(22,837)
先物契約	98,580
現物償還－関連会社以外	52,310,728
	48,421,143
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	(217,920)
投資－関連会社	179
外国通貨取引	1,531
先物契約	(16,297)
	(232,507)
実現および未実現純利益（損失）	
運用による純資産の純増加額	48,188,636
	52,663,681

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ソブリン・ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2024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（%）
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
債券				
ブラジル				
10.00% BRAZIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	5,897.00	127,945,488.00	6.59
10.00% BRAZIL 22/33 -SR-	BRL	2,133.00	44,800,638.00	2.31
			172,746,126.00	8.90
中国				
7.00% ASIA INFRASTRUCTURE (DUAL) 24/29 -SR-	INR	11,500,000.00	20,949,914.00	1.08
			20,949,914.00	1.08
コロンビア				
6.25% COLOMBIA 21/36 -SR-	COP	60,000,000.00	1,379,880.00	0.07
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	COP	1,450,000,000.00	40,343,852.00	2.08
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	COP	2,000,000,000.00	52,947,741.00	2.73
7.75% COLOMBIA 15/30 'B'	COP	561,900,000.00	17,377,610.00	0.90
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	COP	1,197,000,000.00	32,898,148.00	1.69
13.25% COLOMBIA 23/33	COP	812,000,000.00	31,134,239.00	1.60
			176,081,470.00	9.07
ドミニカ共和国				
11.25% DOMINICAN REPUBLIC 23/35 -SR-	DOP	16,000,000.00	45,786,168.00	2.36
13.625% DOMINICAN REPUBLIC 23/33	DOP	25,700,000.00	81,096,090.00	4.18
			126,882,258.00	6.54
エジプト				
14.292% EGYPT 21/28	EGP	1,100,000.00	2,710,824.00	0.14
14.425% EGYPT 20/30 -SR-	EGP	1,600,000.00	3,509,453.00	0.18
14.556% EGYPT 20/27 -SR-	EGP	1,600,000.00	3,989,072.00	0.21
14.605% EGYPT 20/25	EGP	1,100,000.00	3,154,468.00	0.16
25.318% EGYPT 24/27 -SR-	EGP	13,615,000.00	42,664,281.00	2.20
			56,028,098.00	2.89
ハンガリー				
6.75% HUNGARY 11/28 SA -SR-	HUF	108,810,000.00	43,704,987.00	2.25
			43,704,987.00	2.25
インド				
7.17% INDIA 23/30 -SR-	INR	6,900,000.00	12,894,360.00	0.66
7.54% INDIA 22/36 -SR-	INR	6,600,000.00	12,741,860.00	0.66
			25,636,220.00	1.32
インドネシア				
9.00% INDONESIA 13/29	IDR	7,300,000,000.00	76,174,371.00	3.92
10.50% INDONESIA 08/38 FR0050 -SR-	IDR	2,917,000,000.00	37,000,569.00	1.91
			113,174,940.00	5.83
メキシコ				
7.00% MEXICO 23/26 -SR-	MXN	212,100.00	156,291,991.00	8.05
7.50% MEXICO 22/33 -SR-	MXN	15,300.00	9,978,123.00	0.51
7.75% MEXICO 11/31 MXN100 -SR-	MXN	46,000.00	31,594,071.00	1.63
			197,864,185.00	10.19

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
ペルー				
5.40% PERU 19/34 -SR-	PEN	783,000.00	29,788,741.00	1.53
6.15% PERU 17/32 -SR-	PEN	1,624,000.00	67,319,590.00	3.47
7.30% PERU 23/33 -SR- PEN1000	PEN	1,303,000.00	57,269,892.00	2.95
			154,378,223.00	7.95
ポーランド				
6.00% POLAND 22/33 -SR-	PLN	1,394,000.00	53,838,051.00	2.77
			53,838,051.00	2.77
ルーマニア				
7.20% ROMANIA 23/33 -SR-	RON	1,015,000.00	33,082,199.00	1.70
8.00% ROMANIA 23/30 -SR-	RON	1,390,000.00	47,071,719.00	2.43
			80,153,918.00	4.13
南アフリカ				
8.50% SOUTH AFRICA 13/37 R	ZAR	11,650,275.00	82,802,211.00	4.27
8.75% SOUTH AFRICA 14/44 -SR-	ZAR	9,027,000.00	61,278,129.00	3.16
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	ZAR	13,848,000.00	98,713,066.00	5.09
			242,793,406.00	12.52
トルコ				
17.30% TURKEY 23/28 -SR-	TRY	20,772,000.00	65,784,397.00	3.39
37.00% TURKEY 24/26 -SR-	TRY	13,500,000.00	59,145,496.00	3.05
			124,929,893.00	6.44
ウルグアイ				
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	UYU	9,369,571.00	31,328,692.00	1.61
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	5,715,000.00	20,058,534.00	1.03
			51,387,226.00	2.64
合計 I.			1,640,548,915.00	84.52
II. その他の譲渡性のある有価証券				
ストラクチャード・プロダクト				
香港				
9.75% CLN INDONESIA FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	570,000.00	58,855,943.00	3.03
			58,855,943.00	3.03
合計 II.			58,855,943.00	3.03
投資有価証券合計				
現金預金			176,982,651.00	9.12
その他の純資産			64,652,296.00	3.33
純資産合計			1,941,039,805.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書 (2024年12月31日に終了した年度)

(単位 : 円)

期首現在純資産額	1,855,504,343.00
収益	
債券利息、純額	214,594,238.00
預金利息	10,193,788.00
	224,788,026.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	7,643,920.00
保管報酬、銀行手数料および利息	7,256,995.00
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	4,297,939.00
年次税	245,597.00
取引費用	797,276.00
	20,241,727.00
投資純利益／（損失）	204,546,299.00
実現純利益／（損失）	
- 投資有価証券売却	212,056,840.00
- 外国為替	19,574,723.00
- 為替予約取引	19,961,663.00
	456,139,525.00
以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：	
- 投資有価証券	(256,941,599.00)
- 為替予約取引	4,916,928.00
運用による純資産の増加／（減少）	204,114,854.00
受益証券発行手取額	2,712,078,469.00
受益証券買戻費用	(2,696,879,668.00)
支払分配金	(133,778,193.00)
期末現在純資産額	1,941,039,805.00

**ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)
○組入資産の明細**

(2025年4月10日現在)

親投資信託残高

銘 柏	期首(前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 價 額	
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	千口 728,906	千口 3,503,198	千円 7,180,155	

(注) 単位未満は切り捨てています。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 85	% 0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(81)	(0.632)	・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）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	8	0.063	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株 式）	(8)	(0.063)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	10	0.080	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株 式）	(10)	(0.080)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.151	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(19)	(0.146)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(0)	(0.004)	・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)	(0.001)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合 計	122	0.954	
期中の平均基準価額は、12,819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おります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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おります。

<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>

外国株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価	金 額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BOSTON SCIENTIFIC CORP	39	132	1,286	189,022	ヘルスケア機器・サービス
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	—	372	650	95,571	公益事業
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	62	1,020	149,972	資本財
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	26	—	—	—	保険
FISERV INC	—	53	1,129	165,970	金融サービス
INDEX CORP	7	—	—	—	資本財
ELI LILLY & CO	—	13	1,003	147,378	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASTERCARD INC - A	—	20	1,037	152,428	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC	52	165	1,120	164,638	公益事業
REPUBLIC SERVICES INC	17	72	1,737	255,221	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	—	31	828	121,776	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	6	33	1,526	224,213	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPBUILD CORP	4	34	1,017	149,505	耐久消費財・アパレル
TORO CO	19	—	—	—	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	7	36	2,088	306,804	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	14	—	—	—	金融サービス
ZOETIS INC	6	64	988	145,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGION PLC	15	—	—	—	資本財
FERGUSON PLC	11	—	—	—	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	26	903	132,801	資本財
ALPHABET INC-CL A	19	105	1,666	244,818	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	15	71	1,368	201,041	一般消費財・サービス流通・小売り
ANSYS INC	—	8	263	38,721	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置
BOOKING HOLDINGS INC	0.56	1	867	127,498	消費者サービス
BROADCOM INC	—	42	791	116,227	半導体・半導体製造装置
CYTOKINETICS INC	6	68	255	37,479	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	3	19	1,170	171,938	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	3	20	830	122,043	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	4	23	1,374	201,896	ソフトウェア・サービス
KLA CORPORATION	4	17	1,232	181,022	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	4	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MERCADOLIBRE INC	0.76	3	602	88,457	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	8	44	1,745	256,429	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	4	120	1,373	201,840	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	16	—	—	—	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	—	29	518	76,128	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	4	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ROPER TECHNOLOGIES INC	5	28	1,592	233,970	ソフトウェア・サービス
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	11	51	190	27,915	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNOPSYS INC	5	24	1,042	153,105	ソフトウェア・サービス
XENON PHARMACEUTICALS INC	11	68	214	31,581	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) NXP SEMICONDUCTORS NV		百株 7	百株 42	千米ドル 783	千円 115,177	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	371	1,911	34,223	5,027,760		
(カナダ) WSP GLOBAL INC		33	33	二	<70.0%>		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	11	65	千カナダドル 1,564	163,008	資本財	
(イギリス) COMPASS GROUP PLC		67	341	千英ポンド 820	154,792	消費者サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	67	341	820	154,792		
(ユーロ…ドイツ) SIEMENS AG-REG		9	54	千ユーロ 969	156,444	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9	54	969	156,444		
(ユーロ…フランス) L'OREAL		5	32	1,085	175,118	家庭用品・パーソナル用品	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		10	48	908	146,544	資本財	
HERMES INTERNATIONAL		0.95	4	1,017	164,202	耐久消費財・アパレル	
ESSILORLUXOTTICA		4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20	85	3,011	485,864		
3		4	—	—	<6.8%>		
(ユーロ…オランダ) WOLTERS KLUWER		—	41	581	93,860	商業・専門サービス	
ASML HOLDING NV		2	18	1,003	161,879	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2	59	1,584	255,739		
2		1	2	—	<3.6%>		
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	32	199	5,565	898,048		
6		6	6	—	<12.5%>		
(スイス) GIVAUDAN-REG		0.39	1	千スイスフラン 518	89,343	素材	
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		6	49	636	109,683	耐久消費財・アパレル	
SIKA AG-REG		7	41	756	130,359	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	14	92	1,911	329,386		
3		3	—	—	<4.6%>		
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS		155	—	千スウェーデンクローネ —	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	155	—	—	—		
1		—	—	—	<-%>		
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B		29	128	千デンマーククローネ 5,190	112,163	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>	29	128	5,190	112,163		
1		1	—	—	<1.6%>		
(インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		2,788	24,320	千インドネシアルピア 8,828,160	76,804	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,788	24,320	8,828,160	76,804		
1		1	—	—	<1.1%>		
(台湾) TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		110	360	千新台湾ドル 28,260	125,844	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	110	360	28,260	125,844		
1		1	—	—	<1.8%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,581	27,418	—	6,887,809		
48		47	—	—	<95.9%>		

(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あります。

(注) 邦貨換算金額欄の()内は、純資産総額に対する各國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であります。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(注) 一印は組入れがありません。

○ 1万口当たりの費用明細

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	円 14 (14)	% 0.063 (0.063)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 (株式)	18 (18)	0.080 (0.080)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 (保管費用) (その他)	33 (33) (0)	0.147 (0.146) (0.001)	(c) その他の費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	65	0.290	
期中の平均基準価額は、22,761円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

**ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・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**

(2025年4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
	千 口	千 口	千 円
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	6,145,112	4,404,948	10,528,267

(注) 単位未満は切り捨てています。

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 84	% 0.660	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(80)	(0.632)	・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)	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内のファンドの管理および事務手続等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.010	(b)売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株 式)	(1)	(0.010)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	8	0.064	(c)有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(8)	(0.064)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	21	0.166	(d)その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(21)	(0.165)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用)	(0)	(0.002)	・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、信託事務に要する諸費用
合 計	114	0.900	
期中の平均基準価額は、12,714円です。			

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

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、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。

○親投資信託の組入資産の明細

(2025年4月10日現在)

<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>

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
建設業（-%）	千株	千株	千円
積水ハウス	17.3	—	—
化学（-%）	42.2	—	—
信越化学工業	33.1	—	—
医薬品（49.9%）	—	31.6	130,192
武田薬品工業	7.6	12.3	28,259
塩野義製薬	14.4	—	—
中外製薬	12.3	3.8	6,452
小野薬品工業	12.4	10	71,990
大塚ホールディングス	1.1	—	—
電気機器（11.7%）	—	1.7	20,595
ヒロセ電機	—	0.7	6,442
レーザーテック			
SCREENホールディングス			

銘柄	期首(前期末)	当期末	
		株数	評価額
キヤノン	—	6.4	28,230
東京エレクトロン	0.6	—	—
その他製品（-%）			
任天堂	30.2	—	—
情報・通信業（2.6%）			
T I S	5.8	—	—
大塚商会	—	4	12,304
保険業（35.8%）			
S O M P O ホールディングス	7.8	19.3	85,074
MS & ADインシュアラ NS グループホール	27	28.8	84,960
合計	株数・金額	211	118
	銘柄数<比率>	13	10 <4.5%>

(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)							
AFLAC INC	百株	百株	千米 ドル	千円		保険	
ABBVIE INC	164	82	869	127,717		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AECOM	12	27	496	72,920		資本財	
ALLSTATE CORP	—	26	251	36,938		保険	
CENCORA INC	—	17	342	50,356		ヘルスケア機器・サービス	
AUTOZONE INC	5	2	1,001	147,061		一般消費財・サービス流通・小売り	
BEST BUY CO INC	26	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
BLACKROCK INC	17	—	—	—		金融サービス	
BLACKROCK INC	—	15	1,409	207,042		金融サービス	
BROWN & BROWN INC	—	42	497	73,014		保険	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	53	—	—	—		素材	
CVS HEALTH CORP	60	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
CARDINAL HEALTH INC	—	10	135	19,911		ヘルスケア機器・サービス	
COCA-COLA COMPANY	372	174	1,217	178,911		食品・飲料・タバコ	
DOVER CORP	35	—	—	—		資本財	
EMCOR GROUP INC	—	10	394	57,958		資本財	
EXPEDITORS INTL WASH INC	43	30	338	49,709		運輸	
FERGUSON ENTERPRISES INC	—	17	294	43,212		資本財	
FISERV INC	—	53	1,119	164,517		金融サービス	
GENUINE PARTS CO	41	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
WW GRAINGER INC	12	—	—	—		資本財	
HP INC	269	—	—	—		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	82	55	642	94,335		保険	
HOME DEPOT INC	64	22	791	116,272		一般消費財・サービス流通・小売り	
ILLINOIS TOOL WORKS	74	63	1,481	217,655		資本財	
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	122	—	—	—		メディア・娯楽	
JPMORGAN CHASE & CO	46	23	562	82,590		銀行	
JOHNSON & JOHNSON	14	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	9	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
LOWE'S COS INC	32	3	73	10,788		一般消費財・サービス流通・小売り	
MARSH & MCLENNAN COS	97	64	1,490	218,940		保険	
MASCO CORP	63	43	274	40,340		資本財	
MASTERCARD INC - A	—	2	106	15,674		金融サービス	
MCKESSON CORP	22	9	661	97,207		ヘルスケア機器・サービス	
MERCK & CO. INC.	—	24	199	29,337		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MOLINA HEALTHCARE INC	2	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	14	594	87,337		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
OMNICOM GROUP	58	42	324	47,607		メディア・娯楽	
OTIS WORLDWIDE CORP	106	—	—	—		資本財	
Pfizer Inc	—	49	110	16,206		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PROCTER & GAMBLE CO/THE	22	—	—	—		家庭用品・パーソナル用品	
PULTEGROUP INC	66	39	379	55,801		耐久消費財・アパレル	
QUEST DIAGNOSTICS INC	32	—	—	—		ヘルスケア機器・サービス	
RELIANCE INC	17	4	125	18,405		素材	
SNAP-ON INC	15	10	360	52,969		資本財	
SYNCHRONY FINANCIAL	120	68	346	50,925		金融サービス	
TJX COMPANIES INC	42	—	—	—		一般消費財・サービス流通・小売り	
VISA INC-CLASS A SHARES	88	62	2,089	306,991		金融サービス	
WALMART INC	73	26	234	34,513		生活必需品流通・小売り	
YUM! BRANDS INC	81	—	—	—		消費者サービス	
ALLEGION PLC	27	17	215	31,662		資本財	
AON PLC-CLASS A	56	—	—	—		保険	

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)							
ACCENTURE PLC-CL A	百株 58	百株 38	千米ドル 1,148	千円 168,721	ソフトウェア・サービス		
FERGUSON PLC	24	—	—	—	資本財		
MEDTRONIC PLC	—	151	1,294	190,107	ヘルスケア機器・サービス		
TE CONNECTIVITY PLC	—	66	885	130,066	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	3	132	19,439	資本財		
GARMIN LTD	45	—	—	—	耐久消費財・アパレル		
TE CONNECTIVITY LTD	27	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
ALPHABET INC-CL A	218	153	2,436	357,925	メディア・娯楽		
AMAZON.COM INC	—	48	918	135,010	一般消費財・サービス流通・小売り		
APPLE INC	294	212	4,222	620,309	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
APPLIED MATERIALS INC	26	28	431	63,350	半導体・半導体製造装置		
AUTOMATIC DATA PROCESSING	37	52	1,543	226,724	商業・専門サービス		
BOOKING HOLDINGS INC	0.76	2	1,177	172,936	消費者サービス		
BROADCOM INC	2	30	555	81,628	半導体・半導体製造装置		
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	34	9	90	13,223	運輸		
CME GROUP INC	90	31	812	119,357	金融サービス		
CISCO SYSTEMS INC	167	295	1,715	252,097	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	149	104	764	112,319	ソフトウェア・サービス		
COSTCO WHOLESALE CORP	—	1	185	27,224	生活必需品流通・小売り		
ELECTRONIC ARTS INC	76	—	—	—	メディア・娯楽		
FASTENAL CO	167	—	—	—	資本財		
F5 INC	16	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
FOX CORP - CLASS A	—	44	227	33,455	メディア・娯楽		
GILEAD SCIENCES INC	25	82	863	126,852	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	—	16	279	41,129	金融サービス		
HOLOGIC INC	74	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
KLA CORPORATION	—	2	155	22,834	半導体・半導体製造装置		
LAM RESEARCH CORP	—	26	189	27,788	半導体・半導体製造装置		
MICROSOFT CORP	120	106	4,147	609,293	ソフトウェア・サービス		
NETAPP INC	21	40	346	50,975	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
NVIDIA CORP	18	264	3,022	444,108	半導体・半導体製造装置		
PAYCHEX INC	—	20	305	44,874	商業・専門サービス		
PAYPAL HOLDINGS INC	—	88	566	83,210	金融サービス		
PEPSICO INC	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ		
T ROWE PRICE GROUP INC	—	22	202	29,722	金融サービス		
QUALCOMM INC	—	81	1,166	171,310	半導体・半導体製造装置		
HENRY SCHEIN INC	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス		
STEEL DYNAMICS INC	7	—	—	—	素材		
VERISIGN INC	27	18	462	67,995	ソフトウェア・サービス		
小計	株数・金額	4,316	3,210	49,842	7,322,329		
銘柄	株数・金額	65	63	<69.5%>			
(カナダ)							
MANULIFE FINANCIAL CORP	258	—	千カナダドル —	—	保険		
METRO INC/CN	68	48	469	48,893	生活必需品流通・小売り		
THOMSON REUTERS CORP	6	33	805	83,904	商業・専門サービス		
TOROMONT INDUSTRIES LTD	22	16	194	20,241	資本財		
小計	株数・金額	355	98	1,468	153,039		
銘柄	株数・金額	4	3	—	<1.5%>		
(イギリス)							
HSBC HOLDINGS PLC	—	859	千英ポンド 613	115,700	銀行		
ASTRAZENECA PLC	—	20	197	37,314	医薬・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
NEXT PLC	—	24	271	51,199	一般消費財・サービス流通・小売り		
BUNZL PLC	92	—	—	—	資本財		
UNILEVER PLC	27	24	111	21,093	家庭用品・パーソナル用品		
3I GROUP PLC	293	102	369	69,656	金融サービス		

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			
(イギリス)							
RELX PLC	百株 451	百株 297	千英ポンド 1,066	千円 201,240		商業・専門サービス	
THE SAGE GROUP PLC	265	215	237	44,801		ソフトウェア・サービス	
COMPASS GROUP PLC	—	63	153	29,017		消費者サービス	
TESCO PLC	585	—	—	—		生活必需品流通・小売り	
GSK PLC	404	231	292	55,183		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>	2,120	1,841	3,313	625,207		
(ユーロ…ドイツ)							
GEA GROUP AG	18	30	151	24,441		資本財	
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF	42	32	218	35,301		家庭用品・パーソナル用品	
ALLIANZ SE-REG	70	—	—	—		保険	
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	—	5	313	50,557		保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	131	69	683	110,300		
(ユーロ…イタリア)							
GENERALI	294	59	174	28,081		保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	294	59	174	28,081		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>		
(ユーロ…フランス)							
L'OREAL	—	5	174	28,103		家庭用品・パーソナル用品	
CAPGEMINI SE	—	4	49	7,965		ソフトウェア・サービス	
PUBLICIS GROUPE	—	49	377	60,904		メディア・娯楽	
SANOFI	66	58	507	81,850		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
IPSEN	—	3	33	5,371		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
VINCI SA	—	22	241	38,909		資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	66	143	1,382	223,105		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1	6	—	<2.1%>		
(ユーロ…オランダ)							
RANDSTAD NV	31	—	—	—		商業・専門サービス	
WOLTERS KLUWER	10	—	—	—		商業・専門サービス	
ASML HOLDING NV	4	—	—	—		半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	45	203	671	108,299		生活必需品流通・小売り	
[ショウガ] QIAGEN N.V.	47	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
QIAGEN N.V.	—	35	125	20,319		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>	139	238	797	128,619		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5	2	—	<1.2%>		
(ユーロ…スペイン)							
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	—	501	536	86,553		銀行	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	177	125	551	89,005		一般消費財・サービス流通・小売り	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	177	626	1,088	175,558		
ヨーロッパ計	株数・金額 銘柄数<比率>	809	1,138	4,125	665,665		
ヨーロッパ計	株数・金額 銘柄数<比率>	11	14	—	<6.3%>		
(スイス)							
ZURICH INSURANCE GROUP AG	35	22	1,229	211,929		保険	
NOVARTIS AG-REG	143	150	1,246	214,733		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	11	—	—	—		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT	10	1	51	8,827		資本財	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	14	9	152	26,269		運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	215	184	2,679	461,758		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	5	4	—	<4.4%>		
(スウェーデン)							
INVESTOR AB-B SHS	—	56	1,427	21,019		金融サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	56	1,427	21,019		
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>		

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		
(ノルウェー) DNB BANK ASA		百株 —	百株 104	千ノルウェークローネ 2,501	千円 34,096	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	104	2,501	34,096		
(デンマーク) CARLSBERG AS-B GENMAB A/S DSV A/S NOVO NORDISK A/S-B		15 — 28 32	18 7 — —	千デンマーククローネ 1,506 836 — —	32,565 18,079 — —	食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 運輸 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>	76 3	25 2	2,343 —	50,645 <0.5%>		
(オーストラリア) FORTESCUE LTD BLUESCOPE STEEL LTD SONIC HEALTHCARE LTD MEDIBANK PRIVATE LTD		485 90 133 764	350 — 78 —	千オーストラリアドル 497 — 194 —	44,773 — 17,550 —	素材 素材 ヘルスケア機器・サービス 保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,474 4	428 2	692 —	62,323 <0.6%>		
(香港) BOC HONG KONG HOLDINGS LTD TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD WH GROUP LTD CK ASSET HOLDINGS LTD		— — — 500	175 130 1,760 205	千香港ドル 492 949 1,147 594	9,325 17,964 21,722 11,253	銀行 資本財 食品・飲料・タバコ 不動産管理・開発	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	500 1	2,270 4	3,183 —	60,266 <0.6%>		
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD SINGAPORE EXCHANGE LTD UNITED OVERSEAS BANK LTD OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		294 253 78 958	165 141 280 711	千シンガポールドル 616 170 867 1,025	67,461 18,700 94,954 112,194	銀行 金融サービス 銀行 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,583 4	1,297 4	2,680 —	293,311 <2.8%>		
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,452 104	10,656 107	— —	9,749,663 <92.6%>		

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

(注) 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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。

(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		比率	
		口数	口数	評価額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ) EQUITY RESIDENTIAL ESSEX PROPERTY TRUST INC HEALTHPEAK PROPERTIES INC MID-AMERICA APARTMENT COMM		口 10,189	口 7,537	千米ドル 503	千円 74,031	% 0.7	
		—	639	173	25,529	0.2	
		13,233	14,462	269	39,602	0.4	
		2,179	—	—	—	—	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	25,601 3	22,638 3	947 —	139,163 <1.3%>		

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

(注) 比率欄は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 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

(2024年4月11日～2025年4月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 （株式） （投資信託証券）	円 3 (3) (0)	% 0.010 (0.010) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有価証券取引税 （株式） （投資信託証券）	16 (16) (0)	0.065 (0.065) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) その他の費用 （保管費用） （その他）	42 (42) (0)	0.165 (0.165) (0.000)	(c) その他の費用＝期中のその他の費用÷期中の平均受益権口数 ・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 ・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	61	0.240	
期中の平均基準価額は、25,406円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

iシェアーズ グローバル・インフラストラクチャー ETF

■組入上位10銘柄 (2025年8月29日現在)

	銘柄名	保有比率(%)
1	AENA SME SA	5.57
2	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS	5.36
3	NEXTERA ENERGY INC	4.51
4	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	4.14
5	ENBRIDGE INC	3.87
6	IBERDROLA SA	3.36
7	SOUTHERN	3.09
8	CONSTELLATION ENERGY CORP	2.94
9	DUKE ENERGY CORP	2.89
10	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	2.74

■損益計算書 (2025年3月31日終了年度)

(単位：米ドル)

投資収益

受取配当金－関連会社以外	165,402,812
受取配当金－関連会社	220,336
受取利息－関連会社以外	75,502
有価証券貸付収益－関連会社－純額	264,452
外国源泉徴収税	(8,269,510)
外国源泉税の請求	1,893,606
投資収益合計	<u>159,587,198</u>

費用

投資顧問報酬	17,063,288
コミットメントコスト	5,632
専門家報酬	63,845
費用合計	<u>17,132,765</u>
投資純利益	<u>142,454,433</u>

実現および未実現利益（損失）

実現純利益（損失）：	
投資－関連会社以外	(23,689,244)
投資－関連会社	(1,696)
外国通貨取引	(503,347)
先物契約	1,575,619
現物償還－関連会社以外	77,991,830
	<u>55,373,162</u>
未実現評価益（評価損）の純変動：	
投資－関連会社以外	475,924,873
投資－関連会社	(411)
外国通貨取引	109,013
先物契約	(545,211)
	<u>475,488,264</u>
実現および未実現純利益（損失）	<u>530,861,426</u>
運用による純資産の純増加額	<u>673,315,859</u>

iシェアーズ・コアMSCI EMU UCITS ETF

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	SAP	4.52
2	ASML HOLDING NV	4.17
3	SIEMENS N AG	2.95
4	ALLIANZ	2.31
5	LVMH	2.24
6	SCHNEIDER ELECTRIC	2.15
7	BANCO SANTANDER SA	1.98
8	DEUTSCHE TELEKOM N AG	1.90
9	TOTALENERGIES	1.83
10	AIRBUS GROUP	1.80

■損益計算書

2024年6月30日終了年度

(単位：千ユーロ)

運用収益	152,904
金融商品の純利益/(損失)	373,968
投資利益/(損失)合計	526,872
運用費用	(5,636)
運用純利益/(損失)	521,236
金融費用：	
投資主への分配	(21,598)
金融費用合計	(21,598)
税引前当期純利益	499,638
税金	(9,534)
税引後当期純利益	490,104
純資産増加/(減少)	490,104

iシェアーズ コアSPI® ETF (CH)

■組入上位10銘柄

2025年7月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NOVARTIS AG	11.57
2	NESTLE SA	11.46
3	ROCHE HOLDING PAR AG	11.30
4	UBS GROUP AG	5.72
5	ABB LTD	5.29
6	ZURICH INSURANCE GROUP AG	5.10
7	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	4.49
8	SWISS RE AG	2.70
9	LONZA GROUP AG	2.59
10	ALCON AG	2.25

■損益計算書

2024年5月31日終了年度

(単位:スイスフラン)

銀行資産からの収入	105,739
証券貸借からの収入	389,643
証券からの収入の内訳:	
- 株式およびその他の持分証券および権利 (ボーナス株からの収入を含む)	81,950,505
その他の収入	4,557
発行されたユニットに対して支払われた	
当期純収入	1,011,938
合計収入から差し引くもの:	83,462,382
マイナス金利	4
ファンド約款に基づく以下への報酬:	
- ファンド管理会社	2,603,974
償還されたユニットに対して支払われた	35,310
当期純収入	
純利益／(損失)	80,823,094
実現売買損益	12,891,667
実現純利益／(損失)	93,714,761
未実現売買損益	157,326,724
総純利益／(損失)	251,041,485