

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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



PICTET

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

運用報告書(全体版)

第133期(決算日2023年3月15日) 第136期(決算日2023年6月15日)
第134期(決算日2023年4月17日) 第137期(決算日2023年7月18日)
第135期(決算日2023年5月15日) 第138期(決算日2023年8月15日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。

さて、「ピクテ・アセット・アロケーション・ファンド(毎月分配型)」は、2023年8月15日に第138期の決算を行いましたので、第133期から第138期までの運用状況をご報告申し上げます。

今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。

ピクテ・ジャパン株式会社

東京都千代田区丸の内2-6-1

お問い合わせ窓口

投資信託営業部

電話番号 03-3212-1805

受付時間：委託者の営業日の午前9時から午後5時まで

ホームページ：www.pictet.co.jp

○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配)	準 価 額			投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
109期(2021年3月15日)	9,366		20	△1.8	93.9	51,314
110期(2021年4月15日)	9,491		20	1.5	92.8	51,716
111期(2021年5月17日)	9,483		20	0.1	90.7	51,418
112期(2021年6月15日)	9,662		20	2.1	91.0	52,533
113期(2021年7月15日)	9,636		20	△0.1	90.3	52,537
114期(2021年8月16日)	9,619		20	0.0	90.4	52,455
115期(2021年9月15日)	9,618		20	0.2	92.5	52,322
116期(2021年10月15日)	9,567		20	△0.3	89.0	52,289
117期(2021年11月15日)	9,736		20	2.0	89.0	52,898
118期(2021年12月15日)	9,570		20	△1.5	92.4	51,850
119期(2022年1月17日)	9,485		20	△0.7	91.5	51,312
120期(2022年2月15日)	9,257		20	△2.2	88.9	50,236
121期(2022年3月15日)	9,077		20	△1.7	88.2	49,193
122期(2022年4月15日)	9,363		20	3.4	85.3	50,699
123期(2022年5月16日)	9,015		20	△3.5	83.1	49,038
124期(2022年6月15日)	8,828		20	△1.9	87.7	48,306
125期(2022年7月15日)	8,879		20	0.8	87.5	48,640
126期(2022年8月15日)	9,008		20	1.7	90.5	49,376
127期(2022年9月15日)	8,821		20	△1.9	91.8	48,138
128期(2022年10月17日)	8,536		20	△3.0	88.0	46,581
129期(2022年11月15日)	8,709		20	2.3	88.0	47,114
130期(2022年12月15日)	8,714		20	0.3	92.1	46,721
131期(2023年1月16日)	8,618		20	△0.9	88.6	46,065
132期(2023年2月15日)	8,631		20	0.4	97.7	45,856
133期(2023年3月15日)	8,519		20	△1.1	87.1	44,808
134期(2023年4月17日)	8,681		20	2.1	95.5	45,354
135期(2023年5月15日)	8,705		20	0.5	95.9	45,181
136期(2023年6月15日)	8,825		20	1.6	98.6	45,266
137期(2023年7月18日)	8,830		20	0.3	95.1	44,780
138期(2023年8月15日)	8,813		20	0.0	92.9	44,351

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 券 率
			騰 落 率	組 入 比	
第133期	(期 首) 2023年 2月15日	円	8,631	% —	% 97.7
	2月末	8,523	△1.3	89.9	
	(期 末) 2023年 3月15日	8,539	△1.1	87.1	
第134期	(期 首) 2023年 3月15日	8,519	—	87.1	
	3月末	8,609	1.1	96.4	
	(期 末) 2023年 4月17日	8,701	2.1	95.5	
第135期	(期 首) 2023年 4月17日	8,681	—	95.5	
	4月末	8,643	△0.4	95.3	
	(期 末) 2023年 5月15日	8,725	0.5	95.9	
第136期	(期 首) 2023年 5月15日	8,705	—	95.9	
	5月末	8,706	0.0	96.2	
	(期 末) 2023年 6月15日	8,845	1.6	98.6	
第137期	(期 首) 2023年 6月15日	8,825	—	98.6	
	6月末	8,938	1.3	100.7	
	(期 末) 2023年 7月18日	8,850	0.3	95.1	
第138期	(期 首) 2023年 7月18日	8,830	—	95.1	
	7月末	8,884	0.6	95.6	
	(期 末) 2023年 8月15日	8,833	0.0	92.9	

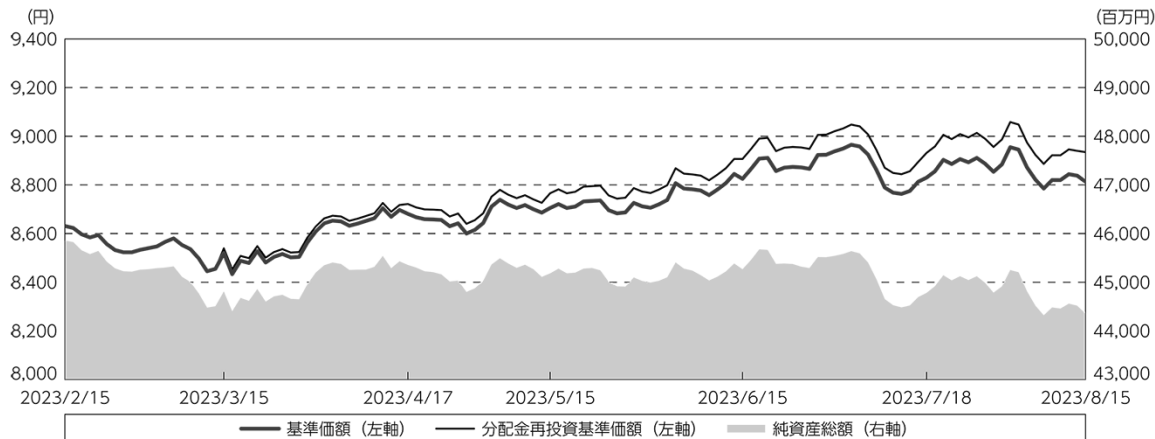
(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は各期首比です。

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

基準価額等の推移

当作成期の分配金再投資基準価額[※]は、3.5%の上昇となりました。

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



第133期首：8,631円

第138期末：8,813円 (既払分配金(税込み):120円)

騰落率：3.5% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首(2023年2月15日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数がないためベンチマークおよび参考指数は設定していません。

◇ 主な変動要因

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

- ・世界の株式市場は、当作成期初から2023年3月中旬にかけては、堅調な米国景気やインフレ圧力の根強さから利上げの長期化観測が強まったことや、米地銀の破綻を受けた金融不安を背景に世界的にリスク回避姿勢が強まったことなどから、下落しました。その後は、各国当局の迅速な対応で金融不安への警戒感が和らいだことから、4月上旬にかけて上昇傾向となりました。4月中旬以降は、底堅い世界経済回復への期待感が継続した一方、欧米をはじめとする主要国・地域中央銀行による利上げ継続への警戒感などから、5月にかけてもみ合う動きとなりました。その後7月にかけては、米国債務上限問題の解決、米国などでインフレ圧力低下の兆しが高まったことを受け、米利上げの最終局面が近づいているとの観測が高まったことなどを背景に、世界の株式市場は上昇しました。当作成期末にかけては、米大手格付け会社による米国国債の格下げや、米国国債発行増加による需給悪化懸念により米長期金利が上昇したこと、一部の米地銀の格下げで金融不安再燃への懸念が高まったことなどから軟調に推移しました。期を通してみると、世界の株式市場は上昇しました。
- ・世界の国債市場は、米国やユーロ圏の一部の景気指標が底堅い内容だったことなどを背景に、米連邦準備制度理事会（FRB）や欧州中央銀行（ECB）の金融引き締め政策が長期化するとの見方が改めて意識され、当作成期初から2023年3月上旬にかけては下落（利回りは上昇）しました。3月中旬以降は、米地銀の破綻などを受け金融不安が高まり、主要国・地域の中央銀行による政策金利の引き締め姿勢は弱まるとの観測が優勢となったことなどから5月上旬にかけて上昇（利回りは低下）基調で推移しました。その後当作成期末にかけては、根強いインフレ圧力を背景に、FRBやECBなど主要国・地域中央銀行による金融引き締めが長期化するとの見方などから、世界の国債市場は下落（利回りは上昇）しました。
- ・金価格（米ドル・ベース）は、当作成期初の2023年2月は、米国景気の底堅さからFRBの金融引き締め継続の観測が強まり、米国金利や米ドルが再び上昇したことなどを背景に金価格は下落しました。3月以降は、米地銀の破綻や欧州での金融機関の経営不安をめぐる混乱、米インフレ率の鈍化を背景にFRBの利上げ継続観測が後退し、米ドルが下落したことなどから、5月上旬にかけて上昇しました。その後当作成期末にかけては、引き続き高止まりするインフレを背景に米追加利上げ観測が高まったことに加え、米大手格付け会社による米国国債の格下げや米国国債発行増加による需給悪化懸念により米長期金利が上昇し米ドル高が進行したことから、金価格は下落しました。
- ・為替市場では、当作成期初から2023年3月上旬にかけては、日本政府が日本銀行の次期総裁に起用する方針を固めた植田氏が当面は金融緩和の継続が必要との考えを示したことなどから、円安・米ドル高となりました。3月中旬から下旬にかけては、米地銀の破綻をきっかけとして金融不安が欧州地域などへも波及すると懸念が強まったことや米金利が低下したことなどから、円高・米ドル安が進行しました。その後6月にかけては、金融不安への過度な懸念が後退したことや、植田総裁就任後初回となる日本銀行の金融政策決定会合において、現状の金融政策の維持が決定された一方、欧米の中央銀行は金融引き締め姿勢を維持するとの見方が強まったことなどから円安・米ドル高となりました。7月は、インフレ圧力鈍化の兆しから米利上げが最終局面との見方が強まり、米国長期金利が低下したことや、日本銀行がイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の運用を柔軟化すると観測報道などを受けて円高・米ドル安が進行しました。当作成期末にかけては、米大手格付け会社による米国国債の格下げや米国国債の増発などを背景に、米国財政への警戒感などから米長期金利が上昇し、円安・米ドル高となりました。期を通してみると、米ドルは対円で上昇しました。

組入状況

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

- ・前作成期末から、2023年3月にかけては、株式部分では、世界テクノロジー株式（ETF）の組入れを開始したほか、日本株式の組入比率を引き上げました。一方で、新興国株式およびスイス株式の組入比率を引き下げました。なお、債券部分では、ユーロ建てソブリン債および米ドル建てソブリン債の組入比率を引き上げました。一方で、米ドル建て投資適格社債（ETF）および世界債券（絶対収益型）を売却しました。
- ・4月は、株式部分では、新興国高配当株式の組入れを開始したほか、日本株式およびスイス株式の組入比率を引き上げました。一方で、新興国株式、米国インフラストラクチャー株式（ETF）、世界金属鉱業株式（ETF）を売却、アジア（除く日本）株式および世界テクノロジー株式（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）と米ドル建てソブリン債の組入比率を引き上げました。一方で、ユーロ建てソブリン債の組入比率を引き下げました。
- ・5月は、株式部分では、日本株式および世界スタイル株式の組入比率を引き上げた一方で、アジア（除く日本）株式などの組入比率を引き下げました。債券部分は、概ね前月末水準の組入比率を維持しました。
- ・6月は、株式部分では、米国株式（ETF）の組入れを開始した一方で、アジア（除く日本）株式の組入比率を引き下げました。債券部分は、日本国債（ETF）の組入れを開始したほか、ユーロ建てソブリン債の組入比率を引き上げました。一方で、米ドル建てソブリン債の組入比率を引き下げました。
- ・7月から当作成期末にかけては、株式部分では、日本株式、世界テクノロジー株式（ETF）の組入比率を引き下げた一方で、デジタル・コミュニケーション関連株式や新興国高配当株式などの組入比率を引き上げました。債券部分は、ユーロ建てソブリン債や米ドル建てソブリン債などの組入比率を引き下げた一方、日本国債（ETF）の組入比率を引き上げました。

※各投資先ファンドの内容については、15ページ以降をご覧ください。

収益分配金

当作成期中の収益分配は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して決定しました。各決算期の分配金および分配金の計算過程につきましては、13ページをご覧ください。

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

◇分配金および分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.234%	20 0.230%	20 0.229%	20 0.226%	20 0.226%	20 0.226%
当期の収益	11	19	9	10	8	4
当期の収益以外	8	0	10	9	11	15
翌期繰越分配対象額	1,208	1,208	1,197	1,188	1,176	1,161

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

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

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

○今後の運用方針

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

米国の景気後退懸念が後退する一方、欧州景気の先行きに不透明感が強まるなど、世界のマクロ経済環境には跛行色が見られます。また米国国債の突然の格下げや、日本銀行のイールドカーブ・コントロール(YCC)政策の柔軟化などによって、金融市場を取り巻く環境は複雑化しています。このためリスク資産に対する投資スタンスは若干の慎重姿勢に留め、割安感が強い新興国株や、ディフェンシブ株、優良株を主体とする保守的なポートフォリオを継続する方針です。債券については、相対的に投資妙味が増している日本国債(ETF)への配分を引き上げるタイミングを検討します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年2月16日～2023年8月15日)

項 目	第133期～第138期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	42	0.480	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(5)	(0.055)	<ul style="list-style-type: none"> ・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 ・購入後の情報提供、交付運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価 ・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
（ 販 売 会 社 ）	(36)	(0.409)	
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.016)	
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.009	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(1)	(0.009)	・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(c) 有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	12	0.140	(d) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.001)	<ul style="list-style-type: none"> ・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 ・その他は、一部の組入れ投資信託証券の管理報酬および目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用その他信託事務の処理等に要する諸費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	
（ そ の 他 ）	(12)	(0.138)	
合 計	55	0.629	
作成期間の平均基準価額は、8,717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。

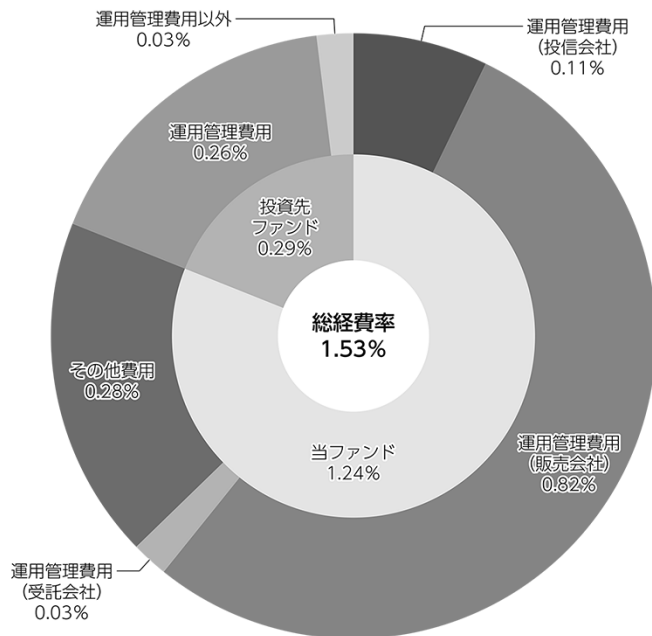
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間の平均受益権口数に作成期間の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.53%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.53
①当ファンドの費用の比率	1.24
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.26
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。

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

(注) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) ③其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

(2023年2月16日～2023年8月15日)

投資信託証券

銘柄		第133期～第138期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	ビクテ・コア・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	917,998,227	971,000	1,903,557,834	2,099,000
	ビクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)	790,390,528	1,653,000	215,584,921	483,000
	ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)	28,521,329	280,974	20,394,616	213,522
	ビクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)	583,347,107	578,280	468,747,550	482,560
	iシェアーズ・コア 日本国債ETF	626,800	1,593,684	—	—
	PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド	151,814	912,100	10,783	70,370
	PGSF - 資源国ソブリン・ファンド	7,577	18,740	72,135	178,590
	ビクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド・フィジカル・ゴールド	32,194	788,279	30,303	793,419
合計		2,321,075,578	6,796,059	2,608,398,143	4,320,462
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ビクテ-アジア株式 (除く日本)	688	240	16,432	5,619
	ビクテ-デジタル	3,072	1,693	4,020	2,085
	ビクテ-エマージング・マーケット	—	—	11,342	8,630
	ビクテ-アプソリュート・リターン・フィックスド・インカム	—	—	150,302	17,847
	ビクテ-USDガバメント・ボンド	18,833	13,082	91,714	62,491
	ISHARES IBOX INVESTMENT GRA	—	—	111,100	11,863
	ISHARES GLOBAL TECH ETF	97,100	5,039	97,100	5,753
	ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	26,600	2,792	—	—
	ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	1,400	59	79,900	3,299
	ISHARES US INFRASTRUCTURE	—	—	90,600	3,362
	SPDR S&P 500 ETF TRUST	21,900	9,476	8,100	3,589
	小計	169,594	32,385	660,612	124,542
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
ルクセンブルグ					
ビクテ-EURガバメント・ボンド	170,356	26,396	51,056	7,869	
小計	170,356	26,396	51,056	7,869	
ユーロ計	170,356	26,396	51,056	7,869	
スイス		千スイスフラン		千スイスフラン	
ビクテ(CH)-スイス-エクイティーズ	671	2,580	880	3,202	
小計	671	2,580	880	3,202	

(注) 金額は受渡代金です。

(注) 単位未満は切り捨てています。

(注) “PGSF”は「ビクテ・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

(2023年2月16日～2023年8月15日)

該当事項はございません。

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

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年2月16日～2023年8月15日)

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

(2023年2月16日～2023年8月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年8月15日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第132期末		第138期末	
		口	数	口	数
				千円	%
ビクテ・コア・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)		5,557,984,554	4,572,424,947	5,341,964	12.0
ビクテ日本ナンバーワン・ファンド(適格機関投資家専用)		120,461,950	695,267,557	1,559,902	3.5
ビクテ・プレミアム・ブランド・ファンド(適格機関投資家専用)		93,271,456	101,398,169	1,129,281	2.5
ビクテ・グローバル・スタイル株式ファンド(適格機関投資家専用)		1,879,698,885	1,994,298,442	2,230,622	5.0
i シェアーズ・コア 日本国債ETF		—	626,800	1,558,851	3.5
PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド		—	141,031	901,753	2.0
PGSF - 資源国ソブリン・ファンド		700,200	635,642	1,571,944	3.5
ビクテ(CH)プレシヤス・メタル・ファンド-フィジカル・ゴールド		288,594	290,485	7,797,207	17.6
合	計	7,652,405,639	7,365,083,074	22,091,528	49.8

(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。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	第132期末		第138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	%	
ピクテ-アジア株式 (除く日本)	28,701	12,957	4,521	658,331	1.5	
ピクテ-デジタル	17,338	16,389	9,358	1,362,589	3.1	
ピクテ-エマージング・マーケット	11,342	—	—	—	—	
ピクテ-アブソリュート・リターン・フィックスド・インカム	150,302	—	—	—	—	
ピクテ-USDガバメント・ボンド	118,537	45,656	30,980	4,510,698	10.2	
ピクテ-サステナブル・エマージング・デット・ブレンド	55,019	55,019	5,389	784,657	1.8	
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	111,100	—	—	—	—	
ISHARES 20+ YEAR TREASURY BOND	83,300	109,900	10,458	1,522,697	3.4	
ISHARES MSCI Global Select Metals & Mini	78,500	—	—	—	—	
ISHARES US INFRASTRUCTURE	90,600	—	—	—	—	
SPDR S&P 500 ETF TRUST	—	13,800	6,183	900,378	2.0	
小計	744,740	253,722	66,891	9,739,352	22.0	
(ユーロ圏・ルクセンブルグ)			千ユーロ			
ピクテ-EURガバメント・ボンド	209,527	328,827	50,580	8,031,136	18.1	
小計	209,527	328,827	50,580	8,031,136	18.1	
(スイス)			千スイスフラン			
ピクテ(CH)-スイス-エクイティーズ	2,381	2,172	8,150	1,351,446	3.0	
小計	2,381	2,172	8,150	1,351,446	3.0	
合計	956,649	584,722	—	19,121,935	43.1	

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

(注) 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。

○投資信託財産の構成

(2023年8月15日現在)

項目	第138期末	
	評価額	比率
投資信託受益証券	千円	%
投資証券	25,866,050	56.3
コール・ローン等、その他	15,347,413	33.4
投資信託財産総額	4,701,667	10.3
	45,915,130	100.0

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 当作成期末における外貨建純資産 (19,145,672千円) の投資信託財産総額 (45,915,130千円) に対する比率は41.7%です。

(注) 外貨建資産は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当作成期末における邦貨換算レートは、1オフショア人民元=20.0015円、1米ドル=145.60円、1ユーロ=158.78円、1スイスフラン=165.81円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第133期末	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末
	2023年3月15日現在	2023年4月17日現在	2023年5月15日現在	2023年6月15日現在	2023年7月18日現在	2023年8月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	71,047,657,000	70,597,921,352	71,892,810,941	67,322,327,643	68,751,791,542	71,346,937,992
コール・ローン等	7,038,203,155	1,964,355,442	2,609,125,230	2,543,152,884	3,374,828,705	4,571,417,344
投資信託受益証券(評価額)	22,509,565,310	22,589,978,446	23,818,790,989	25,973,977,626	25,762,360,569	25,866,050,556
投資証券(評価額)	16,536,877,871	20,707,704,112	19,496,280,435	18,652,415,853	16,824,600,154	15,347,413,428
未収入金	24,963,010,664	25,335,883,352	25,965,490,334	20,152,781,280	22,784,422,756	25,547,295,354
未収配当金	—	—	3,123,953	—	5,579,358	14,761,310
(B) 負債	26,239,488,127	25,243,832,936	26,711,612,670	22,056,313,511	23,971,682,460	26,995,556,170
未払金	25,967,398,970	25,001,377,924	26,429,392,890	21,786,483,820	23,761,070,033	26,743,301,076
未払収益分配金	105,198,176	104,492,445	103,808,888	102,584,626	101,425,588	100,651,209
未払解約金	132,709,227	98,024,883	144,358,686	129,636,455	69,060,293	117,889,528
未払信託報酬	33,612,806	39,288,612	33,491,099	37,005,739	39,472,886	33,174,558
未払利息	14,502	5,345	7,144	5,743	8,407	—
その他未払費用	554,446	643,727	553,963	597,128	645,253	539,799
(C) 純資産総額(A-B)	44,808,168,873	45,354,088,416	45,181,198,271	45,266,014,132	44,780,109,082	44,351,381,822
元本	52,599,088,448	52,246,222,861	51,904,444,138	51,292,313,280	50,712,794,023	50,325,604,859
次期繰越損益金	△ 7,790,919,575	△ 6,892,134,445	△ 6,723,245,867	△ 6,026,299,148	△ 5,932,684,941	△ 5,974,223,037
(D) 受益権総口数	52,599,088,448口	52,246,222,861口	51,904,444,138口	51,292,313,280口	50,712,794,023口	50,325,604,859口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,519円	8,681円	8,705円	8,825円	8,830円	8,813円

<注記事項(当運用報告書作成時点では、監査未了です。)>

(貸借対照表関係)

(注) 当ファンドの第133期首元本額は53,131,415,118円、第133～138期中追加設定元本額は925,112,414円、第133～138期中一部解約元本額は3,730,922,673円です。

(注) 1口当たり純資産額は、第133期0.8519円、第134期0.8681円、第135期0.8705円、第136期0.8825円、第137期0.8830円、第138期0.8813円です。

(注) 元本の欠損

当作成期末において貸借対照表上の純資産額が元本総額を下回っており、その差額は5,974,223,037円です。

○損益の状況

項 目	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2023年2月16日～ 2023年3月15日	2023年3月16日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月15日	2023年5月16日～ 2023年6月15日	2023年6月16日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	103,604,607	107,713,178	61,395,258	59,160,950	59,571,497	62,916,406
受取配当金	102,839,383	106,695,480	61,368,984	59,077,134	59,608,704	62,794,721
受取利息	1,080,860	1,219,164	173,593	276,565	145,291	329,566
支払利息	△ 315,636	△ 201,466	△ 147,319	△ 192,749	△ 182,498	△ 207,881
(B) 有価証券売買損益	△ 542,840,360	891,253,107	215,168,698	707,913,908	116,315,009	△ 8,440,410
売買益	1,486,797,447	1,315,043,433	701,235,640	2,349,888,157	682,107,816	1,214,604,421
売買損	△ 2,029,637,807	△ 423,790,326	△ 486,066,942	△ 1,641,974,249	△ 565,792,807	△ 1,223,044,831
(C) 信託報酬等	△ 43,335,741	△ 48,974,755	△ 48,905,210	△ 47,138,214	△ 49,746,133	△ 41,182,905
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 482,571,494	949,991,530	227,658,746	719,936,644	126,140,373	13,293,091
(E) 前期繰越損益金	△ 2,984,354,923	△ 3,534,627,707	△ 2,665,746,865	△ 2,505,603,967	△ 1,860,497,052	△ 1,817,006,470
(F) 追加信託差損益金	△ 4,218,794,982	△ 4,203,005,823	△ 4,181,348,860	△ 4,138,047,199	△ 4,096,902,674	△ 4,069,858,449
(配当等相当額)	(4,462,639,266)	(4,439,930,683)	(4,414,921,067)	(4,367,333,559)	(4,323,878,715)	(4,295,135,800)
(売買損益相当額)	(△ 8,681,434,248)	(△ 8,642,936,506)	(△ 8,596,269,927)	(△ 8,505,380,758)	(△ 8,420,781,389)	(△ 8,364,994,249)
(G) 計(D+E+F)	△ 7,685,721,399	△ 6,787,642,000	△ 6,619,436,979	△ 5,923,714,522	△ 5,831,259,353	△ 5,873,571,828
(H) 収益分配金	△ 105,198,176	△ 104,492,445	△ 103,808,888	△ 102,584,626	△ 101,425,588	△ 100,651,209
次期繰越損益金(G+H)	△ 7,790,919,575	△ 6,892,134,445	△ 6,723,245,867	△ 6,026,299,148	△ 5,932,684,941	△ 5,974,223,037
追加信託差損益金	△ 4,218,794,982	△ 4,203,005,823	△ 4,181,348,860	△ 4,138,047,199	△ 4,096,902,674	△ 4,069,858,449
(配当等相当額)	(4,462,639,266)	(4,439,930,683)	(4,414,921,067)	(4,367,333,559)	(4,323,878,715)	(4,295,135,800)
(売買損益相当額)	(△ 8,681,434,248)	(△ 8,642,936,506)	(△ 8,596,269,927)	(△ 8,505,380,758)	(△ 8,420,781,389)	(△ 8,364,994,249)
分配準備積立金	1,893,396,346	1,871,462,463	1,801,919,657	1,729,133,938	1,645,014,770	1,549,272,378
繰越損益金	△ 5,465,520,939	△ 4,560,591,085	△ 4,343,816,664	△ 3,617,385,887	△ 3,480,797,037	△ 3,453,636,966

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

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

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

(注) 第133期計算期間末における費用控除後の配当等収益(60,268,866円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,462,639,266円)および分配準備積立金(1,938,325,656円)より分配対象収益は6,461,233,788円(10,000口当たり1,228円)であり、うち105,198,176円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第134期計算期間末における費用控除後の配当等収益(102,433,699円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,439,930,683円)および分配準備積立金(1,873,521,209円)より分配対象収益は6,415,885,591円(10,000口当たり1,228円)であり、うち104,492,445円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第135期計算期間末における費用控除後の配当等収益(50,538,301円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,414,921,067円)および分配準備積立金(1,855,190,244円)より分配対象収益は6,320,649,612円(10,000口当たり1,217円)であり、うち103,808,888円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第136期計算期間末における費用控除後の配当等収益(55,526,594円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,367,333,559円)および分配準備積立金(1,776,191,970円)より分配対象収益は6,199,052,123円(10,000口当たり1,208円)であり、うち102,584,626円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第137期計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,722,482円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,323,878,715円)および分配準備積立金(1,703,717,876円)より分配対象収益は6,070,319,073円(10,000口当たり1,196円)であり、うち101,425,588円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注) 第138期計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,733,501円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(4,295,135,800円)および分配準備積立金(1,628,190,086円)より分配対象収益は5,945,059,387円(10,000口当たり1,181円)であり、うち100,651,209円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第133期	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
1万円当たり分配金(税込み)	20円	20円	20円	20円	20円	20円

◇分配金を再投資する場合

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

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、各決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

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

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

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

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

○お知らせ

指定投資信託証券の削除および名称変更に伴い、所要の約款変更を行いました。

<組入投資信託証券の内容>

「ピクテ・アセット・アロケーション・ファンド（毎月分配型）」は投資信託証券を主要投資対象としています。
以下は2023年8月15日現在で組入れている組入投資信託証券の内容です。

ピクテーEURガバメント・ボンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	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		0.75% CIBC 18/23 -SR-	
		0.60	
債券		デンマーク	
オーストラリア		0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	
0.50% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 16/26 -SR-S		0.53	
0.60		0.50% KOMMUNEKREDIT 18/25 -SR-	
		0.37	
オーストリア		フィンランド	
0.00% AUSTRIA 20/40 -SR-		0.10% OP CORPORATE BANK 20/27 -SR-	
0.06		1.56	
0.00% AUSTRIA 21/25 -SR-		0.125% FINLAND 20/36 144A -SR-S	
0.16		0.05	
0.50% AUSTRIA 19/29 -SR-S		0.50% FINLAND 22/43 -SR-	
0.47		0.06	
0.70% AUSTRIA 21/71 -SR-		1.375% FINLAND 17/47 -SR-	
0.08		0.14	
0.75% AUSTRIA 18/28 SR		1.81	
0.73		フランス	
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-		0.00% FRANCE (OAT) 20/23 -SR-	
0.12		0.98	
0.90% AUSTRIA 22/32 -SR-		0.00% FRANCE 22/25 -SR-S	
0.21		0.09	
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-		0.00% FRANCE 22/32 -SR-	
0.19		0.48	
1.85% AUSTRIA 22/49 -SR-		0.00% O. A. T. 18/24	
0.12		2.28	
2.40% AUSTRIA 13/34 -SR-		0.00% O. A. T. 19/29 -SR-S	
0.39		1.18	
4.15% AUSTRIA 06/37		0.00% O. A. T. 21/27 -SR-	
0.20		0.76	
2.73		0.01% CIE FIN FONCIER 21/29	
ベルギー		0.95	
0.00% BELGIUM 20/27 -SR- 144A -S-		0.01% CREDIT AGRICOLE HOME LOAN 20/31	
0.53		0.84	
0.00% BELGIUM 21/31 SR 144/S		0.01% UNEDIC 21/31 -SR-	
0.14		0.43	
0.00% EUROPEAN UNION 20/35 -SR-		0.10% O. A. T. 21/31 -SR-	
0.27		0.82	
0.00% EUROPEAN UNION 21/26 -SR-		0.375% L'OREAL 22/24 -SR-	
0.37		0.24	
0.20% EUROPEAN UNION 21/36 -SR-		0.50% FRANCE 21/44 -SR- 144A/S	
0.37		0.41	
0.30% EUROPEAN UNION 20/50		0.50% O. A. T. 16/26 -SR-	
0.19		3.16	
0.40% BELGIUM 20/40 -SR- 144A		0.50% O. A. T. 20/40 -SR- 144A/S	
0.07		1.34	
0.50% BELGIUM 17/24 S82 -SR- 144A S		0.50% SOCIETE GENERALE SFH 17/25	
0.19		0.51	
0.80% BELGIUM OLO 15/25 '74'		0.75% FRANCE 21/53 -SR- 144A/S	
0.60		0.15	
1.00% BELGIUM OLO 15/31 '75' -SR-		0.75% FRANCE 22/28 -SR-	
0.74		0.91	
1.00% BELFIUS BANK 18/29 -SR-S '70'		0.75% CA HOME LOAN 17/27	
0.95		0.74	
1.25% BELGIUM 18/33 S.86 -S-		0.75% O. A. T. 17/28 -SR-S	
0.90		0.09	
1.40% BELGIUM 22/53 SR 144A/S		0.75% O. A. T. 18/28	
0.04		1.97	
1.60% BELGIUM 16/47 S78 -SR- 144A -S-		1.25% FRANCE 22/38 -SR-S	
0.42		0.29	
1.90% BELGIUM OLO 15/38 '76' -SR-		1.25% DEXIA CREDIT LOCAL 14/24 -SR-S	
0.36		0.53	
2.15% BELGIUM OLO 16/66 -SR-S 144A		1.25% O. A. T. 16/36 -SR-	
0.27		1.97	
2.625% EUROPEAN UNION 22/48 -SR-		1.75% O. A. T. 16/66 -SR-	
0.58		0.80	
6.99		2.00% O. A. T. 17/48	
カナダ		1.22	
0.01% FED. DESJARDINS 21/26 -SR-		2.40% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 13/25 -SR-	
0.18		0.56	
0.04% C. I. B. C. 19/27		3.60% CRH-CAISSE REFINANCEMENT HABITAT. 12/24 -SR-	
0.51		0.95	
0.50% TORONTO-DOMINION BANK 17/24 -SR-		24.65	
0.25		ドイツ	
0.625% TORONTO-DOMINION 18/23 -SR-		0.00% GERMANY 19/50 -SR-	
0.87		0.65	
		0.00% GERMANY 20/30 -SR-S	
		0.38	

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

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

銘柄	純資産に対する 比率(%)
2.02% SUB. ZUERCHER KANTONALBANK 22/28 - JR-	0.35
	0.76
イギリス	
0.50% NATIONWIDE 21/41 -SR-	0.25
	0.25
アメリカ合衆国	
0.375% METROPOLITAN LIFE 19/24 -SR-S	0.66
1.375% APPLE 17/29 -SR-	1.08
1.625% APPLE 14/26	0.92
	2.66
投資有価証券合計	99.13
現金預金	0.49
預金	0.12
その他の純資産	0.26
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

	(単位: ユーロ)
期首現在純資産額	646,827,750.33
収益	
債券利息、純額	4,655,021.56
	4,655,021.56
費用	
管理および投資顧問報酬	1,025,873.93
保管報酬、銀行手数料および利息	300,656.35
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	71,786.51
サービス報酬	348,534.59
年次税	171,562.75
取引費用	17,555.63
	1,935,969.76
投資純利益/損失	2,719,051.80
実現純利益/損失:	
- 投資有価証券売却	-34,163,711.30
- プール(プーリング効果)	-1,088,274.00
- 外国為替	-184,017.91
- 為替予約取引	7,516,694.71
- 先渡取引	849,839.70
	-24,350,417.00
以下に係る未実現純評価利益/損失の変動:	
- 投資有価証券	-77,933,582.90
- 為替予約取引	-685,394.08
	-102,969,393.98
運用による純資産の増加/減少	-102,969,393.98
投資証券発行手取額	286,893,996.82
投資証券買戻費用	-430,793,886.79
支払分配金	-35,235.11
再評価差額	5,691,813.49
当期末現在純資産額	405,615,044.76

ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド

■組入資産の明細 (2022年9月30日現在)

項目	総資産に対する 比率(%)
銀行預入	
- 預金	
CHF	0.00
EUR	0.00
USD	0.05
預金合計	0.05
銀行預金合計	0.05
当座借越	
JPY	0.00
当座借越合計	0.00
貴金屬	
その他譲渡可能資産	
GR. GOLD (BAR 12.5KG 995 OR BEST)	96.72
GR. GOLD (LINGOT 1 KG 999.9)	3.21
	99.92
貴金屬合計	99.92

■損益計算書

(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

	(単位: 米ドル)
受取利息	3,403.50
受益証券発行に係る受取当期利益	-601,590.08
収益合計	-598,186.58
費用:	
マイナス金利(ロング・ポジション)	13.95
支払利息(ショート・ポジション)	3,864.91
監査報酬	16,087.47
支払法定報酬	
- 管理報酬	
- I dy 受益証券	2,183,395.25
- HI dy 受益証券	76,324.42
- J dy 受益証券	307,286.98
- P dy 受益証券	977,282.59
- R dy 受益証券	663,501.22
管理事務報酬	550,874.96
保管受託銀行報酬	1,313,175.57
その他の費用	161,699.56
受益証券買戻しに係る支払当期利益	-915,715.24
費用合計	5,337,791.64
純損益	-5,935,978.22
純売却損益	26,153,292.40
実現損益	20,217,314.18
未実現純損益(変動)	-116,211,356.94
損益合計	-95,994,042.76

ピクテ・コア・エクイティ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2023年4月10日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第88期末		第94期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
ピクテ・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド		658,736		353,814		1,011,767
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド		3,332,949		3,634,767		6,122,401
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		1,357,621		1,345,390		2,031,405

(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

(2022年10月12日～2023年4月10日)

項 目	第89期～第94期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 36	% 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 ）	(33)	(0.305)	・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 ）	(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	2	0.019	(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
（ 株 式 ）	(2)	(0.018)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.013	(c)有価証券取引税＝作成期間の有価証券取引税÷作成期間の平均受益権口数 ・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 ）	(1)	(0.013)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	7	0.061	(d)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(6)	(0.053)	・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 ）	(1)	(0.006)	・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	46	0.420	
作成期間の平均基準価額は、10,889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、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・メジャー・プレイヤーズ・マザーファンド>

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
電気機器 (－%)				
ソニーグループ	18.2		—	—
ファナック	7.4		—	—
その他製品 (100.0%)				
任天堂	4		63.3	342,199
合 計	株 数 ・ 金 額	29	63	342,199
	銘柄 数 < 比 率 >	3	1	<1.6%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

外国株式

銘柄	株数	当期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			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		
AMETEK INC	211	230	3,122	414,072	資本財	
BLACKROCK INC	28	50	3,308	438,740	金融サービス	
COLGATE-PALMOLIVE CO	290	460	3,486	462,339	家庭用品・パーソナル用品	
CONOCOPHILLIPS	271	348	3,705	491,451	エネルギー	
DEERE & CO	—	83	3,076	407,969	資本財	
THE WALT DISNEY CO.	130	330	3,308	438,721	メディア・娯楽	
ECOLAB INC	92	196	3,290	436,388	素材	
FORTIVE CORP	219	—	—	—	資本財	
INTL BUSINESS MACHINES CORP	209	161	2,107	279,471	ソフトウェア・サービス	
JPMORGAN CHASE & CO	193	188	2,405	319,049	銀行	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	54	135	3,275	434,376	家庭用品・パーソナル用品	
MSCI INC	24	57	3,064	406,447	金融サービス	
MARSH & MCLENNAN COS	100	199	3,382	448,612	保険	
MERCK & CO. INC.	350	310	3,484	462,111	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NIKE INC CL-B	161	257	3,095	410,578	耐久消費財・アパレル	
OTIS WORLDWIDE CORP	220	353	2,778	368,469	資本財	
SALESFORCE INC	—	152	2,933	389,040	ソフトウェア・サービス	
STATE STREET CORP	275	437	3,331	441,768	金融サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	382	3,448	457,283	半導体・半導体製造装置	
3M CO	103	—	—	—	資本財	
VISA INC-CLASS A SHARES	156	147	3,328	441,469	ソフトウェア・サービス	
WALMART INC	232	246	3,719	493,317	生活必需品流通・小売り	
ZOETIS INC	96	207	3,498	463,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LINDE PLC	78	—	—	—	素材	
LINDE PLC	—	83	2,983	395,672	素材	
MEDTRONIC PLC	204	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
APTIV PLC	173	270	2,787	369,625	自動車・自動車部品	
GARMIN LTD	177	317	3,114	413,078	耐久消費財・アパレル	
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	220	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL C	23	368	4,009	531,780	メディア・娯楽	
AMAZON.COM INC	17	373	3,810	505,363	一般消費財・サービス流通・小売り	
AMGEN INC	96	131	3,341	443,155	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
APPLE INC	370	216	3,567	473,103	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
GRIFOLS SA-ADR	1,421	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	109	130	2,476	328,440	資本財	
INTEL CORP	535	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
MICROSOFT CORP	246	140	4,109	545,004	ソフトウェア・サービス	
PALO ALTO NETWORKS INC	44	170	3,267	433,375	ソフトウェア・サービス	
PEPSICO INC	138	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
QUALCOMM INC	173	254	3,127	414,804	半導体・半導体製造装置	
STARBUCKS CORP	173	319	3,339	442,912	消費者サービス	
SAMSUNG ELECTR-GDR REGS 144A	18	—	—	—	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>	7,648 38	7,716 33	107,087	14,201,934	<64.6%>
(イギリス)			千英ポンド			
PRUDENTIAL PLC	1,029	—	—	—	保険	
GSK PLC	1,419	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RELX PLC	570	1,033	2,717	447,507	商業・専門サービス	
GSK PLC	—	2,026	3,087	508,400	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>	3,019 3	3,060 2	5,804	955,908	<4.3%>

銘	柄	期首(前期末)		当		期		業	種	等
		株	数	株	数	評				
						価				
		外貨建金額		邦貨換算金額						
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円					
	RWE AG	726	771	3,125	452,138					公益事業
	SAP SE	207	247	2,898	419,281					ソフトウェア・サービス
	PRESENTUS MEDICAL CARE AG &	361	—	—	—					ヘルスケア機器・サービス
	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	900	1,304	2,951	426,941					電気通信サービス
	SIEMENS HEALTHINEERS AG	348	571	3,105	449,215					ヘルスケア機器・サービス
	COVESTRO AG	190	—	—	—					素材
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,734 6	2,895 4	12,082 —	1,747,575 <7.9%>				
(ユーロ…フランス)										
	SCHNEIDER ELECTRIC SE	104	182	2,606	376,998					資本財
	AXA SA	513	800	2,298	332,479					保険
	ESSILORLUXOTTICA	—	165	2,773	401,151					ヘルスケア機器・サービス
	WORLDDLINE SA	379	677	2,564	370,964					ソフトウェア・サービス
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	997 3	1,826 4	10,243 —	1,481,594 <6.7%>				
(ユーロ…オランダ)										
	KONINKLIJKE PHILIPS NV	420	—	—	—					ヘルスケア機器・サービス
	ASML HOLDING NV	41	46	2,843	411,238					半導体・半導体製造装置
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	461 2	46 1	2,843 —	411,238 <1.9%>				
ユ	ー	株数・金額 銘柄数<比率>	4,193 11	4,769 9	25,168 —	3,640,409 <16.6%>				
(スイス)				千スイスフラン						
	NESTLE SA-REG	198	—	—	—					食品・飲料・タバコ
	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	92	109	3,016	441,693					医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
	NESTLE SA-REG	—	239	2,727	399,342					食品・飲料・タバコ
	JULIUS BAER GROUP LTD	—	466	2,871	420,467					金融サービス
	CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	143	177	2,480	363,233					耐久消費財・アパレル
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	434 3	993 4	11,094 —	1,624,736 <7.4%>				
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ						
	ASSA ABLOY AB-B	566	—	—	—					資本財
	NORDEA BANK ABP	1,696	—	—	—					銀行
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,262 2	— —	— —	— <—%>				
(デンマーク)				千デンマーククローネ						
	DSV A/S	81	168	20,907	405,815					運輸
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	81 1	168 1	20,907 —	405,815 <1.8%>				
(香港)				千香港ドル						
	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	1,195	2,713	21,405	361,540					耐久消費財・アパレル
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,195 1	2,713 1	21,405 —	361,540 <1.6%>				
(シンガポール)				千シンガポールドル						
	DBS GROUP HOLDINGS LTD	1,065	—	—	—					銀行
小	計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,065 1	— —	— —	— <—%>				
合	計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,900 60	19,421 50	— —	21,190,344 <96.4%>				

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

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月12日～2023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 6 (6)	% 0.021 (0.021)	(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)	9 (9)	0.031 (0.031)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	11 (11) (0)	0.039 (0.038) (0.001)	(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その他の費用
合 計	26	0.091	
期中の平均基準価額は、27,513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。

○親投資信託の組入資産の明細

(2023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	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
建設業 (7.6%)				
大成建設		—	2.7	10,975
積水ハウス		9	11.6	30,548
化学 (29.9%)				
信越化学工業		1	31.7	125,658
富士フイルムホールディングス		2.1	5.8	38,309
医薬品 (14.7%)				
中外製薬		9	10.5	33,967
小野薬品工業		5.5	6.1	16,518
大塚ホールディングス		3.4	7	30,002
機械 (3.3%)				
ディスコ		—	1.3	18,421
電気機器 (27.4%)				
アドバンテスト		—	2.9	32,161
京セラ		1.7	—	—
村田製作所		3.8	4.8	37,008
東京エレクトロン		1.3	5.3	81,222
その他製品 (12.3%)				
任天堂		1.3	12.5	67,575
情報・通信業 (—%)				
KDDI		12.9	—	—
保険業 (4.8%)				
MS&ADインシュアランスグループホール		2	6.3	26,113
合 計	株 数 ・ 金 額	53	108	548,481
	銘 柄 数 < 比 率 >	12	13	<9.0%>

(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)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	—	98	636	84,455	保険
ABBOTT LABORATORIES	—	37	388	51,502	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	22	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	16	16	224	29,801	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLEGHANY CORP	1	—	—	—	保険
ALLSTATE CORP	43	—	—	—	保険
ARROW ELECTRONICS INC	9	10	118	15,684	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOZONE INC	2	3	789	104,713	一般消費財・サービス流通・小売り
BLACKROCK INC	3	2	149	19,760	金融サービス
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	—	17	126	16,812	素材
CITIGROUP INC	43	—	—	—	銀行
COCA-COLA COMPANY	134	43	272	36,143	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	9	—	—	—	資本財
DOVER CORP	—	25	353	46,937	資本財
GENUINE PARTS CO	—	14	232	30,797	一般消費財・サービス流通・小売り
WW GRAINGER INC	5	7	492	65,269	資本財
HP INC	160	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	—	28	200	26,525	保険
HOME DEPOT INC	25	17	494	65,604	一般消費財・サービス流通・小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	8	13	314	41,733	資本財
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	—	62	232	30,821	メディア・娯楽
JPMORGAN CHASE & CO	23	—	—	—	銀行
JOHNSON & JOHNSON	—	53	888	117,855	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	14	15	362	48,127	ヘルスケア機器・サービス
LOWE'S COS INC	7	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MASCO CORP	35	—	—	—	資本財
MCKESSON CORP	—	11	410	54,382	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	—	104	1,176	156,048	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MORGAN STANLEY	17	—	—	—	金融サービス
OMNICOM GROUP	—	33	307	40,759	メディア・娯楽
ORACLE CORPORATION	38	14	142	18,852	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	—	55	439	58,271	資本財
PACKAGING CORP OF AMERICA	—	9	139	18,475	素材
PFIIZER INC	163	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO	46	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC	35	18	106	14,121	耐久消費財・アナパレル
QUEST DIAGNOSTICS INC	18	17	256	33,956	ヘルスケア機器・サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	133	—	—	—	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	—	3	82	10,904	素材
ROBERT HALF INTL INC	—	18	140	18,619	商業・専門サービス
SNAP-ON INC	—	8	188	24,993	資本財
SYNCHRONY FINANCIAL	27	76	218	29,028	金融サービス
TARGET CORP	34	—	—	—	生活必需品流通・小売り
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	3	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRAVELERS COS INC/THE	36	40	686	91,014	保険
VISA INC-CLASS A SHARES	8	53	1,211	160,733	ソフトウェア・サービス
WALMART INC	61	58	876	116,274	生活必需品流通・小売り
WATERS CORP	6	3	116	15,476	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
YUM! BRANDS INC	—	29	393	52,206	消費者サービス
ALLEGION PLC	12	13	138	18,301	資本財
AON PLC-CLASS A	12	13	442	58,726	保険
ACCENTURE PLC-CL A	16	38	1,096	145,438	ソフトウェア・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	
MEDTRONIC PLC		54	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PENTAIR PLC		17	23	123	16,369	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC		—	5	85	11,317	資本財
GARMIN LTD		23	10	102	13,575	耐久消費財・アパレル
TE CONNECTIVITY LTD		33	54	674	89,480	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ALPHABET INC-CL A		—	87	945	125,425	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC		2	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC		36	32	831	110,259	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
APPLE INC		50	84	1,395	185,026	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		16	51	594	78,821	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING		40	41	906	120,202	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC		—	17	1,065	141,367	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC		—	16	152	20,290	運輸
CISCO SYSTEMS INC		151	209	1,073	142,427	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		76	87	529	70,201	ソフトウェア・サービス
ELECTRONIC ARTS INC		—	12	162	21,511	メディア・娯楽
EXPEDITORS INTL WASH INC		24	28	300	39,818	運輸
FASTENAL CO		41	98	506	67,153	資本財
GILEAD SCIENCES INC		—	59	497	65,996	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLOGIC INC		36	43	358	47,548	ヘルスケア機器・サービス
INTEL CORP		113	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP		5	9	492	65,355	半導体・半導体製造装置
MICROSOFT CORP		35	41	1,211	160,720	ソフトウェア・サービス
NASDAQ INC		—	16	89	11,831	金融サービス
O'REILLY AUTOMOTIVE INC		9	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
PAYCHEX INC		—	11	122	16,225	ソフトウェア・サービス
QUALCOMM INC		32	28	355	47,109	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS		7	2	215	28,575	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENRY SCHEIN INC		—	20	174	23,159	ヘルスケア機器・サービス
STEEL DYNAMICS INC		16	29	307	40,752	素材
TEXAS INSTRUMENTS INC		49	18	327	43,394	半導体・半導体製造装置
VERISIGN INC		14	16	351	46,650	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		10	2	75	10,024	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	2,141	2,256	28,877	3,829,726	
	銘 柄 数 < 比 率 >	59	66	—	<62.6%>	
(カナダ)				千カナダドル		
BANK OF NOVA SCOTIA		105	—	—	—	銀行
MANULIFE FINANCIAL CORP		—	317	796	78,237	保険
METRO INC/CN		23	42	322	31,676	生活必需品流通・小売り
POWER CORP OF CANADA		—	37	130	12,791	保険
SUN LIFE FINANCIAL INC		83	93	591	58,063	保険
THOMSON REUTERS CORP		26	—	—	—	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		—	10	114	11,197	資本財
WEST FRASER TIMBER CO LTD		12	8	83	8,219	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	250	511	2,038	200,184	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	6	—	<3.3%>	
(イギリス)				千英ポンド		
PERSIMMON PLC		42	—	—	—	耐久消費財・アパレル
GSK PLC		186	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BUNZL PLC		54	58	178	29,400	資本財
3I GROUP PLC		150	158	265	43,759	金融サービス
RELX PLC		166	296	777	128,127	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		—	166	128	21,244	ソフトウェア・サービス
FERGUSON PLC		10	—	—	—	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	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	生活必需品流通・小売り
TESCO PLC		591	540	142	23,508	
小	計	株 数 ・ 金 額	1,203	1,219	1,493	246,040
		銘 柄 数 < 比 率 >	7	5	—	<4.0%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		家庭用品・パーソナル用品 保険
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		26	19	145	20,984	
ALLIANZ SE-REG		36	40	885	128,019	
小	計	株 数 ・ 金 額	63	60	1,030	149,003
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.4%>
(ユーロ…イタリア)						保険 保険
ASSICURAZIONI GENERALI		168	181	337	48,783	
POSTE ITALIANE SPA		75	—	—	—	
小	計	株 数 ・ 金 額	244	181	337	48,783
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.8%>
(ユーロ…フランス)						資本財 メディア・娯楽 耐久消費財・アパレル 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		16	12	181	26,201	
VIVENDI SE		—	116	107	15,619	
KERING		—	4	248	35,908	
SANOFI		79	51	526	76,158	
小	計	株 数 ・ 金 額	96	184	1,063	153,889
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	4	—	<2.5%>
(ユーロ…オランダ)						商業・専門サービス 生活必需品流通・小売り 保険
RANDSTAD NV		17	22	114	16,577	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		135	172	553	80,040	
NN GROUP NV		21	—	—	—	
小	計	株 数 ・ 金 額	174	195	667	96,618
		銘 柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<1.6%>
(ユーロ…スペイン)						一般消費財・サービス流通・小売り
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		—	96	295	42,677	
小	計	株 数 ・ 金 額	—	96	295	42,677
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.7%>
(ユーロ…フィンランド)						資本財
KONE OYJ-B		45	—	—	—	
小	計	株 数 ・ 金 額	45	—	—	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	<—%>
ユ ー ロ 計		株 数 ・ 金 額	624	719	3,394	490,972
		銘 柄 数 < 比 率 >	10	10	—	<8.0%>
(スイス)				千スイスフラン		食品・飲料・タバコ 保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 商業・専門サービス 資本財 運輸 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 資本財 金融サービス
NESTLE SA-REG		8	—	—	—	
ZURICH INSURANCE GROUP AG		5	19	893	130,822	
NOVARTIS AG-REG		83	38	337	49,387	
ROCHE HOLDING AG-GENUSSSCHEIN		20	6	188	27,615	
ADECCO GROUP AG-REG		23	—	—	—	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		5	5	109	16,064	
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		8	9	240	35,248	
LOGITECH INTERNATIONAL-REG		25	—	—	—	
GEBERIT AG REG		4	—	—	—	
UBS GROUP AG-REG		67	—	—	—	
小	計	株 数 ・ 金 額	250	80	1,769	259,138
		銘 柄 数 < 比 率 >	10	5	—	<4.2%>
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		金融サービス 銀行
KINNEVIK AB - B		21	—	—	—	
NORDEA BANK ABP		184	—	—	—	
小	計	株 数 ・ 金 額	205	—	—	—
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	—	<—%>

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	期末		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークロネ	千円	
YARA INTERNATIONAL ASA	—	16	732	9,264	素材
小計	株数・金額	—	16	732	9,264
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.2%>
(デンマーク)			千デンマーククロネ		
DSV A/S	—	8	1,020	19,799	運輸
NOVO NORDISK A/S-B	6	—	—	—	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	6	8	1,020	19,799
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	231	266	574	50,750	素材
BLUESCOPE STEEL LTD	—	63	124	10,997	素材
SONIC HEALTHCARE LTD	73	68	248	21,973	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD	73	66	340	30,091	一般消費財・サービス流通・小売り
MEDIBANK PRIVATE LTD	349	394	135	11,945	保険
小計	株数・金額	727	859	1,423	125,759
	銘柄数<比率>	4	5	—	<2.1%>
(香港)			千香港ドル		
SUN HUNG KAI PROPERTIES	185	240	2,632	44,467	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	150	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
CK ASSET HOLDINGS LTD	110	295	1,418	23,966	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
小計	株数・金額	445	535	4,051	68,434
	銘柄数<比率>	3	2	—	<1.1%>
(シンガポール)			千シンガポールドル		
SINGAPORE EXCHANGE LTD	114	122	116	11,578	金融サービス
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP	140	544	692	68,967	銀行
小計	株数・金額	254	666	808	80,546
	銘柄数<比率>	2	2	—	<1.3%>
合計	株数・金額	6,109	6,871	—	5,329,865
	銘柄数<比率>	103	103	—	<87.1%>

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

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

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)		口	口	千米ドル	千円	%
DUKE REALTY CORP	5,611	—	—	—	—	—
EQUITY RESIDENTIAL	5,272	5,776	347	46,068	0.8	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	4,293	92	12,206	0.2	
PROLOGIS INC	944	—	—	—	—	—
PUBLIC STORAGE	2,314	877	272	36,147	0.6	
SIMON PROPERTY GROUP INC	4,011	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	18,152	10,946	711	94,421	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3	—	<1.5%>	
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT	—	32,260	1,642	27,733	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	32,260	1,642	27,733	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<0.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	18,152	43,206	—	122,155	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<2.0%>	

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

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 口数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月12日～2023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	円 6	% 0.038	(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
(株 式)	(6)	(0.038)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	6	0.038	(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
(株 式)	(6)	(0.037)	
(投資信託証券)	(0)	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	17	0.104	(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、信託事務の処理に要する諸費用
(保 管 費 用)	(17)	(0.103)	
(そ の 他)	(0)	(0.001)	
合 計	29	0.180	
期中の平均基準価額は、16,246円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

○親投資信託の組入資産の明細

(2023年4月10日現在)

<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>

国内株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末	
		株数	株数	評価額
輸送用機器 (53.2%)		千株	千株	千円
シマノ	—	—	1.3	29,393
サービス業 (46.8%)				
パーソルホールディングス	—	—	10	25,830
合 計	株数・金額	—	11	55,223
銘 柄 数 < 比 率 >		—	2	< 2.7% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

外国株式

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
		株数	株数	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ASGN INC	17	17	139	18,446	商業・専門サービス
ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	14	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BOSTON SCIENTIFIC CORP	78	78	392	51,997	ヘルスケア機器・サービス
DANAHER CORP	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEERE & CO	—	6	231	30,639	資本財
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	28	42	237	31,477	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	76	79	273	36,274	保険
FORTUNE BRANDS INNOVATIONS INC	30	—	—	—	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	6	—	—	—	資本財
IDEX CORP	—	10	230	30,559	資本財
KORN FERRY	17	40	200	26,637	商業・専門サービス
MAXIMUS INC	36	—	—	—	ソフトウェア・サービス
NEXTERA ENERGY INC	21	44	352	46,814	公益事業
QUEST DIAGNOSTICS INC	26	23	339	45,079	ヘルスケア機器・サービス
REPUBLIC SERVICES INC	11	23	315	41,895	商業・専門サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	—	6	268	35,651	ソフトウェア・サービス
SALESFORCE INC	7	21	411	54,544	ソフトウェア・サービス
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	41	374	49,617	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	9	10	609	80,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPBUILD CORP	10	14	271	36,032	耐久消費財・アパレル
TORO CO	35	29	294	38,997	資本財
TRANSUNION	18	—	—	—	商業・専門サービス
UNITEDHEALTH GROUP INC	11	12	643	85,351	ヘルスケア機器・サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	19	26	594	78,883	ソフトウェア・サービス
ALLEGION PLC	27	36	360	47,822	資本財
CAPRI HOLDINGS LTD	55	55	239	31,697	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	当期		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	
FERGUSON PLC	—	21	264	—	35,118	資本財
NOMAD FOODS LTD	124	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GARMIN LTD	27	18	184	—	24,446	耐久消費財・アパレル
ALPHABET INC-CL A	1	—	—	—	—	メディア・娯楽
AMEDISYS INC	7	—	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
APPLIED MATERIALS INC	31	23	274	—	36,412	半導体・半導体製造装置
ARGENX SE - ADR	—	2	78	—	10,377	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BELLUS HEALTH INC	—	104	70	—	9,387	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BLUEPRINT MEDICINES CORP	6	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
COMCAST CORP-CL A	65	67	252	—	33,524	メディア・娯楽
CYTOKINETICS INC	—	21	77	—	10,321	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENPHASE ENERGY INC	—	6	124	—	16,490	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	10	—	—	—	—	メディア・娯楽
FORTINET INC	—	53	353	—	46,852	ソフトウェア・サービス
IDEXX LABORATORIES INC	—	3	170	—	22,559	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORPORATION	11	6	260	—	34,582	半導体・半導体製造装置
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	—	19	310	—	41,171	消費者サービス
MATCH GROUP INC	16	—	—	—	—	メディア・娯楽
MICROSOFT CORP	15	14	410	—	54,488	ソフトウェア・サービス
MODERNA INC	—	4	77	—	10,263	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	—	33	249	—	33,082	半導体・半導体製造装置
PAYPAL HOLDINGS INC	16	—	—	—	—	ソフトウェア・サービス
POOL CORP	3	4	157	—	20,898	一般消費財・サービス流通・小売り
SEAGEN INC	5	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNOPSIS INC	11	8	334	—	44,320	ソフトウェア・サービス
TERADYNE INC	13	—	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TURNING POINT THERAPEUTICS I	23	—	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
II-VI INC	22	—	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
XENON PHARMACEUTICALS INC	—	20	71	—	9,539	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	7	10	323	—	42,886	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NXP SEMICONDUCTORS NV	15	17	290	—	38,462	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,012 42	1,083 40	11,117	1,474,412	<72.6%>
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SIEMENS AG-REG	24	21	308	—	44,578	資本財
VONOVIA SE	32	—	—	—	—	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
HELLOFRESH SE	25	—	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	82 3	21 1	308	44,578	<2.2%>
(ユーロ…フランス)						
SCHNEIDER ELECTRIC SE	24	23	339	—	49,061	資本財
HERMES INTERNATIONAL	—	1	307	—	44,405	耐久消費財・アパレル
KERING	6	—	—	—	—	耐久消費財・アパレル
ESSILORLUXOTTICA	8	12	216	—	31,292	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	38 3	38 3	862	124,759	<6.1%>
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	—	5	312	—	45,215	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	5 1	312	45,215	<2.2%>

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ) EUROFINS SCIENTIFIC	百株 13	百株 8	千ユーロ 55	千円 7,985	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>	株数 1	—	<0.4%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	134	74	1,538	222,539
(スイス) ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	12	9	千スイスフラン 257	37,745	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>	12	9	257	37,745
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS	321	93	千スウェーデンクローネ 1,088	13,785	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>	321	93	1,088	13,785
(デンマーク) NOVO NORDISK A/S-B	—	23	千デンマーククローネ 2,569	49,876	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>	—	23	2,569	49,876
(香港) BAIDU INC-CLASS A NETEASE INC TENCENT HOLDINGS LTD XPENG INC - CLASS A SHARES	78 77 30 41	127 — 51 —	千香港ドル 1,816 — 1,965 —	30,681 — 33,197 197	メディア・娯楽 メディア・娯楽 メディア・娯楽 自動車・自動車部品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	227	178	3,782	63,879
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD	—	63	千シンガポールドル 210	20,943	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	63	210	20,943
(インドネシア) BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	—	4,879	千インドネシアルピア 2,361,436	21,016	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	4,879	2,361,436	21,016
(韓国) SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	57	—	千韓国ウォン —	—	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>	57	—	—	—
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,765	6,404	—	1,904,198
		56	53	—	<93.7%>

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

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

○1万口当たりの費用明細

(2022年4月12日~2023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 8 (8)	% 0.055 (0.055)	(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)	5 (5)	0.037 (0.037)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	36 (34) (2)	0.239 (0.229) (0.010)	(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、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	49	0.331	
期中の平均基準価額は、15,000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-USDガバメント・ボンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券			
債券			
オーストラリア			
3.25% COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 18/23 -S-	1.11	0.75% US TREASURY 21/26 -SR-	3.39
	1.11	0.875% UNITED STATES 20/30 -SR-	2.60
ドイツ			
0.25% K.F.W. 21/24 -SR-	0.21	1.10% ALPHABET 20/30 -SR-	0.20
0.25% KFW 21/23 -SR-	0.23	1.125% APPLE 20/25 -SR-	0.39
	0.44	1.125% US TREASURY 20/40	2.50
日本			
2.44% SUMITOMO MITSUI BC 19/24 -SR-S	0.82	1.125% US TREASURY 20/40 -SR-	0.89
	0.82	1.25% US TREASURY 20/50	2.19
ルクセンブルグ			
0.375% E.I.B. 21/24	0.19	1.375% UNITED STATES 21/28 -SR-	2.63
	0.19	1.625% US TREASURY 16/23	1.92
カタール			
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.16	1.75% UNITED STATES 22/25 -SR-	4.81
	0.16	1.875% UNITED STATES 22/32 -SR-	3.56
シンガポール			
1.625% TEMASEK FINANCIAL I 21/31 -SR-	0.12	2.00% US TREASURY 15/25 'E'	0.78
	0.12	2.00% US TREASURY 16/26 F-2026	0.58
韓国			
1.25% KOREA NATIONAL OIL 21/26 -SR-S	0.36	2.00% US TREASURY 20/50 -SR-	1.16
	0.36	2.00% US TREASURY 21/41 -SR-	0.87
スウェーデン			
0.375% KOMMUNINVEST I SVERIGE 21/24 S	0.47	2.125% US TREASURY 16/23 'S'	3.81
0.375% SWEDISH EXPORT CREDIT 21/24	0.55	2.20% APPLE 19/29 -SR-	0.49
0.625% SWEDISH EXPORT 21/24 -SR-	0.52	2.25% UNITED STATES 22/24 -SR-	3.62
	1.54	2.25% UNITED STATES 22/52 -SR-	1.65
アメリカ合衆国			
0.25% US TREASURY 20/23 -SR-	1.34	2.25% US TREASURY 17/27	4.58
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	4.58	2.25% US TREASURY 19/49 -SR-	1.39
0.25% US TREASURY 20/25 -SR-	2.54	2.375% UNITED STATES 22/42 -SR-	1.64
0.625% US TREASURY 20/27 -SR-	0.26	2.525% MICROSOFT 20/50 -SR-	0.15
0.625% US TREASURY 20/30	1.34	2.75% UNITED STATES 22/27 -SR-	3.05
0.625% US TREASURY 21/26 -SR-	2.19	2.75% UNITED STATES 22/32 -SR-	0.89
0.75% UNITED STATES 21/23 -SR-	1.17	2.75% INT'L DEVELOPMENT ASSOCIATION 18/23-SR-S	0.59
0.75% UNITED STATES 21/24 -SR-	5.46	2.75% US TREASURY 17/47	1.15
		2.75% US TREASURY 18/23 SAB-2023 -SR-	2.75
		2.875% UNITED STATES 22/29 -SR-	3.80
		2.875% UNITED STATES 22/52 -SR-	1.82
		3.00% UNITED STATES 22/25 -SR-	3.91
		3.00% UNITED STATES 22/52 -SR-	0.67
		3.00% US TREASURY 18/48 -SR-	0.97
		3.125% UNITED STATES 22/27 -SR-	1.12
		3.125% I. A. D. B. 18/28 -SR-	0.71
		3.20% APPLE 17/27 -SR-	0.37
		3.25% UNITED STATES 22/42 -SR-	1.36
		3.45% METROPOLITAN LIFE 16/26 T.26 -S-	0.26
		3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	0.14

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.75% SUB. NY LIFE INSURANCE 20/50 144A	0.15
4.00% NESTLE HOLDINGS 18/48 -SR- 144A	0.21
4.50% US TREASURY 06/36	0.51
6.375% US TREASURY 07/27	0.98
	90.09
投資有価証券合計	94.83
現金預金	4.15
預金	0.05
その他の純資産	0.97
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

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

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

(2023年4月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	当 期 末	
	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 25,190,739	千円 24,089,904

(注) 単位未満は切り捨てています。

○ (参考情報) 親投資信託の組入資産の明細

(2023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>

下記は、ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド全体(25,190,739千口)の内容です。

国内株式

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
建設業 (4.1%)		
大成建設	6.6	26,829
大和ハウス工業	10.2	31,711
積水ハウス	6.7	17,644
食料品 (0.9%)		
麒麟ホールディングス	3.4	7,100
サントリー食品インターナショナル	1.9	9,367
パルプ・紙 (0.4%)		
王子ホールディングス	12.8	6,656
医薬品 (1.0%)		
塩野義製薬	0.8	4,805
中外製薬	2.6	8,411
小野薬品工業	1.6	4,332
ゴム製品 (0.5%)		
ブリヂストン	1.8	9,324
鉄鋼 (0.5%)		
日本製鉄	2.9	8,585
非鉄金属 (1.6%)		
住友電気工業	17.8	29,316
金属製品 (1.4%)		
SUMCO	13.8	26,192

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
機械 (2.5%)		
小松製作所	12.1	37,413
三菱重工業	1.9	9,652
電気機器 (20.5%)		
ブラザー工業	2.6	5,197
日立製作所	9.4	68,620
東芝	2	8,840
三菱電機	12.6	19,303
日本電気	4.1	20,910
富士通	2	34,190
ルネサスエレクトロニクス	18.4	32,972
セイコーエプソン	4.9	9,344
横河電機	3.8	8,090
ローム	1.3	13,520
京セラ	2.9	19,847
キヤノン	9.7	28,328
リコー	18.6	18,674
東京エレクトロン	5.9	90,417
輸送用機器 (8.1%)		
豊田自動織機	0.8	5,584
デンソー	1.2	8,839

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
日産自動車	18	8,800
いすゞ自動車	4.5	6,804
トヨタ自動車	46.3	84,613
本田技研工業	7.7	26,873
ヤマハ発動機	2.3	7,647
精密機器 (5.6%)		
HOYA	7.3	103,295
その他製品 (3.6%)		
パンダイナムコホールディングス	17.7	51,303
凸版印刷	3	8,049
大日本印刷	1.9	7,087
電気・ガス業 (2.7%)		
東京電力ホールディングス	58.6	28,714
東京瓦斯	1.9	4,651
大阪瓦斯	7.9	16,961
陸運業 (0.4%)		
NIPPON EXPRESSホールディングス	0.9	6,858
海運業 (3.1%)		
日本郵船	7.4	24,257
商船三井	9.5	32,775
情報・通信業 (7.2%)		
日本電信電話	1.6	6,284
KDD I	17.1	68,588
エヌ・ティ・ティ・データ	7.2	12,873
コナミグループ	2.6	16,562
ソフトバンクグループ	5.6	28,560
卸売業 (12.1%)		
伊藤忠商事	6.6	27,218
丸紅	14.9	26,350
三井物産	18.9	74,711

銘柄	当 期 末	
	株 数	評 価 額
	千株	千円
住友商事	13.2	30,445
三菱商事	13.5	64,179
小売業 (1.1%)		
セブン&アイ・ホールディングス	3.5	19,981
銀行業 (8.5%)		
しずおかフィナンシャルグループ	7.1	6,929
コンソルディア・フィナンシャルグループ	48.8	24,253
三菱UFJフィナンシャル・グループ	67	57,057
りそなホールディングス	12.6	8,270
三井住友トラスト・ホールディングス	2	9,176
三井住友フィナンシャルグループ	7.2	38,714
みずほフィナンシャルグループ	6.5	12,561
保険業 (0.9%)		
かんぽ生命保険	8.3	17,430
その他金融業 (1.4%)		
オリックス	12.2	26,522
不動産業 (9.9%)		
大東建託	9.6	130,848
ビューリック	29.5	32,597
三菱地所	12.3	19,464
サービス業 (2.0%)		
エムスリー	9.3	30,522
電通グループ	1.4	6,552
合 計	株 数 ・ 金 額 730	1,845,366
	銘柄数 < 比率 > 71	< 7.7% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

外国株式

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
AT&T INC	343	674	89,403	電気通信サービス
ABBVIE INC	38	624	82,806	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	44	616	81,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALLY FINANCIAL INC	41	108	14,363	金融サービス
ALTRIA GROUP INC	45	201	26,762	食品・飲料・タバコ
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	45	232	30,852	運輸
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	76	930	123,460	保険
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	42	218	28,946	保険
AMERIPRISE FINANCIAL INC	36	1,087	144,237	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	19	309	41,063	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARROW ELECTRONICS INC	10	126	16,712	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATMOS ENERGY CORP	35	406	53,941	公益事業
AVERY DENNISON CORP	20	360	47,827	素材
WR BERKLEY CORP	101	641	85,105	保険
BLACKROCK INC	6	448	59,456	金融サービス
BLACKSTONE INC	153	1,262	167,391	金融サービス
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	87	840	111,415	商業・専門サービス
BORGWARNER INC	27	128	17,073	自動車・自動車部品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	41	296	39,289	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN-FORMAN CORP-CL B	38	243	32,334	食品・飲料・タバコ
CBRE GROUP INC - A	99	701	93,012	エクイティ不動産投資信託 (REIT)
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	122	876	116,216	素材
THE CIGNA GROUP	16	438	58,121	ヘルスケア機器・サービス
CVS HEALTH CORP	48	375	49,863	ヘルスケア機器・サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	11	109	14,541	金融サービス
CENTENE CORP	18	124	16,565	ヘルスケア機器・サービス
CHURCH & DWIGHT CO INC	28	261	34,656	家庭用品・パーソナル用品
CITIGROUP INC	57	262	34,861	銀行
COCA-COLA COMPANY	425	2,672	354,438	食品・飲料・タバコ
CONAGRA BRANDS INC	26	101	13,503	食品・飲料・タバコ
CORNING INC	73	251	33,298	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CUMMINS INC	46	1,024	135,932	資本財
DR HORTON INC	135	1,297	172,017	耐久消費財・アナパレル
DELL TECHNOLOGIES -C	13	52	6,935	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMERSON ELECTRIC CO	66	552	73,243	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	103	255	33,948	金融サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	41	231	30,713	ソフトウェア・サービス
FORD MOTOR CO	254	313	41,602	自動車・自動車部品
GENERAL MOTORS CO	98	339	45,033	自動車・自動車部品
GLOBAL PAYMENTS INC	5	54	7,289	ソフトウェア・サービス
WW GRAINGER INC	15	1,020	135,389	資本財
HP INC	71	210	27,933	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HERSHEY CO/THE	12	312	41,425	食品・飲料・タバコ
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	169	269	35,674	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HOME DEPOT INC	189	5,459	724,018	一般消費財・サービス流通・小売り
INTL BUSINESS MACHINES CORP	42	554	73,588	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON	141	2,333	309,456	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JUNIPER NETWORKS INC	41	140	18,573	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KROGER CO	41	200	26,652	生活必需品流通・小売り
LENNAR CORP-A	16	166	22,021	耐久消費財・アナパレル
ELI LILLY & CO	88	3,255	431,719	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARSH & MCLENNAN COS	31	532	70,601	保険

銘柄	当 期 末			業 種 等
	株 数	評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千米ドル	千円	
MASTERCARD INC - A	67	2,438	323,438	金融サービス
MERCK & CO. INC.	212	2,384	316,237	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOHAWK INDUSTRIES INC	2	25	3,364	耐久消費財・アパレル
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	31	166	22,069	食品・飲料・タバコ
MOSAIC CO/THE	15	69	9,225	素材
NRG ENERGY INC	316	1,101	146,048	公益事業
NIKE INC CL-B	122	1,469	194,926	耐久消費財・アパレル
NORTHROP GRUMMAN CORP	28	1,328	176,169	資本財
OMNICOM GROUP	38	359	47,658	メディア・娯楽
OWENS CORNING	21	198	26,315	資本財
P G & E CORP	121	202	26,847	公益事業
PAYCOM SOFTWARE INC	25	732	97,157	ソフトウェア・サービス
PFIZER INC	442	1,835	243,374	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PULTEGROUP INC	16	92	12,288	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	13	118	15,736	金融サービス
REGIONS FINANCIAL CORP	499	917	121,711	銀行
RESMED INC	16	369	48,957	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INTL INC	15	116	15,498	商業・専門サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	109	537	71,338	金融サービス
SEMPRA ENERGY	58	908	120,496	公益事業
SMITH (A. O.) CORP	112	724	96,124	資本財
TARGET CORP	58	972	128,922	生活必需品流通・小売り
TRAVELERS COS INC/THE	74	1,280	169,808	保険
UGI CORP	89	311	41,344	公益事業
UNION PACIFIC CORP	69	1,387	183,983	運輸
UNITED RENTALS INC	2	100	13,380	資本財
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	2	34	4,586	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	95	377	50,012	電気通信サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	92	2,093	277,649	ソフトウェア・サービス
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	22	79	10,600	生活必需品流通・小売り
WESTROCK CO	19	59	7,849	素材
ALLEGION PLC	26	264	35,070	資本財
ACCENTURE PLC-CL A	46	1,302	172,785	ソフトウェア・サービス
BUNGE LTD	23	220	29,257	食品・飲料・タバコ
TRANE TECHNOLOGIES PLC	12	205	27,275	資本財
CHUBB LTD	84	1,655	219,497	保険
LYONDELLBASELL INDU-CL A	77	734	97,386	素材
ADOBE INC	18	685	90,855	ソフトウェア・サービス
ALPHABET INC-CL C	249	2,714	359,960	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	293	3,181	421,884	メディア・娯楽
APPLE INC	299	4,928	653,653	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	62	711	94,363	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING	41	896	118,912	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	49	3,051	404,697	半導体・半導体製造装置
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	39	295	39,204	運輸
CME GROUP INC	10	211	28,099	金融サービス
CISCO SYSTEMS INC	359	1,844	244,677	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	20	930	123,351	商業・専門サービス
COGNEX CORP	26	123	16,353	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMCAST CORP-CL A	55	209	27,841	メディア・娯楽
COSTCO WHOLESALE CORP	37	1,819	241,303	生活必需品流通・小売り
DENTSPLY SIRONA INC	19	75	10,057	ヘルスケア機器・サービス
ASPEN TECHNOLOGY INC	6	138	18,311	ソフトウェア・サービス
EXPEDITORS INTL WASH INC	16	174	23,178	運輸
META PLATFORMS INC-CLASS A	178	3,866	512,798	メディア・娯楽

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)		百株	千米ドル	千円	
FISERV INC		40	452	59,949	ソフトウェア・サービス
GILEAD SCIENCES INC		36	303	40,190	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC		92	1,753	232,557	資本財
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC		19	323	42,843	運輸
INTEL CORP		301	988	131,029	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE		65	256	34,046	食品・飲料・タバコ
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC		45	867	115,109	金融サービス
LAM RESEARCH CORP		16	801	106,349	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC		14	539	71,509	耐久消費財・アパレル
MARKETAXESS HOLDINGS INC		8	284	37,741	金融サービス
MASIMO CORP		10	192	25,566	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP		203	5,946	788,599	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC		102	598	79,363	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC		7	124	16,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NASDAQ INC		118	650	86,307	金融サービス
NETAPP INC		5	33	4,453	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NORTHERN TRUST CORP		102	887	117,689	金融サービス
NVIDIA CORP		124	3,367	446,592	半導体・半導体製造装置
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION		35	270	35,879	半導体・半導体製造装置
POOL CORP		7	246	32,711	一般消費財・サービス流通・小売り
QUALCOMM INC		64	793	105,246	半導体・半導体製造装置
REGENERON PHARMACEUTICALS		3	300	39,786	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SKYWORKS SOLUTIONS INC		4	46	6,202	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC		39	696	92,386	半導体・半導体製造装置
ULTA BEAUTY INC		17	910	120,766	一般消費財・サービス流通・小売り
VERTEX PHARMACEUTICALS INC		29	964	127,847	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIATRIS INC		46	46	6,146	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
WARNER BROS DISCOVERY INC		78	118	15,770	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP		62	221	29,363	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		6	38	5,158	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JARDINE MATHESON HLDGS LTD		18	87	11,635	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	10,406	110,664	14,676,288	
(カナダ)			千カナダドル		
CGI INC		5	75	7,405	ソフトウェア・サービス
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A		5	97	9,571	一般消費財・サービス流通・小売り
KINROSS GOLD CORP		300	204	20,063	素材
MANULIFE FINANCIAL CORP		565	1,418	139,254	保険
ONEX CORPORATION		18	116	11,472	金融サービス
TMX GROUP LTD		83	1,150	112,948	金融サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B		33	201	19,767	素材
WEST FRASER TIMBER CO LTD		4	42	4,205	素材
WESTON (GEORGE) LTD		7	141	13,860	生活必需品流通・小売り
LUMINE GROUP INC		5	8	821	***
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,031	3,456	339,370	
(イギリス)			千英ポンド		
BARRATT DEVELOPMENTS PLC		78	35	5,831	耐久消費財・アパレル
DIAGEO PLC		56	209	34,526	食品・飲料・タバコ
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC		213	606	99,853	食品・飲料・タバコ
STANDARD CHARTERED PLC		255	157	25,985	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC		232	441	72,759	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		904	509	83,833	銀行
PERSIMMON PLC		30	37	6,240	耐久消費財・アパレル
RIO TINTO PLC		267	1,414	232,928	素材

銘	柄	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(イギリス)		百株	千英ポンド	千円	
BP PLC		12	6	1,129	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC		2,902	142	23,435	銀行
TAYLOR WIMPEY PLC		204	23	3,876	耐久消費財・アパレル
BT GROUP PLC		468	69	11,518	電気通信サービス
BARCLAYS PLC		1,569	237	39,191	銀行
BURBERRY GROUP PLC		273	676	111,415	耐久消費財・アパレル
NEXT PLC		22	145	23,948	一般消費財・サービス流通・小売り
KINGFISHER PLC		262	64	10,604	一般消費財・サービス流通・小売り
SAINSBURY (J) PLC		203	55	9,150	生活必需品流通・小売り
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC		47	83	13,697	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC		328	854	140,675	素材
3I GROUP PLC		79	133	21,930	金融サービス
RELX PLC		189	498	82,055	商業・専門サービス
GLENORE PLC		685	313	51,624	素材
WPP PLC		55	51	8,516	メディア・娯楽
VODAFONE GROUP PLC		1,875	171	28,258	電気通信サービス
TESCO PLC		648	171	28,222	生活必需品流通・小売り
BERKELEY GROUP HOLDINGS/THE		5	22	3,721	耐久消費財・アパレル
NATWEST GROUP PLC		275	73	12,101	銀行
INFORMA PLC		169	114	18,813	メディア・娯楽
HALEON PLC		267	93	15,455	家庭用品・パーソナル用品
GSK PLC		651	992	163,388	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MELROSE INDUSTRIES PLC		514	82	13,598	資本財
SCHRODERS PLC		469	213	35,206	金融サービス
AVIVA PLC		166	69	11,455	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	14,389	8,773	1,444,951	
	銘 柄 数 < 比 率 >	33	—	<6.0%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
FRESENTUS SE & CO KGAA		32	82	11,971	ヘルスケア機器・サービス
CONTINENTAL AG		9	64	9,340	自動車・自動車部品
RWE AG		179	726	105,025	公益事業
HENKEL AG & CO KGAA		9	68	9,900	家庭用品・パーソナル用品
BAYER AG-REG		57	348	50,462	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		7	52	7,579	家庭用品・パーソナル用品
BEIERSDORF AG		64	776	112,374	家庭用品・パーソナル用品
HEIDELBERGCEMENT AG		4	31	4,615	素材
VOLKSWAGEN AG		4	62	8,970	自動車・自動車部品
VOLKSWAGEN AG-PREF		15	195	28,321	自動車・自動車部品
MERCEDES-BENZ GROUP AG		47	320	46,349	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		181	171	24,829	金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		26	265	38,371	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		5	46	6,745	自動車・自動車部品
RATIONAL AG		4	277	40,198	資本財
DEUTSCHE BOERSE AG		14	259	37,563	金融サービス
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		10	52	7,645	自動車・自動車部品
COMMERZBANK AG		31	31	4,497	銀行
SIEMENS ENERGY AG		38	80	11,657	資本財
DAIMLER TRUCK HOLDING AG		17	50	7,347	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	762	3,966	573,769	
	銘 柄 数 < 比 率 >	20	—	<2.4%>	
(ユーロ…イタリア)					
INTESA SANPAOLO		955	225	32,602	銀行
MEDIOBANCA SPA		51	48	7,017	銀行
TELECOM ITALIA SPA		1,398	43	6,230	電気通信サービス
MONCLER SPA		58	372	53,920	耐久消費財・アパレル

銘	柄	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…イタリア)		百株	千ユーロ	千円		
NEXI SPA		111	82	11,864	金融サービス	
UNICREDIT SPA		126	231	33,441	銀行	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,703	1,003	145,075	
			6	—	<0.6%>	
(ユーロ…フランス)						
L' OREAL		14	593	85,772	家庭用品・パーソナル用品	
EIFFAGE		13	140	20,335	資本財	
BOLLORE SE		162	92	13,333	メディア・娯楽	
RENAULT SA		43	159	23,011	自動車・自動車部品	
VIVENDI SE		191	177	25,671	メディア・娯楽	
ORANGE		197	225	32,659	電気通信サービス	
CARREFOUR SA		44	83	12,055	生活必需品流通・小売り	
SANOFI		45	464	67,179	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SOCIETE GENERALE SA		54	116	16,802	銀行	
BNP PARIBAS		65	376	54,500	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		31	154	22,390	資本財	
ENGIE		305	460	66,575	公益事業	
ALSTOM		18	43	6,312	資本財	
IPSEN		63	677	97,955	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM		115	444	64,244	消費者サービス	
DASSAULT AVIATION SA		1	34	5,022	資本財	
WORLDLINE SA		27	104	15,106	ソフトウェア・サービス	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,396	4,348	628,929	
			17	—	<2.6%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV		5	178	25,845	半導体・半導体製造装置	
RANDSTAD NV		18	95	13,878	商業・専門サービス	
AEGON NV		479	194	28,184	保険	
STMICROELECTRONICS NV		25	115	16,643	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV		45	76	11,129	ヘルスケア機器・サービス	
ASML HOLDING NV		35	2,170	313,872	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		47	151	21,930	生活必需品流通・小売り	
STELLANTIS NV		785	1,276	184,601	自動車・自動車部品	
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV		229	490	70,916	メディア・娯楽	
ABN AMRO BANK NV-CVA		32	48	7,007	銀行	
ING GROEP NV		237	271	39,230	銀行	
小	計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,941	5,069	733,239	
			11	—	<3.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		182	120	17,365	銀行	
BANCO SANTANDER SA		1,066	375	54,337	銀行	
TELEFONICA S.A.		704	286	41,420	電気通信サービス	
CAIXABANK S.A		131	45	6,643	銀行	
IBERDROLA SA		1,189	1,398	202,267	公益事業	
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		182	554	80,158	一般消費財・サービス流通・小売り	
GRIFOLS SA		64	59	8,562	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 >	3,520	2,839	410,755	
			7	—	<1.7%>	
(ユーロ…ベルギー)						
UCB SA		9	79	11,499	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 >	9	79	11,499	
			1	—	<0.0%>	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG		10	88	12,735	公益事業	

銘柄	株数	期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オーストリア)	百株	千ユーロ	千円	
ERSTE GROUP BANK AG	20	64	9,380	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31 2	152 <0.1%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)				
ARCELORMITTAL	36	93	13,550	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	36 1	93 <0.1%>	
(ユーロ…フィンランド)				
NOKIA OYJ	508	228	33,061	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>	508 1	228 <0.1%>	
(ユーロ…アイルランド)				
ATB GROUP PLC	138	51	7,415	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	138 1	51 <0.0%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,047 67	17,833 <10.7%>	
(スイス)		千スイスフラン		
SWISSCOM AG-REG	5	324	47,475	電気通信サービス
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5	232	34,029	保険
NOVARTIS AG-REG	53	468	68,672	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-BR	18	540	79,169	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	62	1,720	251,919	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLCIM LTD	23	129	18,954	素材
NESTLE SA-REG	273	3,114	456,030	食品・飲料・タバコ
SONOVA HOLDING AG-REG	8	233	34,211	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	0.01	0.0008	0.117	金融サービス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	5	468	68,536	金融サービス
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG	17	449	65,804	運輸
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	474 11	7,680 <4.7%>	
(スウェーデン)		千スウェーデンクローネ		
SECURITAS AB-B SHS	48	458	5,810	商業・専門サービス
ERICSSON LM-B SHS	365	2,273	28,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ATLAS COPCO AB-A SHS	120	1,520	19,246	資本財
EPIROC AB-A	322	6,426	81,353	資本財
EPIROC AB-B	177	3,049	38,609	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,034 5	13,728 <0.7%>	
(ノルウェー)		千ノルウェークローネ		
YARA INTERNATIONAL ASA	21	977	12,356	素材
SALMAR ASA	56	2,464	31,147	食品・飲料・タバコ
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	254	4,377	55,333	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	332 3	7,819 <0.4%>	
(デンマーク)		千デンマーククローネ		
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.71	814	15,806	運輸
AP MOLLER-MAERSK A/S-A	0.4	454	8,819	運輸
DANSKE BANK A/S	42	574	11,149	銀行
PANDORA A/S	50	3,183	61,801	耐久消費財・アパレル
NOVO NORDISK A/S-B	212	22,879	444,083	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>	306 5	27,906 <2.2%>	
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
FORTESCUE METALS GROUP LTD	226	488	43,159	素材

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	千オーストラリアドル	千円	
ASX LTD	89	626	55,340	金融サービス
BHP GROUP LTD	596	2,686	237,384	素材
ORIGIN ENERGY LTD	227	188	16,683	公益事業
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI	110	350	30,933	素材
MEDIBANK PRIVATE LTD	516	177	15,653	保険
SOUTH32 LTD	502	210	18,588	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,268 7	4,727 — <1.7%>	
(ニュージーランド)		千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C	120	326	27,000	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	120 1	326 — <0.1%>	
(香港)		千香港ドル		
ATA GROUP LTD	918	7,683	129,777	保険
WH GROUP LTD	3,350	1,608	27,159	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,268 2	9,291 — <0.7%>	
(シンガポール)		千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING	2,177	801	79,785	資本財
SINGAPORE AIRLINES LTD	92	53	5,304	運輸
VENTURE CORP LTD	115	204	20,340	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KEPPEL CORP LTD	107	62	6,244	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,491 4	1,121 — <0.5%>	
(イスラエル)		千シェケル		
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	167	287	10,544	銀行
NICE LTD	8	693	25,448	ソフトウェア・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	175 2	980 — <0.1%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	48,347 288	— — <90.2%>	

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

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

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

国内投資信託証券

銘柄	口数	当期末	
		評価額	比率
日本ビルファンド投資法人	39	千円 21,723	% 0.1
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	39 1	21,723 <0.1%>

(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	口数	当期末		比率
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	千米ドル	千円	%
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN	3,401	65	8,650	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC	944	153	20,380	0.1
PUBLIC STORAGE	3,769	1,171	155,346	0.6
WEYERHAEUSER CO	31,269	933	123,784	0.5
小計	口数・金額	39,383	2,323	308,162
	銘柄数 < 比率 >	4	—	<1.3%>
(オーストラリア)		千オーストラリアドル		
DEXUS/AU	25,945	197	17,491	0.1
GOODMAN GROUP	34,788	656	57,973	0.2
VICINITY CENTRES	50,131	97	8,615	0.0
小計	口数・金額	110,864	951	84,080
	銘柄数 < 比率 >	3	—	<0.3%>
合計	口数・金額	150,247	—	392,243
	銘柄数 < 比率 >	7	—	<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) 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。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月28日～2023年4月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	23	0.242	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(22)	(0.232)	・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 ）	(0)	(0.002)	・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)	(0.008)	・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	7	0.072	(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 ）	(7)	(0.070)	・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)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	16	0.163	(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 ）	(15)	(0.158)	・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 ）	(1)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.041	(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 ）	(4)	(0.036)	・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)	(0.003)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	50	0.518	
期中の平均基準価額は、9,678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。

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー資源国ソブリン・ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022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					
オーストラリア					
0.25%	オーストラリア 20/24 -SR-	豪ドル	3,640,000.00	307,215,030.00	2.00
0.25%	オーストラリア 20/25 -SR-	豪ドル	1,100,000.00	89,734,747.00	0.58
0.50%	オーストラリア 20/26 -SR-	豪ドル	700,000.00	55,962,081.00	0.36
1.00%	オーストラリア 20/31	豪ドル	3,820,000.00	265,225,795.00	1.72
2.25%	オーストラリア 16/28 S149 -SR-	豪ドル	924,000.00	76,775,809.00	0.50
2.75%	オーストラリア 18/41 S156 -SR-	豪ドル	235,000.00	16,760,591.00	0.11
3.00%	オーストラリア 16/47 S150 -SR-	豪ドル	231,000.00	16,419,872.00	0.11
3.25%	オーストラリア 12/29 S138 -SR-S	豪ドル	2,050,000.00	177,588,795.00	1.15
3.75%	オーストラリア 14/37 '144' -SR-	豪ドル	845,000.00	71,354,235.00	0.46
4.50%	オーストラリア 13/33 '140' -SR-	豪ドル	2,030,000.00	188,476,595.00	1.22
4.75%	オーストラリア 11/27 S136 -SR-	豪ドル	1,780,000.00	166,299,311.00	1.08
			1,431,812,861.00	9.29	
ブラジル					
0.00%	ブラジル 19/23 BRL 1000	ブラジル・レアル	4,300.00	100,806,409.00	0.65
0.00%	ブラジル 20/24 -SR- BRL 1000	ブラジル・レアル	5,000.00	110,267,675.00	0.72
6.00%	ブラジル (INFLATION) 18/28 BRL 1000	ブラジル・レアル	2,400.00	242,723,798.00	1.58
10.00%	ブラジル 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	ブラジル・レアル	34,507.00	866,721,582.00	5.64
10.00%	ブラジル 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	ブラジル・レアル	14,800.00	359,395,314.00	2.34
			1,679,914,778.00	10.93	
カナダ					
1.00%	カナダ 16/27 'F825'	カナダドル	300,000.00	26,420,723.00	0.17
1.25%	カナダ 19/25	カナダドル	1,630,000.00	149,994,281.00	0.97
1.25%	カナダ 19/30 SK379	カナダドル	400,000.00	33,662,371.00	0.22
1.25%	カナダ 21/27 -SR-	カナダドル	540,000.00	48,037,510.00	0.31
1.50%	カナダ 19/24 SJ967	カナダドル	1,200,000.00	112,045,252.00	0.73
2.00%	カナダ 22/32 -SR-	カナダドル	400,000.00	34,758,824.00	0.23
2.25%	カナダ 22/29 -SR-	カナダドル	630,000.00	57,520,344.00	0.37
2.50%	カナダ 22/32 -SR-	カナダドル	800,000.00	72,405,079.00	0.47
2.75%	カナダ 14/64 SC939 -SR-	カナダドル	290,000.00	24,830,213.00	0.16
3.50%	カナダ 11/45 'ZS68' -SR-	カナダドル	675,000.00	67,370,639.00	0.44
5.00%	カナダ 04/37 XW98	カナダドル	50,000.00	5,771,692.00	0.04
5.75%	カナダ 01/33 XG49	カナダドル	120,000.00	14,094,484.00	0.09
5.75%	カナダ WL43 98/29	カナダドル	828,000.00	91,918,355.00	0.60
			738,829,767.00	4.80	
チリ					
2.30%	チリ 20/28 -SR-	チリペソ	3,670,000,000.00	476,714,395.00	3.11
4.50%	チリ 15/26	チリペソ	1,330,000,000.00	199,123,351.00	1.29
4.70%	チリ 18/30	チリペソ	2,240,000,000.00	338,030,523.00	2.20
5.00%	チリ 15/35 -SR-	チリペソ	2,965,000,000.00	457,980,886.00	2.99
5.00%	チリ 21/28 -SR-	チリペソ	950,000,000.00	143,520,100.00	0.93
			1,615,369,255.00	10.52	

	銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
インドネシア					
6.125%	インドネシア 12/28 -SR-	インドネシアルピア	3,825,000,000.00	31,731,740.00	0.21
7.00%	インドネシア 19/30	インドネシアルピア	1,500,000,000.00	12,838,390.00	0.08
8.25%	インドネシア 11/32	インドネシアルピア	40,516,000,000.00	370,183,829.00	2.41
8.375%	インドネシア 13/34 -SR-	インドネシアルピア	11,978,000,000.00	111,513,268.00	0.72
9.00%	インドネシア 13/29	インドネシアルピア	31,311,000,000.00	295,675,685.00	1.92
9.50%	インドネシア 10/31 FR0054 -SR-	インドネシアルピア	20,450,000,000.00	200,405,986.00	1.30
9.50%	インドネシア 11/41 -SR-	インドネシアルピア	1,030,000,000.00	10,399,711.00	0.07
10.50%	インドネシア 09/30 FR0052	インドネシアルピア	49,087,000,000.00	503,425,405.00	3.28
				1,536,174,014.00	9.99
マレーシア					
3.478%	マレーシア 19/24 -SR- S.0319	マレーシア・リングgit	2,688,000.00	80,380,973.00	0.52
3.502%	マレーシア 07/27 S3 -SR-	マレーシア・リングgit	5,000,000.00	147,546,984.00	0.96
3.733%	マレーシア 13/28 '13/0005' -SR-	マレーシア・リングgit	6,440,000.00	190,857,529.00	1.24
3.757%	マレーシア 19/40 S0005 -SR-	マレーシア・リングgit	3,715,000.00	103,613,809.00	0.67
3.828%	マレーシア 19/34 S.0419 -SR-	マレーシア・リングgit	2,248,000.00	65,306,126.00	0.42
3.885%	マレーシア 19/29 S0219 -SR-	マレーシア・リングgit	2,700,000.00	80,265,406.00	0.52
3.899%	マレーシア 17/27 S.4 -SR-	マレーシア・リングgit	1,497,000.00	44,897,008.00	0.29
3.90%	マレーシア 16/26 S3 -SR-	マレーシア・リングgit	1,200,000.00	36,046,045.00	0.23
3.906%	マレーシア 19/26 S.0119 -SR-	マレーシア・リングgit	1,500,000.00	45,054,567.00	0.29
3.955%	マレーシア 15/25 '0115'	マレーシア・リングgit	9,370,000.00	282,684,100.00	1.84
4.065%	マレーシア 20/50	マレーシア・リングgit	1,243,000.00	34,101,282.00	0.22
4.181%	マレーシア 14/24 -SR-	マレーシア・リングgit	5,443,000.00	164,408,190.00	1.07
4.232%	マレーシア 11/31 '11'	マレーシア・リングgit	594,000.00	18,039,437.00	0.12
4.254%	マレーシア 15/35 '0004'	マレーシア・リングgit	370,000.00	11,086,085.00	0.07
4.498%	マレーシア 10/30 '0003' -SR-	マレーシア・リングgit	1,649,000.00	50,841,072.00	0.33
4.736%	マレーシア 16/46 '02' -SR-	マレーシア・リングgit	1,585,000.00	48,859,668.00	0.32
4.762%	マレーシア 17/37 S.0317 -SR-	マレーシア・リングgit	2,900,000.00	91,465,788.00	0.59
5.248%	マレーシア 08/28 '08/0003'	マレーシア・リングgit	5,100,000.00	162,390,187.00	1.06
				1,657,844,256.00	10.76
メキシコ					
5.00%	メキシコ 21/25 -SR-	メキシコペソ	744,400.00	456,527,599.00	2.97
7.50%	メキシコ 07/27 MXN100 -SR-	メキシコペソ	463,400.00	296,254,908.00	1.92
7.75%	メキシコ 11/31 MXN100 -SR-	メキシコペソ	695,000.00	436,275,886.00	2.83
7.75%	メキシコ 11/42 MXN100 -SR-	メキシコペソ	100,000.00	59,162,118.00	0.38
7.75%	メキシコ 14/34 MXN100 -SR-	メキシコペソ	646,000.00	396,210,881.00	2.57
8.00%	メキシコ 03/23 MXN100	メキシコペソ	365,000.00	241,341,894.00	1.57
8.50%	メキシコ 09/29 MXN100	メキシコペソ	44,000.00	29,000,873.00	0.19
10.00%	メキシコ 06/36 MXN100 -SR-	メキシコペソ	437,500.00	317,151,470.00	2.06
				2,231,925,629.00	14.49
ニュージーランド					
0.25%	ニュージーランド 20/28 -SR-	ニュージーランド・ドル	4,420,000.00	295,980,007.00	1.92
0.50%	ニュージーランド 20/24	ニュージーランド・ドル	3,950,000.00	310,541,886.00	2.02
0.50%	ニュージーランド 21/26	ニュージーランド・ドル	1,680,000.00	122,439,437.00	0.80
1.75%	ニュージーランド 20/41	ニュージーランド・ドル	960,000.00	51,557,061.00	0.33
2.00%	ニュージーランド 21/22 -SR-	ニュージーランド・ドル	200,000.00	13,604,933.00	0.09
2.75%	ニュージーランド 16/25 S.0425 -SR-	ニュージーランド・ドル	1,200,000.00	95,812,512.00	0.62

	銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
2.75%	ニュージーランド 16/37 S.0437 -SR-	ニュージーランド・ドル	2,380,000.00	160,298,541.00	1.04
2.75%	ニュージーランド 21/51	ニュージーランド・ドル	845,000.00	50,733,964.00	0.33
3.00%	ニュージーランド 18/29 -SR-	ニュージーランド・ドル	750,000.00	57,682,924.00	0.37
3.50%	ニュージーランド 15/33 -SR-	ニュージーランド・ドル	3,350,000.00	257,876,808.00	1.68
4.50%	ニュージーランド 14/27 -SR-	ニュージーランド・ドル	1,140,000.00	95,099,243.00	0.62
				1,511,627,316.00	9.82
ノルウェー					
1.25%	ノルウェー 21/31 -SR-S 144A	ノルウェークローネ	6,540,000.00	74,905,752.00	0.49
1.375%	ノルウェー 20/30 -SR- 144A	ノルウェークローネ	15,970,000.00	188,087,187.00	1.22
1.50%	ノルウェー 16/26 -SR-	ノルウェークローネ	7,050,000.00	90,061,285.00	0.59
1.75%	ノルウェー 15/25 '477'	ノルウェークローネ	5,250,000.00	68,355,918.00	0.44
1.75%	ノルウェー 17/27 '479' -SR- 144A -S-	ノルウェークローネ	6,680,000.00	85,029,724.00	0.55
2.00%	ノルウェー 18/28 S480 -SR-S	ノルウェークローネ	8,000,000.00	101,501,981.00	0.66
3.00%	ノルウェー 14/24 '476' -SR-	ノルウェークローネ	9,360,000.00	125,181,433.00	0.81
3.50%	ノルウェー 22/42 -SR- 144A/S	ノルウェークローネ	1,600,000.00	22,025,236.00	0.14
				755,148,516.00	4.90
ペルー					
6.15%	ペルー 17/32 -SR-	ヌエボ・ソル	2,400,000.00	73,010,884.00	0.47
6.35%	ペルー (DUAL CURRENCY) 16/28 -SR-S	ヌエボ・ソル	12,441.00	408,682,536.00	2.66
6.90%	ペルー 07/37 -SR-S	ヌエボ・ソル	7,870.00	244,358,036.00	1.59
				726,051,456.00	4.72
タイ					
1.585%	タイ M. O. F. 20/35 -SR-	タイバーツ	7,000,000.00	22,706,425.00	0.15
1.60%	タイ 19/35 -SR-	タイバーツ	9,170,000.00	30,292,945.00	0.20
1.60%	タイ M. O. F. 19/29 -SR-	タイバーツ	21,341,000.00	77,854,424.00	0.51
2.00%	タイ M. O. F. 20/42	タイバーツ	5,000,000.00	15,457,485.00	0.10
2.40%	タイ M. O. F. 18/23 -SR-	タイバーツ	26,545,000.00	102,161,584.00	0.66
2.875%	タイ M. O. F. 18/28	タイバーツ	33,700,000.00	134,117,859.00	0.87
3.30%	タイ M. O. F. 18/38 -SR-	タイバーツ	13,400,000.00	51,618,097.00	0.34
3.40%	タイ M. O. F. 15/36 -SR-	タイバーツ	1,377,000.00	5,462,293.00	0.04
3.60%	タイ M. O. F. 17/67 -SR-	タイバーツ	12,200,000.00	40,984,238.00	0.27
3.625%	タイ M. O. F. 10/23	タイバーツ	58,097,000.00	223,523,797.00	1.45
4.26%	タイ M. O. F. 12/37 -SR-S	タイバーツ	6,700,000.00	27,757,977.00	0.18
4.675%	タイ M. O. F. 13/44 -SR-	タイバーツ	14,050,000.00	63,867,363.00	0.41
				795,804,487.00	5.18
I. 合計				14,680,502,335.00	95.40
II. その他の譲渡性のある有価証券					
債券					
オーストラリア					
1.75%	オーストラリア 20/51 S162	豪ドル	843,000.00	43,732,639.00	0.28
				43,732,639.00	0.28
インドネシア					
6.25%	インドネシア 21/36	インドネシアルピア	16,577,000,000.00	131,159,395.00	0.85
6.375%	インドネシア 22/28 -SR-	インドネシアルピア	10,500,000,000.00	88,178,260.00	0.57
7.00%	インドネシア 22/33	インドネシアルピア	5,700,000,000.00	48,534,062.00	0.32
				267,871,717.00	1.74

銘柄	通貨	額面	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
マレーシア				
3.582% マレーシア 22/32 -SR-	マレーシア・リンギット	1,500,000.00	43,254,939.00	0.28
			43,254,939.00	0.28
債券合計			354,859,295.00	2.30
仕組商品				
香港				
9.75% CLN インドネシア (HSBC) 07/37	米ドル	235,294.00	21,474,739.00	0.14
9.75% CLN インドネシア FR45-65 (HSBC) 07/37	米ドル	2,304,147.00	205,265,424.00	1.33
			226,740,163.00	1.47
アメリカ合衆国				
10.00% CLN インドネシア FR47 (CITI) 07/28	米ドル	110,955.00	9,359,406.00	0.06
			9,359,406.00	0.06
ストラクチャード商品合計			236,099,569.00	1.53
II. 合計			590,958,864.00	3.83
III. 短期金融商品				
短期金融商品				
タイ				
TBI タイ 15/02/23 -SR-	タイバーツ	974,000.00	3,700,602.00	0.02
			3,700,602.00	0.02
III. 合計			3,700,602.00	0.02
投資有価証券合計			15,275,161,801.00	99.25
現金預金			12,209,561.00	0.08
その他の純資産			103,076,171.00	0.67
純資産合計			15,390,447,533.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2022年12月31日に終了した期間）

（単位：円）

期首純資産（当期）	15,520,056,100.00
収益	
債券利息、純額	712,450,285.00
預金利息	3,387,207.00
	715,837,492.00
費用	
管理報酬および投資顧問料	44,769,149.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	30,213,111.00
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	19,815,478.00
未払年次税	1,500,678.00
取引手数料	724,510.00
	97,022,926.00
純運用収益	618,814,566.00
実現純利益／（損失）	
- 投資の売却	(620,437,698.00)
- 外国為替	21,451,561.00
- 為替予約契約	(18,812,121.00)
実現純利益／（損失）	1,016,308.00
正味未実現増価／（減価）の変化：	
- 投資	626,584,011.00
- 為替予約契約	12,984,803.00
運用による純資産の増加／減少	640,585,122.00
受益証券発行手取額	3,056,730,000.00
受益証券買戻費用	(2,590,070,000.00)
分配された配当金	(1,236,853,689.00)
期末純資産（当期）	15,390,447,533.00

ピクテ日本ナンバーワン・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2023年7月20日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド	千口 217,954	千口 529,534	千円 2,004,074

（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

（2023年1月21日～2023年7月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.327	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(64)	(0.310)	・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 ）	(0)	(0.001)	・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)	(0.016)	・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	13	0.062	(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 ）	(13)	(0.062)	・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	5	0.027	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(5)	(0.027)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	85	0.416	
期中の平均基準価額は、20,520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。

<ピクテ日本ナンバーワン・マザーファンド>

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
食料品 (3.3%)			
アサヒグループホールディングス	47.8	49	203,252
不二製油グループ本社	89.9	93.4	183,904
パルプ・紙 (1.9%)			
レンゴー	274.3	254	225,806
化学 (7.0%)			
信越化学工業	12.8	13.4	225,120
三井化学	67.5	75	220,725
花王	34.1	35.3	183,312
エフピコ	61	60	205,200
医薬品 (3.0%)			
塩野義製薬	31.3	32.1	196,066
参天製薬	131.9	160.2	164,365
ゴム製品 (1.8%)			
ブリヂストン	43.9	44.6	211,805
ガラス・土石製品 (1.9%)			
A G C	49.3	49.7	229,365
非鉄金属 (1.9%)			
住友電気工業	143.4	148.6	221,488
金属製品 (3.6%)			
三和ホールディングス	162.1	165.7	204,639
リンナイ	21.9	22.4	217,728
機械 (7.0%)			
SMC	3.2	3.2	196,160
小松製作所	67.9	69.5	206,936
ダイキン工業	10.1	10.2	222,054
ホシザキ	—	47.4	210,219
電気機器 (21.2%)			
イビデン	51	52.9	260,003
日立製作所	44.5	41.3	274,355
日本電産	17.9	22.8	164,502
富士通	14.2	14.9	272,819
ソニーグループ	21	21.9	250,317
T D K	52.1	54.5	241,435
横河電機	—	92.2	198,875
アズビル	36.6	56.7	198,733

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キーエンス	4	4.3	244,240
ファナック	9.1	9.3	200,508
村田製作所	25.5	27.8	203,162
輸送用機器 (7.9%)			
豊田自動織機	25.6	29.7	226,314
デンソー	33.8	35.4	237,498
トヨタ自動車	136.4	141.6	266,632
本田技研工業	65.8	66.7	204,702
精密機器 (5.4%)			
テルモ	52.8	54.7	205,726
島津製作所	51.1	53	201,930
H O Y A	16.3	16.8	226,800
その他製品 (3.3%)			
バンダイナムコホールディングス	—	22.8	189,673
任天堂	3.6	35.7	196,707
陸運業 (3.4%)			
東日本旅客鉄道	31.5	28.8	211,593
ヤマトホールディングス	90.7	94	192,324
情報・通信業 (2.4%)			
トレンドマイクロ	29.9	—	—
日本電信電話	78.4	73.4	278,993
卸売業 (1.7%)			
シップヘルスケアホールディングス	75	77.9	197,009
小売業 (5.8%)			
セブン&アイ・ホールディングス	47	47.6	283,743
ツルハホールディングス	24.3	22.1	208,403
パン・パシフィック・インターナショナルホールディングス	80.9	—	—
ファーストリテイリング	2.5	2.6	196,144
銀行業 (4.9%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	353.9	367.3	344,380
ふくおかフィナンシャルグループ	89.9	79.8	238,522
保険業 (1.8%)			
東京海上ホールディングス	30.4	80.2	218,705
その他金融業 (1.9%)			
オリックス	98.1	101.8	224,010

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (3.5%)			
パーク24	99.8	103.6	223,879
三井不動産	75.7	78.6	186,439
サービス業 (5.4%)			
リクルートホールディングス	43.1	46.8	194,594
セコム	27.7	29	221,531

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
ダイセキ	50.6	52.6	229,599
合 計	株 数・金 額	3,243	3,474
	銘柄数<比率>	53	54 <95.7%>

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

〇1万口当たりの費用明細

(2022年1月21日～2023年1月20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 44 (44)	% 0.137 (0.137)	(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 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (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 ・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	44	0.137	
期中の平均基準価額は、32,475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。

iシェアーズ・コア 日本国債 ETF

■組入上位10銘柄

2023年8月7日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #37	1.03
2	JAPAN (GOVERNMENT OF) 10YR #370	0.96
3	JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #34	0.92
4	JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #179	0.88
5	JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #180	0.84
6	JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #35	0.82
7	JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #158	0.81
8	JAPAN (GOVERNMENT OF) 30YR #33	0.80
9	JAPAN (GOVERNMENT OF) 5YR #153	0.80
10	JAPAN (GOVERNMENT OF) 2YR #444	0.78

■損益計算書

(単位：円)

	当特定期間 (自 2022年7月12日 至 2023年1月11日)
営業収益	
受取利息	80,554,293
有価証券売買等損益	△ 716,730,520
営業収益合計	△ 636,176,227
営業費用	
受託者報酬	1,309,767
委託者報酬	3,929,394
その他費用	2,681,366
営業費用合計	7,920,527
営業利益又は営業損失(△)	△ 644,096,754
経常利益又は経常損失(△)	△ 644,096,754
当期純利益又は当期純損失(△)	△ 644,096,754
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△1,162,068,045
剰余金増加額又は欠損金減少額	12,140,946
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は 欠損金減少額	12,140,946
剰余金減少額又は欠損金増加額	628,209,009
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は 欠損金増加額	628,209,009
分配金	69,880,360
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△2,492,113,222

iシェアーズ 米国国債 20年超 ETF

■組入上位10銘柄

2023年8月7日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TREASURY BOND	10.41
2	TREASURY BOND	7.71
3	TREASURY BOND	6.51
4	TREASURY BOND	5.76
5	TREASURY BOND	5.56
6	TREASURY BOND	5.06
7	TREASURY BOND	4.86
8	TREASURY BOND	4.64
9	TREASURY BOND	4.58
10	TREASURY BOND	4.29

■損益計算書

2023年2月28日終了年度

(単位：米ドル)

投資純利益	
受取配当金-関連会社	3,575,430
受取利息-関連会社以外	677,228,212
有価証券貸付収益-関連会社-純額	528,326
投資収益合計	<u>681,331,968</u>
費用	
投資顧問報酬	35,618,839
費用合計	<u>35,618,839</u>
報酬免除後費用合計	<u>35,618,839</u>
投資純利益(損失)	<u>645,713,129</u>
実現および未実現純利益(損失)	
実現純利益(損失)：	
投資-関連会社以外	(1,662,034,744)
組入投資信託からの収益分配-関連会社	147
現物償還-関連会社以外	135,306,660
	<u>(1,526,727,937)</u>
未実現評価損益の純変動：	
投資-関連会社以外	(5,399,255,836)
	<u>(5,399,255,836)</u>
実現および未実現純利益	<u>(6,925,983,773)</u>
運用による純資産の純増加(減少)額	<u><u>(6,280,270,644)</u></u>

ピクテデジタル

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券			
株式			
ケイマン諸島			
ALIBABA GROUP HOLDING	4.71	EXPEDIA	2.02
BAIDU 'A'	3.21	INTUIT	3.13
JD.COM 'A' -S-	2.92	MATCH GROUP	1.86
MEITUAN 'B'	2.40	MERCADOLIBRE	1.77
NETEASE S	1.82	META PLATFORMS 'A'	2.32
TENCENT HOLDINGS	2.56	MICROSOFT	2.15
TRIP.COM -SPONS. -	2.69	NETFLIX	3.43
	20.31	PAYPAL HOLDINGS	5.17
ドイツ			
DEUTSCHE TELEKOM REG.	3.86	PINTEREST 'A'	0.99
	3.86	SALESFORCE	3.94
イスラエル			
WIX.COM	0.76	SERVICENOW	1.94
	0.76	SNAP 'A'	0.41
日本			
KDDI	1.53	T-MOBILE US	5.27
NINTENDO	2.12	TRIPADVISOR	0.82
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0.78	UBER TECHNOLOGIES	1.63
	4.43	VERIZON COMMUNICATIONS	3.77
オランダ			
KONINKLIJKE KPN	0.48	WORKDAY 'A'	1.72
	0.48	合計 I.	96.29
韓国			
NAVER	0.33	II. その他の譲渡性のある有価証券	
	0.33	債券	
イギリス			
BT GROUP	0.62	カナダ	
VODAFONE GROUP	1.81	10.00% CV HIGHPOINT TEL. 11 00/04 S2 -DEF-	0.00
	2.43		0.00
アメリカ合衆国			
ACTIVISION BLIZZARD	0.42	合計 II.	
ADOBE	2.19	0.00	
AIRBNB 'A'	2.98	III. 投資信託証券	
ALPHABET 'A'	2.67	ルクセンブルグ	
AMAZON.COM	2.51	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	
BOOKING HOLDINGS	3.82		3.60
COMCAST 'A'	2.68		3.60
DROPBOX 'A'	0.71	合計 III.	
ELECTRONIC ARTS	2.45	3.60	
ETSY	0.92	投資有価証券合計	
			99.89
		現金預金	
			0.08
		その他の純資産	
			0.03
		純資産合計	
			100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

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

ピクテ (CH) スイス・エクイティーズ

■組入資産の明細 (2022年9月30日現在)

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

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

■損益計算書

(自 2021年10月1日 至 2022年9月30日)

(単位：スイスフラン)

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

ピクテ・プレミアム・ブランド・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

(2023年5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・プレミアム・ブランド・マザーファンド		185	308,339	1,728,615

(注) 単位未満は切り捨てています。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

(2023年5月10日現在)

<ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド>

下記は、ピクテ・プレミアム・ブランド・マザーファンド全体(7,183,829千口)の内容です。

国内株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
化学 (36.4%)				
資生堂		20.9	29.3	193,292
輸送用機器 (63.6%)				
シマノ		28.6	16.1	338,261
合 計	株 数 ・ 金 額	49	45	531,553
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	< 1.3% >

(注) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注) 評価額の単位未満は切り捨てています。

外国株式

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株数	評 価 額		業 種 等	
			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		
AMERICAN EXPRESS COMPANY	875	590	9,051	1,223,360	金融サービス	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	1,066	232	1,481	200,198	食品・飲料・タバコ	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	904	882	12,855	1,737,449	消費者サービス	
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	287	359	7,237	978,203	家庭用品・パーソナル用品	
NIKE INC CL-B	753	1,078	13,486	1,822,636	耐久消費財・アパレル	
RALPH LAUREN CORP	178	147	1,638	221,404	耐久消費財・アパレル	
VISA INC-CLASS A SHARES	581	603	14,066	1,901,057	ソフトウェア・サービス	
CAPRI HOLDINGS LTD	761	499	1,860	251,466	耐久消費財・アパレル	
GARMIN LTD	576	166	1,729	233,724	耐久消費財・アパレル	
APPLE INC	533	630	10,828	1,463,432	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
INTER PARFUMS INC	46	201	2,710	366,316	家庭用品・パーソナル用品	
LULULEMON ATHLETICA INC	293	269	10,274	1,388,542	耐久消費財・アパレル	
MARRIOTT INTERNATIONAL-CL A	807	781	13,979	1,889,302	消費者サービス	
STARBUCKS CORP	927	968	10,331	1,396,280	消費者サービス	
TESLA INC	258	273	4,625	625,192	自動車・自動車部品	
ULTA BEAUTY INC	126	157	8,026	1,084,824	一般消費財・サービス流通・小売り	
小 計	株数・金額	8,979	7,840	124,183	16,783,394	
	銘柄数<比率>	16	16	-	<41.7%>	
(イギリス)			千英ポンド			
DIAGEO PLC	1,969	1,299	4,718	805,190	食品・飲料・タバコ	
BURBERRY GROUP PLC	1,068	2,166	5,456	931,066	耐久消費財・アパレル	
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	1,085	1,670	9,176	1,565,993	消費者サービス	
小 計	株数・金額	4,122	5,137	19,351	3,302,250	
	銘柄数<比率>	3	3	-	<8.2%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
ADIDAS AG	181	432	7,157	1,060,913	耐久消費財・アパレル	
PUMA SE	542	870	4,424	655,881	耐久消費財・アパレル	
小 計	株数・金額	724	1,302	11,581	1,716,795	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<4.3%>	
(ユーロ…イタリア)						
BRUNELLO CUCINELLI SPA	242	208	1,795	266,175	耐久消費財・アパレル	
MONCLER SPA	1,328	1,399	9,262	1,373,010	耐久消費財・アパレル	
小 計	株数・金額	1,571	1,607	11,058	1,639,185	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<4.1%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	305	289	12,224	1,812,097	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET HENNESSY LOUI V SA	163	140	12,335	1,828,459	耐久消費財・アパレル	
PERNOD RICARD SA	474	416	8,927	1,323,366	食品・飲料・タバコ	
REMY COINTREAU	225	88	1,392	206,365	食品・飲料・タバコ	
HERMES INTERNATIONAL	79	45	8,978	1,330,914	耐久消費財・アパレル	
KERING	110	104	5,738	850,631	耐久消費財・アパレル	
ESSILORLUXOTTICA	643	468	8,577	1,271,494	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株数・金額	2,002	1,552	58,175	8,623,329	
	銘柄数<比率>	7	7	-	<21.4%>	
(ユーロ…オランダ)						
FERRARI NV	511	485	13,101	1,942,033	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	2,950	5,346	6,469	958,930	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額	3,461	5,831	19,570	2,900,963	
	銘柄数<比率>	2	2	-	<7.2%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額	7,759	10,294	100,386	14,880,274	
	銘柄数<比率>	13	13	-	<36.9%>	

銘柄	株数	株数	当期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スイス) CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	百株 7 848	百株 6 836	千スイスフラン 7,311 12,408	千円 1,110,430 1,884,537	食品・飲料・タバコ 耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 856	843	19,720	2,994,968		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<7.4%>	
(香港) ANTA SPORTS PRODUCTS LTD L'OCCITANE INTERNATIONAL SA SAMSONITE INTERNATIONAL SA	— 6,945 —	3,152 5,405 12,291	千香港ドル 28,951 11,782 28,269	499,117 203,137 487,362	耐久消費財・アパレル 家庭用品・パーソナル用品 耐久消費財・アパレル	
小計	株数・金額 6,945	20,848	69,003	1,189,617		
	銘柄数<比率>	1	3	—	<3.0%>	
合計	株数・金額 28,663	44,963	—	39,150,504		
	銘柄数<比率>	35	37	—	<97.2%>	

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

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

(注) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

(注) 一印は組入れがありません。

外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	当期末		
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス) CIE FINANCIERE RICHEMO-CW	証券 157,854	証券 157,854	千スイスフラン 184	千円 28,048	
合計	証券数・金額 157,854	157,854	184	28,048	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.1%>

(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) < >内は、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。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月11日～2023年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 316	% 0.327	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(295)	(0.305)	・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 ）	(5)	(0.005)	・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 ）	(16)	(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	26	0.027	(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 ）	(26)	(0.027)	・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	47	0.049	(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 ）	(47)	(0.049)	・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	49	0.051	(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 ）	(27)	(0.028)	・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 ）	(22)	(0.023)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	438	0.454	
期中の平均基準価額は、96,654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。

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 (2022年12月31日現在)

銘柄	通貨	保有数	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				
ブラジル				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	ブラジル・レアル	3,105,000.00	1,024,036,920.00	1.22
BANCO DO BRASIL	ブラジル・レアル	1,675,000.00	1,452,348,323.00	1.73
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	ブラジル・レアル	6,394,300.00	1,333,001,617.00	1.59
PETROBRAS PFD	ブラジル・レアル	2,719,300.00	1,663,314,601.00	1.98
TIM	ブラジル・レアル	4,188,200.00	1,296,582,902.00	1.54
VALE	ブラジル・レアル	1,012,600.00	2,246,948,724.00	2.67
			9,016,233,087.00	10.73
ケイマン諸島				
GREENTOWN MANAGEMENT HOLDINGS -S- 144A	香港ドル	2,577,000.00	261,435,099.00	0.31
MINTH GROUP	香港ドル	3,570,000.00	1,276,664,587.00	1.52
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	香港ドル	664,000.00	194,901,878.00	0.23
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	香港ドル	20,878,000.00	2,185,132,448.00	2.60
			3,918,134,012.00	4.66
中国				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	香港ドル	2,079,000.00	959,655,508.00	1.14
BANK OF CHINA 'H'	香港ドル	24,983,100.00	1,199,673,015.00	1.43
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	香港ドル	26,705,000.00	2,208,003,031.00	2.63
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	香港ドル	3,163,500.00	2,334,803,366.00	2.77
CHINA VANKE 'H'	香港ドル	5,010,300.00	1,338,502,053.00	1.59
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	人民元	1,988,709.00	1,226,017,808.00	1.46
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	香港ドル	19,859,590.00	1,349,878,112.00	1.61
MIDEA GROUP 'A'	人民元	1,333,600.00	1,317,678,724.00	1.57
PING AN INSURANCE 'H'	香港ドル	2,320,500.00	2,026,516,399.00	2.41
ZHEJIANG EXPRESSWAY 'H'	香港ドル	12,156,700.00	1,235,345,380.00	1.47
ZIJIN MINING GROUP 'H'	香港ドル	8,304,000.00	1,485,495,129.00	1.77
			16,681,568,525.00	19.85
ギリシャ				
MOTOR OIL (HELLAS) CORINTH REFINERIES SA	ユーロ	369,027.00	1,125,219,822.00	1.34
			1,125,219,822.00	1.34
インド				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	インド・ルピー	1,492,900.00	799,348,681.00	0.95
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT. -	インド・ルピー	952,722.00	1,577,643,114.00	1.88
			2,376,991,795.00	2.83
インドネシア				
PT BANK MANDIRI	インドネシアルピア	12,594,300.00	1,058,314,197.00	1.26
TELEKOMUNIKASI INDONESIA 'B'	インドネシアルピア	21,315,000.00	676,747,526.00	0.81
			1,735,061,723.00	2.07
メキシコ				
ARCA CONTINENTAL	メキシコペソ	595,400.00	640,577,122.00	0.76
COCA-COLA FEMSA -UNITS-	メキシコペソ	748,285.00	680,434,540.00	0.81
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	メキシコペソ	2,894,100.00	902,065,681.00	1.07

銘柄	通貨	保有数	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
GFNORTE FINANCIERO BANORTE '0'	メキシコペソ	1,905,200.00	1,846,307,961.00	2.20
VISTA ENERGY 'A' -ADR SPONS. -	米ドル	251,090.00	515,492,114.00	0.61
			4,584,877,418.00	5.45
ルーマニア				
FONDUL PROPRIETATEA GDR -SPONS. -	米ドル	254,105.00	723,488,306.00	0.86
			723,488,306.00	0.86
ロシア				
GAZPROM *	ロシア・ルーブル	2,670,030.00	0.00	0.00
LUKOIL ADR -SPONS. - *	米ドル	108,655.00	0.00	0.00
SBERBANK PFD *	ロシア・ルーブル	2,426,369.00	0.00	0.00
TATNEFT *	米ドル	725,664.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
サウジアラビア				
RIYADH CABLES GROUP COMPANY	サウジアラビアリヤル	441,397.00	561,235,532.00	0.67
SAUDI ARABIAN OIL	サウジアラビアリヤル	1,094,869.00	1,232,749,862.00	1.47
THE SAUDI NATIONAL BANK	サウジアラビアリヤル	1,038,563.00	1,839,636,405.00	2.19
			3,633,621,799.00	4.33
スロベニア				
NOVA LJUBLJANSKA BANKA GDR - SPONS. -	ユーロ	130,645.00	232,865,577.00	0.28
			232,865,577.00	0.28
南アフリカ				
GOLD FIELDS	南アフリカ・ランド	578,341.00	793,126,032.00	0.94
JSE LIMITED	南アフリカ・ランド	817,342.00	690,222,372.00	0.82
NEDBANK GROUP	南アフリカ・ランド	137,788.00	228,039,130.00	0.27
SIBANYE STILLWATER	南アフリカ・ランド	4,888,657.00	1,702,028,930.00	2.02
			3,413,416,464.00	4.05
韓国				
CHEIL WORLDWIDE	韓国ウォン	356,057.00	862,160,531.00	1.03
HYUNDAI MOTOR PFD II	韓国ウォン	195,361.00	1,516,631,204.00	1.80
KB FINANCIAL	韓国ウォン	251,724.00	1,282,519,692.00	1.53
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	韓国ウォン	810,075.00	940,340,598.00	1.12
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	韓国ウォン	989,541.00	5,249,559,356.00	6.23
SHINHAN FINANCIAL GROUP	韓国ウォン	377,620.00	1,396,353,348.00	1.66
SK TELECOM	韓国ウォン	171,382.00	853,377,578.00	1.02
SKSQUARE	韓国ウォン	210,465.00	741,771,405.00	0.88
S-OIL	韓国ウォン	119,794.00	1,049,539,520.00	1.25
			13,892,253,232.00	16.52
台湾				
ACCTON TECHNOLOGY	台湾ドル	662,000.00	665,771,481.00	0.79
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	台湾ドル	1,645,000.00	662,454,182.00	0.79
CHAILEASE HOLDING COMPANY	台湾ドル	1,552,215.00	1,444,561,251.00	1.72
CHICONY ELECTRONICS	台湾ドル	2,820,000.00	1,043,720,600.00	1.24
CHROMA ATE	台湾ドル	1,431,145.00	1,110,929,665.00	1.32
GETAC HGS	台湾ドル	3,057,000.00	578,829,288.00	0.69
NANYA TECHNOLOGY	台湾ドル	5,467,000.00	1,200,448,094.00	1.43
NOVATEK MICROELECTRONICS	台湾ドル	750,000.00	1,014,810,561.00	1.21
TAIWAN SEMICONDUCTOR ADR -SPONS. -	米ドル	168,605.00	1,649,513,801.00	1.96

銘柄	通貨	保有数	時価 (円)	純資産に対する 比率 (%)
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	台湾ドル	1,712,000.00	3,292,991,117.00	3.91
TRIPOD TECHNOLOGY	台湾ドル	1,932,000.00	778,859,869.00	0.93
			13,442,889,909.00	15.99
タイ				
TISCO FINANCIAL GROUP -NVDR-	タイバーツ	3,020,590.00	1,140,963,017.00	1.36
			1,140,963,017.00	1.36
アラブ首長国連邦				
ADNOC DRILLING 144A/S	アラブ首長国連邦ディルハム	8,357,254.00	893,850,460.00	1.06
DUBAI ELECTRICITY & WATER	アラブ首長国連邦ディルハム	8,882,966.00	739,658,048.00	0.88
EMAAR DEVELOPMENT	アラブ首長国連邦ディルハム	5,571,158.00	881,797,914.00	1.05
EMIRATES CENT COOLING SYSTEMS	アラブ首長国連邦ディルハム	5,806,367.00	295,922,392.00	0.35
EMIRATES NBD	アラブ首長国連邦ディルハム	2,496,831.00	1,164,977,405.00	1.39
FERTIGLOBE 144A/S	アラブ首長国連邦ディルハム	5,146,655.00	781,358,654.00	0.93
SALIK COMPANY REG. S	アラブ首長国連邦ディルハム	7,586,810.00	675,298,665.00	0.80
			5,432,863,538.00	6.46
ベトナム				
VIETNAM DAIRY PRODUCT	ドン	2,454,640.00	1,044,489,382.00	1.24
			1,044,489,382.00	1.24
投資有価証券合計			82,394,937,606.00	98.02
現金預金			1,521,684,919.00	1.81
その他の純資産			145,581,585.00	0.17
純資産合計			84,062,204,110.00	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書（2022年12月31日に終了した年度）

（単位：円）

期首純資産（当期）	107,297,737,097.00
収益	
配当金、純額	6,149,566,403.00
債券利息、純額	11,372,935.00
預金利息	13,219,356.00
	6,174,158,694.00
費用	
管理報酬および投資顧問料	380,921,367.00
預託手数料、銀行手数料、および金利	241,109,754.00
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	145,293,225.00
未払年次税	9,495,907.00
取引手数料	268,244,670.00
	1,045,064,923.00
純運用収益	5,129,093,771.00
実現純利益／（損失）	
- 投資の売却	7,136,739,004.00
- 外国為替	433,634,388.00
- 為替予約契約	(60,471,425.00)
実現純利益／（損失）	12,638,995,738.00
正味未実現増価／（減価）の変化：	
- 投資	(18,087,099,030.00)
運用による純資産の増加／減少	(5,448,103,292.00)
受益証券発行手取額	3,716,792,705.00
受益証券買戻費用	(16,614,514,521.00)
分配された配当金	(4,889,707,879.00)
期末純資産（当期）	84,062,204,110.00

SPDR S&P500 ETF

組入上位10銘柄

2023年8月7日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	Apple Inc.	7.01
2	Microsoft Corporation	6.50
3	Amazon.com Inc.	3.36
4	NVIDIA Corporation	2.98
5	Alphabet Inc. Class A	2.07
6	Meta Platforms Inc. Class A	1.86
7	Tesla Inc.	1.80
8	Alphabet Inc. Class C	1.79
9	Berkshire Hathaway Inc. Class B	1.71
10	UnitedHealth Group Incorporated	1.26

損益計算書

2022年9月30日終了年度

(単位：米ドル)

投資収益	
受取配当金 — 非関連会社投資有価証券	5,814,040,700
受取配当金 — 受託者およびスポンサー 関連会社投資有価証券	18,096,796
外国源泉徴収税	-1,312,601
投資収益合計	<u>5,830,824,895</u>
費用	
受託者費用	223,329,603
S&Pライセンス料	117,918,485
販売費	25,359,401
法務・監査報酬	441,522
その他費用	2,504,225
費用合計	<u>369,553,236</u>
投資純利益(損失)	<u>5,461,271,659</u>
実現・未実現利益(損失)	
純実現利益(損失)：	
投資有価証券 — 非関連会社	-2,352,742,735
投資有価証券 — 受託者および スポンサー関連会社	—
現物償還 — 非関連会社	50,130,219,174
現物償還 — 関連会社	87,262,145
純実現利益(損失)：	<u>47,864,738,584</u>
未実現評価益／損の純変動額：	
投資有価証券 — 非関連会社	-113,100,095,302
投資有価証券 — 受託者およびスポンサー 関連会社	-331,704,873
未実現評価益／損の純変動額	<u>-113,431,800,175</u>
純実現・未実現利益(損失)	<u>-65,567,061,591</u>
運用による純資産の純増加(減少)額	<u>-60,105,789,932</u>

ピクテ-サステナブル・エマージング・デット・ブレンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2022年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場 で取引されている譲渡性のある有価証券			
債券			
アンゴラ			
8.00% ANGOLA 19/29 -SR-S	0.19		
8.25% ANGOLA 18/28 -SR-S	0.20		
9.50% ANGOLA 15/25 -SR-	0.23		
	0.62		
アルゼンチン			
0.50% ARGENTINA 20/30 -SR-	0.16		
1.00% ARGENTINA 20/29 -SR-	0.03		
1.50% ARGENTINA 20/35 -SR-	0.18		
1.50% ARGENTINA 20/46 -SR-	0.01		
3.50% ARGENTINA 20/41 -SR-	0.26		
3.875% ARGENTINA 20/38 -SR-	0.23		
5.25% PROVINCE OF BUENOS AIRE 21/37 -S-	0.17		
	1.04		
バーレーン			
4.25% BAHRAIN 21/28 -SR-	0.22		
6.25% BAHRAIN 21/51 -SR-S	0.18		
	0.40		
ブラジル			
0.00% BRAZIL 19/23 BRL 1000	0.85		
0.00% BRAZIL 20/24 -SR- BRL 1000	1.06		
3.75% NETHERLANDS 21/31 -SR-	0.20		
6.00% BRAZIL (INFLATION) 18/28 BRL 1000	0.25		
10.00% BRAZIL 14/25 'F' BRL 1000 -SR-	0.81		
10.00% BRAZIL 16/27 'F' BRL 1000 -SR-	1.14		
10.00% BRAZIL 18/29 'F' BRL 1000	0.73		
10.00% BRAZIL 20/31 'NTNF' BRL 1000	0.10		
	5.14		
チリ			
2.30% CHILE 20/28 -SR-	0.10		
2.55% CHILE 20/32 -SR-	0.81		
2.80% BTP CHILE 20/33	0.30		
3.10% CHILE 21/61 -SR-	0.25		
3.25% CHILE 21/71 -SR-	0.15		
3.50% CHILE 22/34 -SR-	0.21		
4.34% CHILE 22/42 -SR-	0.20		
4.50% CHILE 15/26	0.12		
4.70% CHILE 18/30	0.17		
5.00% CHILE 15/35 -SR-	0.03		
5.00% CHILE 21/28 -SR-	0.69		
中国			
2.68% CHINA 20/30	1.37		
2.85% CHINA 20/27	1.02		
2.88% CHINA 20/23	0.81		
3.19% CHINA 19/24 S1904	1.30		
3.22% CHINA 18/25 S1828	0.12		
3.28% CHINA 20/27	0.40		
3.81% CHINA 20/50	0.15		
	5.17		
コロンビア			
3.125% COLOMBIA 20/31 -SR-	0.26		
5.75% COLOMBIA 20/27 -SR-	0.17		
6.00% COLOMBIA 12/28 'B' -SR-	0.10		
6.25% COLOMBIA 17/25 'SB' -SR-	0.37		
7.00% COLOMBIA (DUAL) 17/32 -SR-S	0.13		
7.00% COLOMBIA 17/32 'SB'	0.07		
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	0.03		
7.00% COLOMBIA 21/31 -SR-	0.01		
7.25% COLOMBIA 18/34 'B'	0.12		
7.25% COLOMBIA 20/50	0.30		
9.25% COLOMBIA 22/42 -SR-	0.36		
9.85% COLOMBIA (DUAL CURRENCY) 07/27 -SR-	0.05		
10.00% COLOMBIA 09/24 -SR-	0.09		
	2.06		
チェコ共和国			
0.00% CZECH REPUBLIC 21/24 -SR-	0.44		
0.25% CZECH REPUBLIC 17/27 S.100 -SR-	0.47		
0.95% CZECH REPUBLIC 15/30 S.94 -SR-	0.42		
1.00% CZECH REPUBLIC 15/26 S.95 -SR-	0.68		
1.20% SUB. CZECH REPUBLIC 20/31	0.54		
1.25% SUB. CZECH REPUBLIC 20/25	0.13		
1.50% CZECH REPUBLIC 20/40 -SR-	0.07		
2.00% CZECH REPUBLIC 17/33 -SR-	0.16		
2.40% CZECH REPUBLIC 14/25 S.89 -SR-	0.18		
2.50% CZECH REPUBLIC 13/28 S.78 -SR-	0.30		
2.75% CZECH REPUBLIC 18/29 S.105 -SR-	0.34		
3.50% CZECH REPUBLIC 22/35 -SR-	0.13		
4.20% CZECH REPUBLIC 06/36 -SR-	0.09		
6.00% CZECH REPUBLIC 22/26 -SR-	0.15		
	4.10		
ドミニカ共和国			
4.50% DOMINICAN REPUBLIC 20/30 -SR-S	0.41		

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

銘柄	純資産に対する 比率(%)
インドネシア	
1.30% INDONESIA 21/34 -SR-	0.17
3.55% PERUSAHAAN PENERBIT SBSN 21/51 -SR-	0.71
3.75% PT HUTAMA KARYA 20/30 -SR-S	0.64
5.45% INDONESIA 22/52 -SR-	0.59
6.125% INDONESIA 12/28 -SR-	0.25
6.625% INDONESIA 07/37 -SR-	0.40
7.50% INDONESIA 19/35 SFR80 -SR-	0.83
8.25% INDONESIA 15/36 -SR-	0.14
8.25% INDONESIA 18/29 -SR-	0.16
8.375% INDONESIA 10/26 FRO056 -SR-	0.10
8.75% INDONESIA 15/31 -SR-	1.28
9.00% INDONESIA 13/29	2.07
9.50% INDONESIA 10/31 FRO054 -SR-	0.50
9.50% INDONESIA 11/41 -SR-	0.07
	7.91
ジャマイカ	
6.75% JAMAICA 15/28 -SR-S	0.26
7.875% JAMAICA 15/45 -SR-	0.27
	0.53
ヨルダン	
4.95% JORDAN 20/25 -SR-S	0.23
5.85% JORDAN 20/30 -SR-S	0.21
	0.44
カザフスタン	
6.95% KAZAKHSTAN TEMIR 12/42 -SR-S	0.37
	0.37
ケニア	
7.25% KENYA 18/28 -SR-	0.28
	0.28
マレーシア	
2.632% MALAYSIA 20/31 S0002	1.02
3.48% MALAYSIA 13/23 '3' -SR-	1.33
3.733% MALAYSIA 13/28 '13/0005' -SR-	0.10
3.757% MALAYSIA 19/40 S0005 -SR-	0.80
3.885% MALAYSIA 19/29 S0219 -SR-	1.19
3.899% MALAYSIA 17/27 S.4 -SR-	0.14
4.232% MALAYSIA 11/31 '11'	0.03
4.762% MALAYSIA 17/37 S.0317 -SR-	0.48
	5.09
メキシコ	
2.25% MEXICO 21/36 -SR-	0.32
3.25% MEXICO 20/30 -SR-	0.37
3.50% MEXICO 22/34 -SR-	0.29
3.771% MEXICO 20/61 -SR-	0.15
4.28% MEXICO 21/41 -SR-	0.28
4.40% MEXICO 22/52 -SR-	0.18

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

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

銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.70% ROMANIA 20/24 -SR-	0.09
4.00% ROMANIA 20/51 -SR-S	0.04
4.15% ROMANIA 20/28 -SR-	0.33
4.15% ROMANIA 20/30 -SR-	0.12
4.25% ROMANIA 18/23 '5Y' -SR-	0.15
4.40% ROMANIA 19/23 -SR-	0.07
4.75% ROMANIA 14/25	0.30
4.75% ROMANIA 19/34 -SR-	0.07
4.85% ROMANIA 18/26 S.7Y -SR-	0.20
4.85% ROMANIA 21/29 -SR-	0.16
5.00% ROMANIA 18/29 S10Y -SR-	0.15
5.125% ROMANIA 18/48 -SR-S	0.05
5.80% ROMANIA 11/27 -SR-	0.12
6.00% ROMANIA 22/34	0.20
	2.29
サウジアラビア	
2.50% SAUDI ARABIA 20/27 -SR-S	0.46
3.45% SAUDI ARABIA 21/61 -SR-	0.26
	0.72
セルビア	
4.50% SERBIA 19/26 -SR-	0.06
	0.06
南アフリカ	
4.30% SOUTH AFRICA 16/28 -SR-	0.21
4.85% SOUTH AFRICA 19/29 -SR-	0.21
5.75% SOUTH AFRICA 19/49 -SR-	0.16
5.875% SOUTH AFRICA 22/32 -SR-	0.52
6.25% SOUTH AFRICA 06/36 R209 -SR-	0.02
6.25% SOUTH AFRICA 11/41 -SR-	0.19
6.30% SOUTH AFRICA 18/48 -SR-	0.18
6.50% SOUTH AFRICA 10/41 R214 -SR-	0.19
7.00% SOUTH AFRICA 10/31 -SR-	0.28
7.75% SOUTH AFRICA 12/23 -SR-	0.53
8.00% SOUTH AFRICA 13/30 -SR-	0.51
8.25% SOUTH AFRICA 14/32 S2032	0.61
8.50% SOUTH AFRICA 13/37 R	0.42
8.75% SOUTH AFRICA 12/48 -SR-	0.49
8.75% SOUTH AFRICA 14/44 -SR-	0.41
8.875% SOUTH AFRICA 15/35 R -SR-	0.87
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.38
10.50% SOUTH AFRICA 98/26 -SR-	1.02
	7.20
スリランカ	
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.09
6.35% SRI LANKA 19/24 -SR-S	0.08
6.85% SRI LANKA 15/25 -SR-	0.07
	0.24

銘柄	純資産に対する 比率(%)
タイ	
1.45% THAILAND M. O. F. 19/24 -SR-	0.17
1.457% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 20/25 -SR-	0.37
1.585% THAILAND M. O. F. 20/35 -SR-	1.00
1.60% THAILAND 19/35 -SR-	0.05
1.60% THAILAND M. O. F. 19/29 -SR-	0.19
2.00% THAILAND MIN. 20/42	0.29
2.125% THAILAND M. O. F. 16/26 -SR-	1.13
2.875% THAILAND M. O. F. 18/28	0.58
3.39% THAILAND 22/37 -SR-	0.31
3.40% THAILAND M. O. F. 15/36 -SR-	0.18
3.625% THAILAND M. O. F. 10/23	0.80
3.902% EXPORT-IMPORT BANK OF THAILAND 22/27 -SR-	0.57
4.875% THAILAND M. O. F. 09/29 -SR-	0.48
	6.12
トーゴ共和国	
2.75% BOAD 21/33 -SR-	0.15
	0.15
トリニダード・トバゴ	
4.50% TRINIDAD & TOBAGO 20/30 -SR-	0.23
	0.23
トルコ	
6.625% TURKEY 14/45	0.17
6.875% TURKEY -GLOBAL- 06/36	0.10
7.25% TURKEY 08/38 -SR-	0.06
	0.33
ウクライナ	
7.253% UKRAINE 20/35 -SR-S	0.06
7.375% UKRAINE 17/34 -SR-S	0.05
7.75% UKRAINE 15/27 -SR-S	0.10
7.75% UKRAINE 15/28 -SR-S	0.15
7.75% UKRAINE 15/29 -SR-S	0.03
	0.39
アラブ首長国連邦	
1.625% ABU DHABI 21/28 -SR-	0.21
3.125% ABU DHABI 19/49 -SR-S	0.20
4.05% UNITED ARAB EMIRATES 22/32 -SR-	0.46
	0.87
イギリス	
3.25% STATE GRID EU 22/27 -SR-	0.43
	0.43
ウルグアイ	
4.125% URUGUAY 12/45 -SR-	0.02
4.375% URUGUAY 15/27	0.25
4.50% URUGUAY 13/24 -SR-	1.18
4.975% URUGUAY 18/55 -SR-	0.26
5.10% URUGUAY 14/PERP -SR-	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
8.25% URUGUAY 21/31 -SR-	0.03
8.50% URUGUAY (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	0.04
	2.00
ウズベキスタン	
3.70% UZBEKISTAN 20/50 -SR-	0.26
	0.26
ザンビア	
5.375% ZAMBIA 12/22 -DEF-	0.19
8.50% ZAMBIA 14/24 -SR- -DEF-	0.12
8.97% ZAMBIA 15/27 -SR-S -DEF-	0.12
	0.43
合計Ⅰ.	91.31
Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券	
債券	
ウクライナ	
11.67% UKRAINE 19/23 -S- -GDN-	0.00
	0.00
合計Ⅱ.	0.00
Ⅲ. 短期金融商品	
短期金融商品	
ブラジル	
TBI BRAZIL 01/07/24 -SR-	0.58
	0.58
タイ	
TBI THAILAND 15/02/23 -SR-	0.11
TBI THAILAND 21/12/22 -SR-	0.41
	0.52
合計Ⅲ.	1.10
Ⅳ. 投資信託証券	
ルクセンブルグ	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	2.10
	2.10
合計Ⅳ.	2.10
投資有価証券合計	94.51
現金預金	3.44
その他の純資産	2.05
純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

	(単位：米ドル)
期首現在純資産額	102,921,877.96
収益	
債券利息、純額	4,526,303.89
スワップ取引に係る利息	253,637.62
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	494.82
預金利息	18,612.12
	4,799,048.45
費用	
管理および投資顧問報酬	184,397.23
保管報酬、銀行手数料および利息	154,217.37
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	63,361.76
サービス報酬	93,376.00
年次税	19,168.23
取引費用	52,029.77
スワップ取引に係る支払利息	361,836.34
クレジット・デフォルト・スワップに係るプレミアム	30,799.51
	959,186.21
投資純利益／損失	3,839,862.24
実現純利益／損失：	
- 投資有価証券売却	-10,335,614.50
- ブール(ブーリング効果)	2,823,094.65
- 外国為替	-572,181.16
- オプション取引	-1,333,115.35
- 為替予約取引	-3,606,453.47
- 先渡取引	1,970,267.47
- スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	2,088,895.60
実現純利益／損失	-5,125,244.52
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
- 投資有価証券	-15,619,821.73
- オプション取引	403,176.36
- 為替予約取引	309,019.19
- クレジット・デフォルト・スワップ取引	439,686.70
- スワップ取引	-379,375.36
運用による純資産の増加／減少	-19,972,559.36
投資証券発行手取額	8,843,323.52
投資証券買戻費用	-8,612,936.55
再評価差額	-3,888,187.15
当期末現在純資産額	79,291,518.42

ピクテージャシア株式（除く日本）

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2022年9月30日現在）

銘柄	純資産に対する 比率(%)	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		シンガポール	
株式		SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS	1.37
パミューダ			1.37
NINE DRAGONS PAPER	1.37		
	1.37		
ケイマン諸島		韓国	
ALIBABA GROUP HOLDING	4.83	LG CHEM	1.76
JD.COM 'A' -S-	0.29	SAMSUNG ELECTRONICS	4.86
MEITUAN 'B'	4.03	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	1.84
SILERGY	0.50	S-OIL	1.52
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY	1.15		9.98
TENCENT HOLDINGS	4.85		
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	1.48		
	17.13		
中国		台湾	
CHINA LESSO GROUP HLDGS	1.80	CHAILEASE HOLDING COMPANY	2.31
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	1.93	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	9.24
CHINA TOURISM GROUP DUTY FREE 'A'	1.25	TRIPOD TECHNOLOGY	1.65
HUNDSUN TECHNOLOGIES 'A'	1.85	WIWYNN	1.37
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	2.04		14.57
MIDEA GROUP 'A'	1.80		
MING YANG SMART ENERGY 'A'	2.22		
PHARMARON BEIJING 144A S 'H'	1.59		
PING AN BANK 'A'	1.56		
SUNGROW POWER 'A'	2.60		
	18.64		
香港		ベトナム	
AIA GROUP REG. -S-	5.34	JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	2.88
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING	2.59		2.88
	7.93		
インド		株式合計	
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT. -	1.45		95.66
HDFC BANK	4.51		
ICICI BANK	5.43		
MAX HEALTHCARE INSTITUTE	1.72		
SBI CARDS & PAYMENT SERVICES 144A/S	2.64		
TORRENT PHARMACEUTICALS -DEMAT. -	2.35		
	18.10		
インドネシア		ワラント	
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	3.69	2271 (UBS) LEPO 14/12/22	0.81
	3.69	UBS LEPO 12/05/23	2.43
			3.24
			3.24
			98.90
		現金預金	1.55
		その他の純負債	(0.45)
		純資産合計	100.00

■運用計算書および純資産変動計算書

(2022年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)

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