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	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。 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。 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。
主な投資制限	①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ②投資信託証券、短期社債等、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託の受益証券以外の有価証券への直接投資は行いません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、基準価額の水準および市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、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。 ③留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

PICTET 1805

ピクテ・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169期(決算日2026年３月16日) 第172期(決算日2026年６月15日)
第170期(決算日2026年４月15日) 第173期(決算日2026年７月15日)
第171期(決算日2026年５月15日) 第174期(決算日2026年８月17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、2026年８月17日に第174期の決算を行いましたので、第169期から第174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	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込み分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
145期(2024年３月15日)	9,251	20	2.3	100.0	41,605
146期(2024年４月15日)	9,501	20	2.9	99.6	42,209
147期(2024年５月15日)	9,619	20	1.5	96.6	41,882
148期(2024年６月17日)	9,656	20	0.6	97.1	41,270
149期(2024年７月16日)	9,872	20	2.4	97.9	41,731
150期(2024年８月15日)	9,444	20	△4.1	95.5	39,246
151期(2024年９月17日)	9,438	20	0.1	95.8	38,934
152期(2024年10月15日)	9,798	20	4.0	100.3	39,852
153期(2024年11月15日)	9,839	20	0.6	99.2	39,140
154期(2024年12月16日)	9,857	20	0.4	98.5	38,358
155期(2025年１月15日)	9,741	20	△1.0	96.0	37,451
156期(2025年２月17日)	9,969	20	2.5	94.7	37,897
157期(2025年３月17日)	9,641	20	△3.1	91.1	36,220
158期(2025年４月15日)	9,406	20	△2.2	89.4	35,055
159期(2025年５月15日)	9,707	20	3.4	93.8	36,053
160期(2025年６月16日)	9,841	20	1.6	92.4	36,075
161期(2025年７月15日)	9,997	20	1.8	94.1	36,342
162期(2025年８月15日)	10,100	20	1.2	94.9	36,222
163期(2025年９月16日)	10,384	20	3.0	97.6	36,836
164期(2025年10月15日)	10,806	20	4.3	99.0	37,649
165期(2025年11月17日)	10,918	20	1.2	98.6	37,413
166期(2025年12月15日)	11,166	20	2.5	98.8	37,576
167期(2026年１月15日)	11,512	20	3.3	98.0	38,219
168期(2026年２月16日)	11,622	20	1.1	93.1	38,108
169期(2026年３月16日)	11,574	20	△0.2	90.9	37,822
170期(2026年４月15日)	11,600	20	0.4	94.6	37,735
171期(2026年５月15日)	11,699	20	1.0	96.0	37,725
172期(2026年６月15日)	11,553	20	△1.1	96.1	37,012
173期(2026年７月15日)	11,511	40	△0.0	98.9	36,667
174期(2026年８月17日)	11,651	40	1.6	97.5	36,732

(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		投資信託証券組入比率
			騰落率	
	（期　首）	円	%	%
	2026年２月16日	11,622	－	93.1
第169期	２月末	11,882	2.2	93.8
	（期　末）			
	2026年３月16日	11,594	△0.2	90.9
	（期　首）			
	2026年３月16日	11,574	－	90.9
第170期	３月末	11,170	△3.5	90.1
	（期　末）			
	2026年４月15日	11,620	0.4	94.6
	（期　首）			
	2026年４月15日	11,600	－	94.6
第171期	４月末	11,538	△0.5	96.9
	（期　末）			
	2026年５月15日	11,719	1.0	96.0
	（期　首）			
	2026年５月15日	11,699	－	96.0
第172期	５月末	11,678	△0.2	95.9
	（期　末）			
	2026年６月15日	11,573	△1.1	96.1
	（期　首）			
	2026年６月15日	11,553	－	96.1
第173期	６月末	11,523	△0.3	97.8
	（期　末）			
	2026年７月15日	11,551	△0.0	98.9
	（期　首）			
	2026年７月15日	11,511	－	98.9
第174期	７月末	11,404	△0.9	97.2
	（期　末）			
	2026年８月17日	11,691	1.6	97.5

（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。

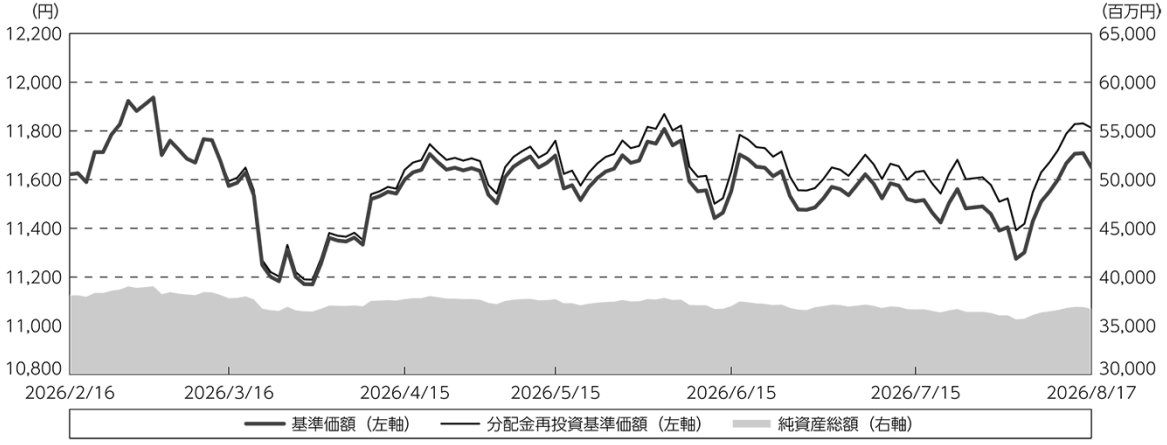
○当作成期中の運用状況と今後の運用方針

（2026年２月17日～2026年８月17日）

基準価額等の推移

当作成期の分配金再投資基準価額※は、1.6%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169期首：11,622円
第174期末：11,651円（既払分配金(税込み)：160円）
騰 落 率：　1.6%（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す。
（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（2026年２月16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株式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金の価格が下落したこと

投資環境

・世界の株式市場は、作成期初は米国労働市場の減速から米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が強まったことや、米国および欧州景気の底堅さなどを背景に上昇しました。2026年２月下旬以降は、米国・イスラエルとイランの軍事衝突によりイランがホルムズ海峡を封鎖し原油などの資源価格が高騰したことで、景気鈍化やインフレ再燃への警戒感が高まったこと、主要中央銀行の利下げ観測の後退や利上げの可能性が意識されたことから、３月末まで下落しました。４月以降は、米国とイランの期限付き停戦やホルムズ海峡封鎖の一時解除などの動きを受けて上昇に転じました。ホルムズ海峡封鎖の継続や米国とイランの停戦協議が進展しないこと、欧州中央銀行（ECB）の年内利上げの可能性などが上値を抑える局面もありましたが、米国とイランの停戦協議への期待、原油価格の下落、長期金利の低下傾向、AI関連をはじめとするハイテク企業を中心とした良好な企業決算などを背景に、５月下旬にかけて上昇しました。６月初旬は、米国とイランによる攻撃の応酬を受けて原油価格が高止まりしインフレ再燃への懸念が高まったことや、労働市場統計の堅調さからFRBの年内利上げの可能性が意識され長期金利が上昇したことなどが重しとなり、株式市場は下落しました。その後は、米国とイランの停戦合意を受けて原油などの資源価格が下落したこと、景気や企業業績への期待感などから底堅く推移しました。一方で、米国や主要国の利上げ観測に伴う世界的な金利上昇、米国とイランが再び攻撃の応酬を開始して中東情勢が緊迫化したこと、AI関連企業の株価の過熱感などを受けて上値は重く、７月下旬ごろまでもみ合いで推移しました。作成期末にかけては、米国がイランへの攻撃停止を表明し中東情勢の緊迫化が和らいだこと、原油などの資源価格が下落したこと、世界的な景気や企業業績の底堅い推移が好感されて上昇しました。

・世界の国債市場は、作成期初の2026年２月後半は、米国の雇用統計や経済指標の鈍化からFRBの利下げ観測が強まったことや、中東情勢への警戒感などからリスク回避の動きが強まり上昇（利回りは低下）しました。その後は、米国・イスラエルとイランの軍事衝突によりイランがホルムズ海峡を封鎖し原油などの資源価格が上昇したことで、景気後退やインフレ再燃への警戒感が高まり下落（利回りは上昇）しました。３月末以降は、米国とイランの停戦合意や原油など資源価格の下落、FRBやECBの利上げ観測の後退を背景に上昇（利回りは低下）しました。４月後半以降は、米国とイランの和平協議の進展が芳しくないこと、インフレ再燃や景気減速などへの懸念、FRBやECBなど主要中央銀行の利上げ観測などから、５月中旬にかけて下落（利回りは上昇）しました。その後は、FRBが利上げに前向きであることを示唆したことや、英国首相の辞任による政治的混乱への懸念などから下落（利回りは上昇）する場面がありましたが、米国とイランの和平を視野に入れた暫定的な合意や原油などの資源価格の下落によりインフレ再燃への懸念が緩和したことなどから、６月下旬まで上昇（利回りは低下）しました。７月以降は、米国とイランが再び攻撃の応酬を開始し中東情勢が緊迫化したことで原油などの資源価格が上昇し、それに伴いインフレや景気後退への警戒感が高まったことから下落（利回りは上昇）しました。作成期末にかけては、主要国中央銀行が利上げを行うとの見方が強まったこと、FRBの新体制発足に伴い金融政策決定のタイミングが遅れる可能性への懸念などから、下落（利回りは上昇）が続きました。

・金価格（米ドル・ベース）は、作成期初の2026年２月後半は、米政権の新たな関税制度導入やイラン情勢の緊迫化を背景に堅調に推移しましたが、FRBの新議長が利下げに消極的との見方や米国とイランの交渉への期待などが上値を抑えました。３月以降は、米国・イスラエルとイランの軍事衝突によりイランがホルムズ海峡を封鎖したことで原油などの資源価格が上昇し、インフレ再燃への警戒感から米長期金利が上昇し米ドル高が進行したことを背景に下落しました。３月下旬以降は、米国とイランの停戦合意により原油などの資源価格が下落し、米長期金利が低下したことで上昇しましたが、４月中旬以降は、米国とイランの和平協議が難航し、両国の衝突激化への懸念から原油などの資源価格の上昇が継続したこと、米長期金利が高水準で推移したことや米ドル高などを背景に下落傾向となりました。米国とイランの和平協議への期待感や資源価格上昇の一服などから買われる場面もありましたが、インフレ懸念からFRBなど主要中央銀行の利上げの可能性が意識され、米長期金利の上昇や米ドル高の進行が重しとなり下落傾向が続きました。７月に入る

と、軟調な米国の雇用統計を受けて利上げ観測が後退したことなどから堅調に推移しました。その後はイラン情勢の緊迫化により原油などの資源価格が上昇したことでインフレ再燃への懸念が強まり、主要国の利上げ観測も背景に、７月後半までは上値の重い展開となりました。作成期末にかけては、米国とイランの和平協議に対する期待や、FRBが政策金利を据え置いたことなどを背景に上昇しました。

・為替市場では、作成期初の2026年２月後半は、日本の財政拡大政策への警戒感が強まったことや、高市首相が追加利上げに難色を示したとの報道などから、円安・米ドル高となりました。３月には、米国・イスラエルとイランの軍事衝突によりイランがホルムズ海峡を封鎖し原油などの資源価格が高騰したことで、景気鈍化やインフレ再燃への警戒感が高まったこと、米国の利下げ姿勢の後退や利上げに転じる可能性などを背景に、円安・米ドル高が続きました。３月後半からは、米国とイランの期限付き停戦の合意やホルムズ海峡封鎖の一時解除がある一方で、和平に向けた協議が進展しないことなど、相反する要因からもみ合う動きとなりました。４月末には、日本の通貨当局が円買いの為替介入を実施し、その後も複数回為替介入が行われたことから５月初旬にかけて円高・米ドル安で推移しました。その後も為替介入への警戒感が米ドルの上値を抑えましたが、米国とイランの和平協議の不透明感から、米ドルは堅調に推移しました。６月以降は、FRBの年内利上げ観測や原油などの資源価格の上昇によるインフレ再燃懸念、日本財政の悪化なども背景に、円安・米ドル高で推移しました。７月前半は、日本の通貨当局による為替介入への警戒感が米ドルの上値を抑えましたが、その後は、日本銀行の利上げペースが鈍いとの見方や、イラン情勢の緊迫化とそれに伴う原油などの資源価格の上昇、米国長期金利の先高観などを背景に米ドル高が進み、約40年ぶりの水準となる１米ドル＝163円台まで円安・米ドル高が進行しました。７月末には、日本の通貨当局による為替介入や日米通貨当局による協調為替介入が実施されたとみられ、一時１米ドル＝155円台まで円高・米ドル安が進みましたが、その後は徐々に円安・米ドル高傾向に回帰しました。

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。

・2026年２月は、株式部分では、欧州株式（ETF）を新規に組入れ、世界テクノロジー株式（ETF）の組入比率を引き上げた一方で、米国株式（ETF）、コミュニケーション・サービス関連株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、先進国ソブリン債などの組入比率を引き上げました。
・３月は、株式部分では、特に米国株式（ETF）の投資を解消したほか、世界株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、先進国ソブリン債、米国物価連動国債（ETF）の組入比率を引き上げた一方、新興国ソブリン債の投資を解消したほか、米ドル建て新興国債券の組入比率を引き下げました。
・４月は、株式部分では、特に世界株式（ETF）、世界株式（AI運用型）などの組入比率を引き上げました。債券部分では、新興国ソブリン債への投資を再開したほか、世界ESG関連投資適格社債などの組入比率を引き上げた一方、米ドル建て新興国債券の投資を解消したほか、先進国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、米国株式（ETF）の組入れを開始したほか、世界テクノロジー株式（ETF）などの組入比率を引き上げました。その一方で、スイス株式（ETF）を売却、世界株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、特に先進国ソブリン債の組入比率を引き下げました。
・６月は、株式部分では、世界株式（ETF）などの組入比率を引き上げる一方、コミュニケーション・サービス関連株式（ETF）などの組入比率を引き下げました。債券部分では、先進国ソブリン債などの組入比率を引き上げました。
・７月は、株式部分では、新興国高配当株式などの組入比率を引き下げました。債券部分では、米ドル建て新興国債券の組入れを開始した一方、世界ESG関連投資適格社債の組入比率を引き下げました。

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169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2026年２月17日～2026年３月16日	2026年３月17日～2026年４月15日	2026年４月16日～2026年５月15日	2026年５月16日～2026年６月15日	2026年６月16日～2026年７月15日	2026年７月16日～2026年８月17日
当期分配金	20	20	20	20	40	40
（対基準価額比率）	0.173%	0.172%	0.171%	0.173%	0.346%	0.342%
当期の収益	－	17	20	0	6	40
当期の収益以外	20	2	－	19	33	－
翌期繰越分配対象額	3,276	3,274	3,373	3,354	3,321	3,327

（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。

AI関連の旺盛な設備投資が米国経済をけん引する反面、活発な企業の資金調達ニーズを抑制するためにFRBが小幅な利上げに迫られる可能性があります。イラン戦争の停戦先送りによって原油価格が反発、インフレ懸念が再燃していることも、各国中央銀行の利上げ圧力となっています。その一方、IT（情報技術）・半導体を中心に企業業績は極めて好調であり、株式市場は大幅な下落局面を迎えるのではなく、強弱両材料が交錯する中で当面もみ合う展開を想定しています。足下のように市場変動幅が高まっている中では拙速な投資方針の変更を避ける意味からも、リスク資産に対してやや強気とする現状の投資判断を維持しています。株式部分では、IT関連株に対する前向きな評価を維持する中で、インフラや資源関連およびヘルスケア関連セクターへの配分も継続することで、企業業績の広がりを考慮した適切な業種配分を図ります。債券部分では、インフレの上振れリスクを念頭にデュレーションの短期化を継続しつつ、需給悪化懸念がある投資適格社債からドル建て新興国債へのシフトを進める方針です。金については、値幅調整がある程度進んだとの判断から、ポジションの積み増しを検討します。

○１万口当たりの費用明細

（2026年２月17日～2026年８月17日）

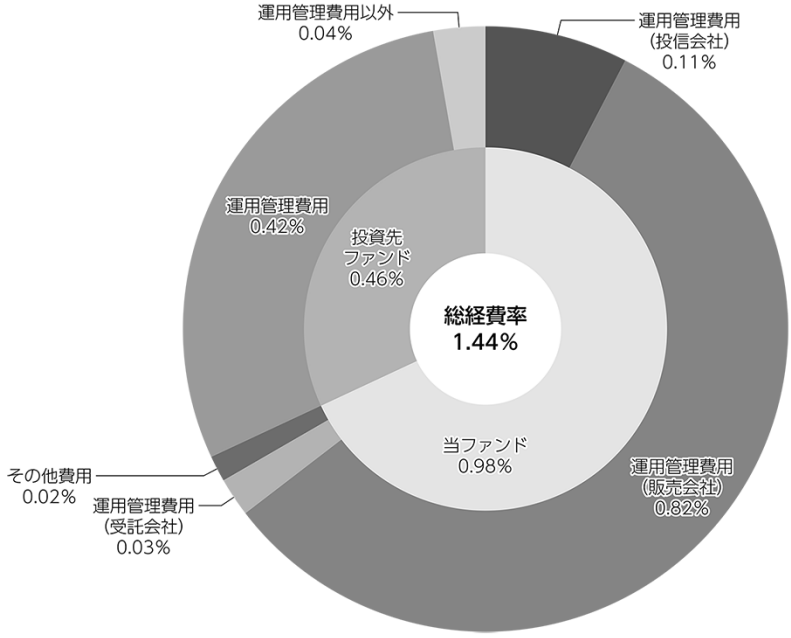
項目	第169期～第174期 金額	第169期～第174期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	56	0.483	(a)信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(6)	(0.055)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(47)	(0.411)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.011	(b)売買委託手数料＝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
（投資信託証券）	(1)	(0.011)	
(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 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	1	0.008	(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)	(0.002)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(1)	(0.005)	・その他は、目論見書、運用報告書等法定の開示書類の作成等に要する費用その他信託事務の処理等に要する諸費用
合計	58	0.502	
作成期間の平均基準価額は、11,532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1.44％です。



（単位：％）

総経費率（①＋②＋③）	**1.44**
①当ファンドの費用の比率	0.98
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.42
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

（注）①の費用は、「１万口当たりの費用明細」において用いた簡便法により算出したものです。
（注）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注）各比率は、年率換算した値です。
（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組入れている投資信託証券です。
（注）①の費用のうち、その他費用には一部の投資先ファンドの運用管理費用が含まれます。
（注）①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注）③その他費用の比率が入手できない投資信託証券の場合、②運用管理費用の比率に総経費率を集計しています。
（注）上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

○売買及び取引の状況

（2026年２月17日～2026年８月17日）

投資信託証券

銘柄		第169期～第174期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
国内	ピクテ優良財政国債券ファンド（適格機関投資家専用）	1,632,878,687	1,828,000	2,011,105,529	2,271,000
	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)	200,074,710	373,000	206,184,457	399,100
	ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	－	－	161,257,565	225,000
	ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	－	－	211,780,121	337,000
	ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	1,254,612,572	1,908,100	1,115,684,328	1,586,421
	ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド（適格機関投資家専用）	333,014,938	416,000	1,124,709,107	1,418,000
	ピクテ・クエスト・AIドリブン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	283,951,306	364,000	183,674,683	247,000
	PGSF-新興国ソブリン・ファンド	54,494	759,000	59,878	796,708
	PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド	23,052	263,999	113,162	1,250,000
	ピクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	31,678	3,183,000	25,666	2,583,999
	ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド - フィジカル・ゴールド	43,653	2,987,999	19,411	1,315,000
合計		3,704,685,092	12,083,099	5,014,613,909	12,429,229
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	ISHARES TIPS BOND ETF	37,800	4,184	10,600	1,159
	ISHARES CORE S&P 500 ETF	9,500	7,123	7,600	5,151
	ISHARES GLOBAL COMM SERVICES	－	－	39,600	4,635
	ISHARES GLOBAL TECH ETF	30,200	3,319	9,400	1,277
	iShares Global Infrastructure ETF	17,400	1,163	10,400	689
	ISHARES CORE MSCI WORLD	57,300	7,875	56,000	7,470
	ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	－	－	9,200	2,261
	小計	152,200	23,666	142,800	22,645
	スイス		千スイスフラン		千スイスフラン
	ISHARES CORE SPI CH	1,200	184	27,800	4,416
	小計	1,200	184	27,800	4,416

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

○利害関係人との取引状況等

（2026年２月17日～2026年８月17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

（2026年２月17日～2026年８月17日）

該当事項はございません。

○特定資産の価格等の調査

（2026年２月17日～2026年８月17日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2026年８月17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168期末	第174期末		
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
ピクテ優良財政国債券ファンド（適格機関投資家専用）	4,851,938,077	4,473,711,235	5,016,372	13.7
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)	1,073,273,126	1,067,163,379	2,230,798	6.1
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド(適格機関投資家専用)	468,686,185	307,428,620	468,213	1.3
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド(適格機関投資家専用)	482,020,357	270,240,236	490,540	1.3
ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンドII(適格機関投資家専用)	1,115,684,328	1,254,612,572	1,866,863	5.1
ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド（適格機関投資家専用）	2,365,920,617	1,574,226,448	1,964,634	5.3
ピクテ・クエスト・AIドリブン・グローバル株式ファンド(適格機関投資家専用)	2,356,381,701	2,456,658,324	3,543,975	9.6
PGSF-新興国ソブリン・ファンド	57,304	51,920	743,963	2.0
PGSF - 新興国ハイインカム株式ファンド	246,946	156,836	1,824,011	5.0
ピクテ-ショートターム・マネー・マーケットJPY	3,431	9,443	951,752	2.6
ピクテ(CH)プレシャス・メタル・ファンド - フィジカル・ゴールド	89,401	113,643	7,633,922	20.8
合計	12,714,301,474	11,404,372,657	26,735,047	72.8

（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。

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168期末	第174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	%
ISHARES TIPS BOND ETF	133,500	160,700	17,193	2,735,624	7.4
ISHARES CORE S&P 500 ETF	7,200	9,100	7,098	1,129,420	3.1
ISHARES GLOBAL COMM SERVICES	39,600	－	－	－	－
ISHARES GLOBAL TECH ETF	44,700	65,500	9,388	1,493,742	4.1
iShares Global Infrastructure ETF	115,700	122,700	8,088	1,286,942	3.5
ISHARES CORE MSCI WORLD	101,600	102,900	15,358	2,443,747	6.7
ISHARES CORE MSCI EMU EUR A	9,200	－	－	－	－
小計	451,500	460,900	57,127	9,089,478	24.7
(スイス)			千スイスフラン		
ISHARES CORE SPI CH	26,600	－	－	－	－
小計	26,600	－	－	－	－
合計	478,100	460,900	－	9,089,478	24.7

(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) －印は組入れがありません。

○投資信託財産の構成

(2026年８月17日現在)

項目	第174期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	34,872,774	94.3
投資証券	951,752	2.6
コール・ローン等、その他	1,143,273	3.1
投資信託財産総額	36,967,799	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（9,164,153千円）の投資信託財産総額（36,967,799千円）に対する比率は24.8%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=23.5931円、1米ドル=159.11円、1ユーロ=184.23円、1スイスフラン=195.92円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第169期末	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末
	2026年３月16日現在	2026年４月15日現在	2026年５月15日現在	2026年６月15日現在	2026年７月15日現在	2026年８月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	**54,811,010,391**	**61,178,206,211**	**88,986,358,312**	**50,982,319,123**	**52,542,194,346**	**54,334,730,344**
コール・ローン等	3,590,235,213	2,070,447,736	1,101,625,768	1,814,774,460	855,518,456	879,254,452
投資信託受益証券(評価額)	34,050,568,460	32,162,191,293	33,454,481,167	32,806,495,749	33,522,979,167	34,872,774,093
投資証券(評価額)	344,687,094	3,528,803,974	2,754,478,126	2,756,112,747	2,758,176,840	951,752,134
未収入金	16,823,217,776	23,413,649,157	51,673,978,228	13,604,906,771	15,405,502,063	17,630,930,929
未収配当金	2,244,331	3,081,589	1,778,586	－	－	－
未収利息	57,517	32,462	16,437	29,396	17,820	18,736
(B) 負債	**16,988,170,373**	**23,442,404,870**	**51,260,424,238**	**13,969,575,707**	**15,874,913,384**	**17,602,684,025**
未払金	16,877,617,331	23,259,952,750	51,066,893,697	13,780,622,885	15,609,733,939	17,388,435,452
未払収益分配金	65,356,759	65,064,387	64,491,866	64,077,109	127,412,414	126,106,436
未払解約金	16,190,764	87,452,780	98,746,970	93,772,134	107,972,737	55,865,224
未払信託報酬	28,544,917	29,585,319	29,937,902	30,740,296	29,446,304	31,899,925
その他未払費用	460,602	349,634	353,803	363,283	347,990	376,988
(C) 純資産総額(A－B)	**37,822,840,018**	**37,735,801,341**	**37,725,934,074**	**37,012,743,416**	**36,667,280,962**	**36,732,046,319**
元本	32,678,379,605	32,532,193,984	32,245,933,120	32,038,554,666	31,853,103,698	31,526,609,218
次期繰越損益金	5,144,460,413	5,203,607,357	5,480,000,954	4,974,188,750	4,814,177,264	5,205,437,101
(D) 受益権総口数	**32,678,379,605口**	**32,532,193,984口**	**32,245,933,120口**	**32,038,554,666口**	**31,853,103,698口**	**31,526,609,218口**
１万口当たり基準価額(C／D)	**11,574円**	**11,600円**	**11,699円**	**11,553円**	**11,511円**	**11,651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169期首元本額は32,789,596,604円、第169～174期中追加設定元本額は665,935,868円、第169～174期中一部解約元本額は1,928,923,254円です。

(注) １口当たり純資産額は、第169期1.1574円、第170期1.1600円、第171期1.1699円、第172期1.1553円、第173期1.1511円、第174期1.1651円です。

○損益の状況

項目	第169期 2026年２月17日～ 2026年３月16日	第170期 2026年３月17日～ 2026年４月15日	第171期 2026年４月16日～ 2026年５月15日	第172期 2026年５月16日～ 2026年６月15日	第173期 2026年６月16日～ 2026年７月15日	第174期 2026年７月16日～ 2026年８月17日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	**11,013,138**	**17,651,905**	**21,242,616**	**34,285,433**	**51,320,169**	**21,330,176**
受取配当金	9,837,201	15,605,658	20,637,688	33,145,973	50,638,374	20,556,661
受取利息	1,175,937	2,006,758	604,928	1,095,614	681,795	771,715
その他収益金	－	39,489	－	43,846	－	1,800
(B) 有価証券売買損益	**△ 74,101,674**	**160,646,853**	**395,701,818**	**△ 408,604,536**	**△ 23,298,664**	**577,668,648**
売買益	915,725,848	829,666,114	779,229,077	514,328,439	556,155,137	954,195,229
売買損	△ 989,827,522	△ 669,019,261	△ 383,527,259	△ 922,932,975	△ 579,453,801	△ 376,526,581
(C) 信託報酬等	**△ 29,125,394**	**△ 30,036,729**	**△ 30,414,634**	**△ 31,211,135**	**△ 29,915,374**	**△ 32,384,542**
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	**△ 92,213,930**	**148,262,029**	**386,529,800**	**△ 405,530,238**	**△ 1,893,869**	**566,614,282**
(E) 前期繰越損益金	**7,836,682,742**	**7,623,596,145**	**7,630,093,206**	**7,873,009,755**	**7,292,382,177**	**7,078,012,019**
(F) 追加信託差損益金	**△2,534,651,640**	**△2,503,186,430**	**△2,472,130,186**	**△2,429,213,658**	**△2,348,898,630**	**△2,313,082,764**
（配当等相当額）	（ 2,936,184,623）	（ 2,944,474,543）	（ 2,927,452,625）	（ 2,936,624,558）	（ 2,991,661,400）	（ 2,973,337,207）
（売買損益相当額）	（△5,470,836,263）	（△5,447,660,973）	（△5,399,582,811）	（△5,365,838,216）	（△5,340,560,030）	（△5,286,419,971）
(G) 計（D＋E＋F）	**5,209,817,172**	**5,268,671,744**	**5,544,492,820**	**5,038,265,859**	**4,941,589,678**	**5,331,543,537**
(H) 収益分配金	**△ 65,356,759**	**△ 65,064,387**	**△ 64,491,866**	**△ 64,077,109**	**△ 127,412,414**	**△ 126,106,436**
次期繰越損益金（G＋H）	**5,144,460,413**	**5,203,607,357**	**5,480,000,954**	**4,974,188,750**	**4,814,177,264**	**5,205,437,101**
追加信託差損益金	△2,534,651,640	△2,503,186,430	△2,472,130,186	△2,429,213,658	△2,348,898,630	△2,313,082,764
（配当等相当額）	（ 2,936,184,623）	（ 2,944,474,543）	（ 2,927,452,625）	（ 2,936,624,558）	（ 2,991,661,400）	（ 2,973,337,207）
（売買損益相当額）	（△5,470,836,263）	（△5,447,660,973）	（△5,399,582,811）	（△5,365,838,216）	（△5,340,560,030）	（△5,286,419,971）
分配準備積立金	7,771,325,983	7,706,793,787	7,952,131,140	7,812,006,944	7,588,851,725	7,518,519,865
繰越損益金	△ 92,213,930	－	－	△ 408,604,536	△ 425,775,831	－

（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169期計算期間末における費用控除後の配当等収益（0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（2,936,184,623円）および分配準備積立金（7,836,682,742円）より分配対象収益は10,772,867,365円（10,000口当たり3,296円）であり、うち65,356,759円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

（注）第170期計算期間末における費用控除後の配当等収益（14,678,269円）、費用控除後の有価証券等損益額（42,036,485円）、信託約款に規定する収益調整金（2,944,474,543円）および分配準備積立金（7,715,143,420円）より分配対象収益は10,716,332,717円（10,000口当たり3,294円）であり、うち65,064,387円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

（注）第171期計算期間末における費用控除後の配当等収益（19,694,511円）、費用控除後の有価証券等損益額（366,835,289円）、信託約款に規定する収益調整金（2,927,452,625円）および分配準備積立金（7,630,093,206円）より分配対象収益は10,944,075,631円（10,000口当たり3,393円）であり、うち64,491,866円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

（注）第172期計算期間末における費用控除後の配当等収益（3,074,298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（2,936,624,558円）および分配準備積立金（7,873,009,755円）より分配対象収益は10,812,708,611円（10,000口当たり3,374円）であり、うち64,077,109円（10,000口当たり20円）を分配金額としております。

（注）第173期計算期間末における費用控除後の配当等収益（21,404,795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（2,991,661,400円）および分配準備積立金（7,694,859,344円）より分配対象収益は10,707,925,539円（10,000口当たり3,361円）であり、うち127,412,414円（10,000口当たり40円）を分配金額としております。

（注）第174期計算期間末における費用控除後の配当等収益（20,177,286円）、費用控除後の有価証券等損益額（125,717,391円）、信託約款に規定する収益調整金（2,973,337,207円）および分配準備積立金（7,498,731,624円）より分配対象収益は10,617,963,508円（10,000口当たり3,367円）であり、うち126,106,436円（10,000口当たり40円）を分配金額としております。

○分配金のお知らせ

	第169期	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
１万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	40円	40円

◇分配金を再投資する場合
お手取り分配金は、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

2026年４月１日付で、「一般社団法人投資信託協会」は「一般社団法人日本投資顧問業協会」と合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更したことに伴い、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2026年８月17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（CH）プレシャス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド

■組入資産の明細（2025年９月30日現在）

項目	総資産に対する比率(%)
銀行預入	
- 要求払預金	
HKD	0.00
JPY	0.01
SGD	0.00
USD	0.01
要求払預金合計	**0.02**
銀行預金合計	**0.02**
銀行当座借越	
CHF	0.00
CNH	0.00
EUR	0.00
銀行当座借越合計	**0.00**
その他の投資	
貴金属	
GR.GOLD(BAR 1KG 999.9)	4.16
GR.GOLD(BAR 12.5KG 995 OR BEST)	95.84
	100.00
その他の投資合計	**100.00**

■損益計算書

（自　2024年10月１日　至　2025年９月30日）

（単位：米ドル）

銀行預金からの受取利息	57,166.31
受益証券発行に係る受取当期利益	-4,567,510.81
収益合計	**-4,567,510.81**
費用：	
マイナス金利(ロング・ポジション)	0.00
支払利息(ショート・ポジション)	80,953.30
監査報酬	15,482.85
支払法定報酬	
- 管理報酬	
- I dy 受益証券	6,373,642.96
- HI dy 受益証券	65,125.94
- J dy 受益証券	382,946.35
- P dy 受益証券	1,395,524.99
- HP CHF 受益証券	89,622.37
- HP EUR 受益証券	32,164.96
- R dy 受益証券	897,455.71
管理事務報酬	1,174,692.43
保管受託銀行報酬	2,830,788.37
その他の費用	182,886.37
受益証券買戻しに係る支払当期利益	-1,205,524.06
費用合計	**12,315,762.54**
純損益	**-16,826,107.04**
純売却損益	258,750,426.19
実現損益	**241,924,319.15**
未実現純損益(変動)	2,197,978,628.50
損益合計	**2,439,902,947.65**

ピクテ優良財政国債券ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2026年７月27日現在）

親投資信託残高

銘柄	第131期末	第137期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド	21,505,522	24,044,252	38,665,562

（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

（2026年１月28日～2026年７月27日）

項目	第132期～第137期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	37	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）	(35)	(0.311)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(1)	(0.011)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.001	(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
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	2	0.019	(c)その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（保管費用）	(2)	(0.018)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	39	0.347	
作成期間の平均基準価額は、11,310円です。			

（注）作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○親投資信託の組入資産の明細

(2025年12月29日現在)

＜ピクテ先進国ソブリン・マザーファンド＞

外国公社債

外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	1.25% US TREASURY N/B	1.25	5,300	5,042	789,057	2028/3/31
		1.375% US TREASURY N/B	1.375	500	325	50,950	2040/11/15
		1.625% US TREASURY N/B	1.625	740	664	103,919	2031/5/15
		1.875% US TREASURY N/B	1.875	5,500	4,915	769,080	2032/2/15
		2% US TREASURY N/B	2.0	2,400	1,679	262,752	2041/11/15
		3.375% US TREASURY N/B	3.375	2,900	2,305	360,812	2048/11/15
		3.5% US TREASURY N/B	3.5	3,000	2,997	468,969	2028/11/15
		3.5% US TREASURY N/B	3.5	1,500	1,494	233,806	2029/9/30
		3.5% US TREASURY N/B	3.5	1,000	993	155,528	2030/4/30
		3.625% US TREASURY N/B	3.625	3,100	3,100	485,132	2029/8/31
		3.625% US TREASURY N/B	3.625	1,500	1,495	234,044	2030/10/31
		3.625% US TREASURY N/B	3.625	4,000	3,257	509,701	2053/5/15
		3.75% US TREASURY N/B	3.75	5,000	5,025	786,383	2028/4/15
		3.75% US TREASURY N/B	3.75	2,500	2,513	393,314	2028/5/15
		3.75% US TREASURY N/B	3.75	2,650	2,646	414,030	2031/8/31
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	3,000	3,019	472,453	2027/10/15
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	4,250	4,284	670,348	2028/3/15
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	2,500	2,521	394,597	2029/12/31
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	750	756	118,388	2030/6/30
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	2,000	1,999	312,891	2032/8/31
		3.875% US TREASURY N/B	3.875	1,050	948	148,403	2043/2/15
		4% US TREASURY N/B	4.0	1,000	1,009	157,985	2027/12/15
		4% US TREASURY N/B	4.0	2,000	2,027	317,242	2030/3/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,526	238,904	2029/11/30
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	4,650	4,738	741,398	2030/8/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,500	1,527	239,069	2031/3/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,600	1,625	254,341	2032/3/31
		4.125% US TREASURY N/B	4.125	1,900	1,751	274,066	2044/8/15
		4.25% US TREASURY N/B	4.25	5,800	5,882	920,429	2034/11/15
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	2,300	2,351	368,006	2028/11/30
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	4,350	4,469	699,415	2029/12/31
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	3,300	3,384	529,501	2034/5/15
		4.375% US TREASURY N/B	4.375	2,000	1,918	300,226	2043/8/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	4,150	4,201	657,365	2027/4/15
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	3,400	3,525	551,615	2031/12/31
		4.5% US TREASURY N/B	4.5	1,550	1,558	243,854	2039/8/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,900	2,946	460,977	2027/6/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,000	2,065	323,183	2029/4/30
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	4,750	4,948	774,239	2035/2/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	4.625% US TREASURY N/B	4.625	1,750	1,725	270,057	2044/5/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	2,820	2,733	427,732	2054/5/15
		4.625% US TREASURY N/B	4.625	1,000	969	151,726	2055/2/15
		4.75% US TREASURY N/B	4.75	1,350	1,348	211,036	2045/2/15
		4.75% US TREASURY N/B	4.75	3,645	3,602	563,738	2053/11/15
小計						17,810,685	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	国債証券	0.25% CANADIAN GOVERNMEN	0.25	120	119	13,690	2026/3/1
		1.25% CANADIAN GOVERNMEN	1.25	500	493	56,448	2027/3/1
		1.5% CANADIAN GOVERNMENT	1.5	1,150	1,063	121,684	2031/6/1
		1.75% CANADIAN GOVERNMEN	1.75	500	323	37,027	2053/12/1
		2% CANADIAN GOVERNMENT	2.0	425	298	34,200	2051/12/1
		2.5% CANADIAN GOVERNMENT	2.5	880	843	96,577	2032/12/1
		2.75% CANADIAN GOVERNMEN	2.75	400	324	37,140	2055/12/1
		3.25% CANADIAN GOVERNMEN	3.25	163	163	18,664	2033/12/1
		3.25% CANADIAN GOVERNMEN	3.25	1,200	1,193	136,589	2034/12/1
		3.25% CANADIAN GOVERNMEN	3.25	350	346	39,707	2035/6/1
		4% CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,700	1,716	196,504	2026/8/1
		4% CANADIAN GOVERNMENT	4.0	1,500	1,556	178,166	2029/3/1
小計						966,400	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	国債証券	0.875% UK GOVT	0.875	290	226	47,824	2033/7/31
		0.875% UK GOVT	0.875	650	304	64,325	2046/1/31
		1.125% UK GOVT	1.125	450	290	61,387	2039/1/31
		3.75% UK GOVT	3.75	600	600	126,846	2027/3/7
		3.75% UK GOVT	3.75	1,000	781	165,208	2053/10/22
		4% UK GOVT	4.0	1,250	1,241	262,436	2031/10/22
		4% UK GOVT	4.0	1,020	816	172,683	2063/10/22
		4.25% UK GOVT	4.25	550	542	114,633	2034/7/31
		4.375% UK GOVT	4.375	1,400	1,421	300,425	2030/3/7
		4.375% UK GOVT	4.375	1,000	945	199,793	2040/1/31
		4.375% UK GOVT	4.375	350	305	64,553	2054/7/31
		4.5% UK GOVT	4.5	300	304	64,433	2028/6/7
		4.5% UK GOVT	4.5	250	249	52,787	2035/3/7
		4.625% UK GOVT	4.625	800	812	171,745	2034/1/31
		4.75% UK GOVT	4.75	1,000	1,013	214,150	2035/10/22
		4.75% UK GOVT	4.75	1,005	962	203,407	2043/10/22
小計						2,286,643	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	1% BUNDESREPUB. DEUTSCHL	1.0	900	707	130,381	2038/5/15
		1.7% BUNDESREPUB. DEUTSC	1.7	1,300	1,229	226,513	2032/8/15
		1.8% BUNDESREPUB. DEUTSC	1.8	1,800	1,270	234,212	2053/8/15
		2.2% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.2	550	527	97,260	2034/2/15
		2.4% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.4	4,100	4,086	753,145	2030/11/15
		2.5% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.5	2,600	2,531	466,537	2035/2/15
		2.6% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.6	340	334	61,722	2034/8/15
		2.6% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.6	1,000	922	169,943	2041/5/15
		2.9% BUNDESREPUB. DEUTSC	2.9	200	178	32,823	2056/8/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
イタリア	国債証券	0.5% ITALY GOVT	0.5	740	706	130,109	2028/7/15
		1.5% ITALY GOVT	1.5	460	302	55,712	2045/4/30
		2.8% ITALY GOVT	2.8	1,000	1,010	186,245	2028/12/1
		2.95% ITALY GOVT	2.95	1,250	1,260	232,243	2030/7/1
		3.15% ITALY GOVT	3.15	2,200	2,220	409,202	2031/11/15
		3.25% ITALY GOVT	3.25	500	503	92,762	2032/11/15
		3.35% ITALY GOVT	3.35	1,200	1,230	226,689	2029/7/1
		3.45% ITALY GOVT	3.45	700	718	132,430	2031/7/15
		3.65% ITALY GOVT	3.65	500	507	93,507	2035/8/1
		3.85% ITALY GOVT	3.85	500	522	96,236	2029/12/15
		3.85% ITALY GOVT	3.85	1,600	1,654	304,964	2035/2/1
		4.05% ITALY GOVT	4.05	1,060	1,098	202,501	2037/10/30
		4.15% ITALY GOVT	4.15	550	568	104,739	2039/10/1
		4.3% ITALY GOVT	4.3	1,000	991	182,640	2054/10/1
		4.45% ITALY GOVT	4.45	200	209	38,667	2043/9/1
		4.5% ITALY GOVT	4.5	150	153	28,347	2053/10/1
		4.75% ITALY GOVT	4.75	700	741	136,702	2028/9/1
フランス	国債証券	0.5% FRANCE GOVT	0.5	600	560	103,213	2029/5/25
		0.5% FRANCE GOVT	0.5	800	428	78,976	2044/6/25
		0.5% FRANCE GOVT	0.5	225	55	10,239	2072/5/25
		1.25% FRANCE GOVT	1.25	1,600	1,196	220,590	2038/5/25
		1.5% FRANCE GOVT	1.5	2,300	2,141	394,671	2031/5/25
		2.4% FRANCE GOVT	2.4	2,000	1,997	368,119	2028/9/24
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	1,000	1,004	185,035	2027/9/24
		2.5% FRANCE GOVT	2.5	425	340	62,787	2043/5/25
		2.75% FRANCE GOVT	2.75	200	201	37,109	2029/2/25
		2.75% FRANCE GOVT	2.75	2,360	2,364	435,776	2030/2/25
		3% FRANCE GOVT	3.0	2,100	2,030	374,243	2034/11/25
		3% FRANCE GOVT	3.0	1,350	1,038	191,400	2054/5/25
		3.25% FRANCE GOVT	3.25	200	160	29,637	2055/5/25
		3.5% FRANCE GOVT	3.5	900	912	168,134	2033/11/25
		3.5% FRANCE GOVT	3.5	500	497	91,659	2035/11/25
		3.75% FRANCE GOVT	3.75	400	351	64,836	2056/5/25
オランダ	国債証券	0.5% NETHERLANDS GOVERNM	0.5	200	173	32,012	2032/7/15
		0.5% NETHERLANDS GOVERNM	0.5	52	35	6,587	2040/1/15
		2% NETHERLANDS GOVERNMEN	2.0	250	179	33,156	2054/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERNM	2.5	970	971	179,066	2030/1/15
		2.5% NETHERLANDS GOVERNM	2.5	400	388	71,549	2034/7/15
		2.75% NETHERLANDS GOVERN	2.75	260	231	42,644	2047/1/15
		3.25% NETHERLANDS GOVERN	3.25	300	292	53,967	2044/1/15
		4% NETHERLANDS GOVERNMEN	4.0	200	216	39,876	2037/1/15
スペイン	国債証券	0.8% SPANISH GOVT	0.8	800	754	138,998	2029/7/30
		1.9% SPANISH GOVT	1.9	100	65	12,023	2052/10/31
		2.4% SPANISH GOVT	2.4	2,300	2,305	424,952	2028/5/31
		2.7% SPANISH GOVT	2.7	1,900	1,910	352,110	2030/1/31
		3.1% SPANISH GOVT	3.1	1,300	1,321	243,611	2031/7/30
		3.2% SPANISH GOVT	3.2	715	709	130,758	2035/10/31

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
スペイン	国債証券	3.45% SPANISH GOVT	3.45	850	809	149,105	2043/7/30
		3.45% SPANISH GOVT	3.45	180	153	28,294	2066/7/30
		3.55% SPANISH GOVT	3.55	580	599	110,431	2033/10/31
		3.9% SPANISH GOVT	3.9	1,550	1,596	294,137	2039/7/30
		4% SPANISH GOVT	4.0	550	539	99,379	2054/10/31
ベルギー	国債証券	0.1% BELGIUM KINGDOM	0.1	180	160	29,650	2030/6/22
		0.8% BELGIUM KINGDOM	0.8	150	147	27,124	2027/6/22
		1.4% BELGIUM KINGDOM	1.4	75	40	7,446	2053/6/22
		2.7% BELGIUM KINGDOM	2.7	1,400	1,407	259,440	2029/10/22
		2.75% BELGIUM KINGDOM	2.75	300	270	49,822	2039/4/22
		3% BELGIUM KINGDOM	3.0	1,000	995	183,384	2033/6/22
		3.45% BELGIUM KINGDOM	3.45	280	261	48,256	2043/6/22
		3.5% BELGIUM KINGDOM	3.5	420	362	66,848	2055/6/22
オーストリア	国債証券	0% REPUBLIC OF AUSTRIA	－	200	119	21,997	2040/10/20
		0.25% REPUBLIC OF AUSTRI	0.25	380	276	51,005	2036/10/20
		0.7% REPUBLIC OF AUSTRIA	0.7	240	81	15,041	2071/4/20
		2.5% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.5	600	600	110,686	2029/10/20
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	300	300	55,310	2033/2/20
		2.9% REPUBLIC OF AUSTRIA	2.9	350	347	63,968	2034/2/20
		3.15% REPUBLIC OF AUSTRI	3.15	220	194	35,783	2053/10/20
		3.45% REPUBLIC OF AUSTRI	3.45	200	207	38,222	2030/10/20
フィンランド	国債証券	0.5% FINNISH GOVERNMENT	0.5	150	89	16,496	2043/4/15
		1.375% FINNISH GOVERNMEN	1.375	52	51	9,498	2027/4/15
		1.5% FINNISH GOVERNMENT	1.5	350	320	59,141	2032/9/15
		2.5% FINNISH GOVERNMENT	2.5	700	698	128,719	2030/4/15
		2.75% FINNISH GOVERNMENT	2.75	100	93	17,199	2038/4/15
		2.95% FINNISH GOVERNMENT	2.95	100	83	15,388	2055/4/15
アイルランド	国債証券	0.35% IRELAND GOVT	0.35	330	280	51,638	2032/10/18
		1.1% IRELAND GOVT	1.1	500	479	88,328	2029/5/15
		1.35% IRELAND GOVT	1.35	500	470	86,660	2031/3/18
		3% IRELAND GOVT	3.0	300	279	51,530	2043/10/18
ポルトガル	国債証券	0.3% OBRIGACOES DO TESOU	0.3	500	437	80,540	2031/10/17
		2.875% OBRIGACOES DO TES	2.875	150	147	27,231	2034/10/20
		3.5% OBRIGACOES DO TESOU	3.5	450	451	83,206	2038/6/18
		3.625% OBRIGACOES DO TES	3.625	100	93	17,258	2054/6/12
小計						11,882,162	
スウェーデン				千スウェーデンクローネ	千スウェーデンクローネ		
	国債証券	1% SWEDISH GOVT	1.0	4,900	4,857	82,968	2026/11/12
		1.75% SWEDISH GOVT	1.75	7,925	7,420	126,742	2033/11/11
小計						209,711	
ノルウェー				千ノルウェークローネ	千ノルウェークローネ		
	国債証券	1.5% NORWEGIAN GOVT	1.5	1,000	996	15,583	2026/2/19
		1.75% NORWEGIAN GOVT	1.75	8,000	7,804	122,066	2027/2/17
		2.125% NORWEGIAN GOVT	2.125	3,000	2,681	41,941	2032/5/18
		3.75% NORWEGIAN GOVT	3.75	3,000	2,902	45,394	2035/6/12
小計						224,985	

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク			%	千デンマーククローネ	千デンマーククローネ	千円	
	国債証券	2.25% DENMARK GOVT	2.25	5,100	4,974	122,728	2033/11/15
小計						122,728	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	国債証券	0.5% AUSTRALIAN GOVT	0.5	700	683	71,790	2026/9/21
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	1,450	1,215	127,726	2032/11/21
		1.75% AUSTRALIAN GOVT	1.75	115	58	6,152	2051/6/21
		2.5% AUSTRALIAN GOVT	2.5	1,300	1,210	127,248	2030/5/21
		2.75% AUSTRALIAN GOVT	2.75	300	227	23,943	2041/5/21
		3.75% AUSTRALIAN GOVT	3.75	550	498	52,414	2037/4/21
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	200	200	21,048	2026/4/21
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	1,050	1,021	107,357	2034/6/21
		4.25% AUSTRALIAN GOVT	4.25	450	432	45,438	2035/12/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	430	434	45,636	2027/4/21
		4.75% AUSTRALIAN GOVT	4.75	300	277	29,213	2054/6/21
小計						657,971	
ニュージーランド				千ニュージーランドドル	千ニュージーランドドル		
	国債証券	0.25% NEW ZEALAND GOVT	0.25	550	512	46,774	2028/5/15
		0.5% NEW ZEALAND GOVT	0.5	900	893	81,471	2026/5/15
		2% NEW ZEALAND GOVT	2.0	600	528	48,226	2032/5/15
		2.75% NEW ZEALAND GOVT	2.75	140	92	8,396	2051/5/15
		4.25% NEW ZEALAND GOVT	4.25	400	397	36,200	2034/5/15
		4.25% NEW ZEALAND GOVT	4.25	300	292	26,663	2036/5/15
		4.5% NEW ZEALAND GOVT	4.5	180	185	16,913	2030/5/15
		4.5% NEW ZEALAND GOVT	4.5	1,000	1,002	91,428	2035/5/15
小計						356,075	
合計						34,517,364	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

(2024年12月28日～2025年12月29日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	0	0.000	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
(先物・オプション)	(0)	(0.000)	・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	5	0.033	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(5)	(0.033)	・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)	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	5	0.033	
期中の平均基準価額は、14,437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・クエスト・ＡＩドリブン・グローバル株式ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2026年４月10日現在）

親投資信託残高

銘柄	当期末	
	口数	評価額
	千口	千円
ピクテ・クエスト・ＡＩドリブン・グローバル株式・マザーファンド	17,151,011	22,033,904

（注）単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月20日～2026年４月10日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	62	0.533	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(60)	(0.511)	・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)	(0.004)	・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)	(0.018)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	4	0.034	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(4)	(0.031)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.003)	
(c) 有価証券取引税	10	0.089	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(10)	(0.088)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	14	0.121	(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）	(13)	(0.116)	・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)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	90	0.777	
期中の平均基準価額は、11,646円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○親投資信託の組入資産の明細　（2026年４月10日現在）

＜ピクテ・クエスト・ＡＩドリブン・グローバル株式・マザーファンド＞

国内株式

銘柄	当期末 株数	当期末 評価額
	千株	千円
建設業（12.5%）		
大成建設	1.3	21,326
清水建設	3	8,679
鹿島建設	13.1	81,246
大和ハウス工業	11.4	56,908
食料品（0.3%）		
味の素	0.8	3,721
化学（0.6%）		
資生堂	1.5	5,050
日東電工	0.9	2,873
医薬品（5.3%）		
中外製薬	8.2	71,135
石油・石炭製品（3.2%）		
出光興産	10.4	16,057
ＥＮＥＯＳホールディングス	19.1	27,227
非鉄金属（4.8%）		
ＪＸ金属	12.2	55,839
フジクラ	1.5	8,445
機械（0.5%）		
ディスコ	0.1	6,689
電気機器（55.1%）		
キオクシアホールディングス	3.2	96,448
日立製作所	28	134,680
富士電機	3.6	41,022
ニデック	9.2	21,141
日本電気	2.9	11,194
富士通	16.3	54,181
ルネサスエレクトロニクス	5.9	15,673
ソニーグループ	49.9	165,917
アドバンテスト	1.8	44,982
ファナック	21.8	136,228
東京エレクトロン	0.4	17,616
輸送用機器（4.3%）		
豊田自動織機	0.1	2,043
トヨタ自動車	10.9	36,177
アイシン	5.4	12,141
スズキ	3.7	6,756
その他製品（0.4%）		
バンダイナムコホールディングス	1.5	5,781
電気・ガス業（2.2%）		
中部電力	10.4	28,943
情報・通信業（3.9%）		
ネクソン	4.9	13,031
オービック	3.8	14,759
日本オラクル	1.4	11,776
ソフトバンク	59.6	12,587
卸売業（3.4%）		
伊藤忠商事	22.7	45,990
保険業（3.5%）		
第一ライフグループ	14	20,748
東京海上ホールディングス	3.8	26,961
合計 株数・金額	368	1,341,980
合計 銘柄数＜比率＞	37	＜6.1%＞

（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	
ABBOTT LABORATORIES	149	1,537	244,860	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	89	1,898	302,487	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AMERICAN EXPRESS CO	35	1,134	180,716	金融サービス
AMETEK INC	2	69	11,009	資本財
AMPHENOL CORP-CL A	17	240	38,337	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	5	64	10,208	金融サービス
ARES MANAGEMENT CORP - A	35	375	59,766	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	15	233	37,132	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOZONE INC	0.09	31	5,087	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF AMERICA CORP	200	1,055	168,101	銀行
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	37	1,828	291,237	金融サービス
BLACKSTONE INC	13	156	24,972	金融サービス
BLACKROCK INC	1	137	21,859	金融サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	11	181	28,977	資本財
BOSTON SCIENTIFIC CORP	134	822	131,092	ヘルスケア機器・サービス
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	46	717	114,240	商業・専門サービス
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	73	1,428	227,628	金融サービス
CARNIVAL CORP	17	48	7,737	消費者サービス
CATERPILLAR INC	8	662	105,570	資本財
CENTENE CORP	69	261	41,698	ヘルスケア機器・サービス
CHEVRON CORP	25	477	76,053	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	23	186	29,765	食品・飲料・タバコ
COMFORT SYSTEMS USA INC	0.79	124	19,813	資本財
CORTEVA INC	24	202	32,266	素材
CUMMINS INC	1	70	11,290	資本財
DANAHER CORP	17	330	52,724	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DEERE & CO	6	415	66,156	資本財
DELL TECHNOLOGIES -C	7	129	20,581	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
DUKE ENERGY CORP	43	584	93,158	公益事業
EMERSON ELECTRIC CO	2	36	5,784	資本財
EQUITABLE HOLDINGS INC	50	195	31,201	金融サービス
EXXON MOBIL CORP	22	343	54,705	エネルギー
FAIR ISAAC CORP	2	236	37,752	ソフトウェア・サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	3	14	2,265	金融サービス
FORD MOTOR CO	293	359	57,295	自動車・自動車部品
FREEPORT-MCMORAN INC	20	135	21,636	素材
GE VERNOVA INC	11	1,108	176,565	資本財
GENERAL MOTORS CO	34	266	42,524	自動車・自動車部品
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0.44	39	6,334	金融サービス
HCA HEALTHCARE INC	9	466	74,331	ヘルスケア機器・サービス
HEICO CORP	2	74	11,817	資本財
HEICO CORP-CLASS A	1	23	3,773	資本財
HERSHEY CO/THE	1	40	6,381	食品・飲料・タバコ
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	4	152	24,300	消費者サービス
HOME DEPOT INC	22	768	122,417	一般消費財・サービス流通・小売り
HOWMET AEROSPACE INC	23	597	95,189	資本財
HUBSPOT INC	1	25	4,115	ソフトウェア・サービス
ILLINOIS TOOL WORKS	13	371	59,140	資本財
INTL BUSINESS MACHINES CORP	21	510	81,346	ソフトウェア・サービス
JPMORGAN CHASE & CO	44	1,383	220,383	銀行
JOHNSON & JOHNSON	10	257	41,093	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
KENVUE INC	30	52	8,340	家庭用品・パーソナル用品

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	
KINDER MORGAN INC	11	37	5,898	エネルギー
ELI LILLY & CO	20	1,915	305,084	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MARATHON PETROLEUM CORP	28	633	100,909	エネルギー
MARKEL GROUP INC	0.14	27	4,363	保険
MARSH & MCLENNAN COS	12	221	35,303	保険
MASTERCARD INC - A	14	739	117,761	金融サービス
METLIFE INC	17	128	20,418	保険
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	3	415	66,138	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOODY'S CORP	8	362	57,801	金融サービス
NRG ENERGY INC	3	62	9,922	公益事業
NVR INC	0.3	203	32,491	耐久消費財・アパレル
NEXTERA ENERGY INC	45	430	68,646	公益事業
NIKE INC -CL B	20	90	14,438	耐久消費財・アパレル
NORFOLK SOUTHERN CORP	3	99	15,805	運輸
ORACLE CORP	56	781	124,519	ソフトウェア・サービス
OTIS WORLDWIDE CORP	127	1,035	165,011	資本財
PARKER HANNIFIN CORP	2	277	44,158	資本財
PHILLIPS 66	18	301	48,032	エネルギー
PROGRESSIVE CORP	6	128	20,473	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	91	888	141,486	保険
PULTEGROUP INC	20	254	40,597	耐久消費財・アパレル
EVERPURE INC	8	48	7,708	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
REPUBLIC SERVICES INC	11	247	39,373	商業・専門サービス
SEMPRA	27	278	44,365	公益事業
SERVICENOW INC	3	34	5,565	ソフトウェア・サービス
SNAP-ON INC	3	133	21,214	資本財
SNOWFLAKE INC	9	131	21,002	ソフトウェア・サービス
SOUTHERN CO/THE	16	159	25,480	公益事業
STRYKER CORP	10	362	57,752	ヘルスケア機器・サービス
TJX COMPANIES INC	33	555	88,447	一般消費財・サービス流通・小売り
TAPESTRY INC	42	641	102,184	耐久消費財・アパレル
TARGA RESOURCES CORP	4	102	16,297	エネルギー
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	33	102	16,324	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	8	439	70,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANSDIGM GROUP INC	6	765	122,015	資本財
UNITED RENTALS INC	2	195	31,171	資本財
UNITEDHEALTH GROUP INC	13	421	67,127	ヘルスケア機器・サービス
VALERO ENERGY CORP	15	360	57,413	エネルギー
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	12	189	30,202	ヘルスケア機器・サービス
VERALTO CORP	15	143	22,799	商業・専門サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	113	542	86,373	電気通信サービス
VERTIV HOLDINGS CO-A	13	394	62,866	資本財
VISA INC-CLASS A SHARES	51	1,578	251,397	金融サービス
WABTEC CORP	8	234	37,377	資本財
WELLS FARGO & CO	79	684	108,993	銀行
WILLIAMS COS INC	12	92	14,732	エネルギー
ACCENTURE PLC-CL A	68	1,269	202,256	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC	2	18	3,024	ヘルスケア機器・サービス
PENTAIR PLC	49	443	70,725	資本財
TRANE TECHNOLOGIES PLC	0.56	25	4,104	資本財
GARMIN LTD	0.37	9	1,512	耐久消費財・アパレル
ALPHABET INC-CL C	75	2,394	381,510	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	123	3,919	624,452	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	91	2,143	341,534	一般消費財・サービス流通・小売り
AMGEN INC	3	115	18,410	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

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	
APPLE INC	268	6,997	1,114,625	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC	16	668	106,526	半導体・半導体製造装置
ATLASSIAN CORP-CL A	16	95	15,159	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	65	1,290	205,498	商業・専門サービス
BROADCOM INC	77	2,765	440,481	半導体・半導体製造装置
CME GROUP INC	3	104	16,571	金融サービス
CINTAS CORP	12	208	33,290	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	18	110	17,597	ソフトウェア・サービス
CONSTELLATION ENERGY	5	144	22,946	公益事業
COSTCO WHOLESALE CORP	11	1,217	193,994	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	107	399	63,683	不動産管理・開発
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0.68	26	4,275	ソフトウェア・サービス
DOMINO'S PIZZA INC	3	132	21,170	消費者サービス
DOORDASH INC - A	5	81	13,048	消費者サービス
ELECTRONIC ARTS INC	3	66	10,661	メディア・娯楽
META PLATFORMS INC-CLASS A	30	1,928	307,214	メディア・娯楽
FASTENAL CO	110	543	86,593	資本財
GILEAD SCIENCES INC	3	56	8,986	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HUNTINGTON BANCSHARES INC	30	50	8,121	銀行
INSMED INC	16	267	42,608	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	16	332	53,020	ヘルスケア機器・サービス
KLA CORP	0.84	145	23,112	半導体・半導体製造装置
KEURIG DR PEPPER INC	38	102	16,367	食品・飲料・タバコ
LAM RESEARCH CORP	26	673	107,255	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC	0.91	15	2,413	耐久消費財・アパレル
LUMENTUM HOLDINGS INC	1	155	24,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	1	52	8,377	消費者サービス
MICROSOFT CORP	135	5,042	803,315	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	69	495	78,872	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	17	742	118,245	半導体・半導体製造装置
MONGODB INC	2	51	8,152	ソフトウェア・サービス
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	7	981	156,429	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	138	1,055	168,195	食品・飲料・タバコ
GEN DIGITAL INC	100	184	29,377	ソフトウェア・サービス
NVIDIA CORP	359	6,611	1,053,192	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	111	1,055	168,138	一般消費財・サービス流通・小売り
PTC INC	1	14	2,328	ソフトウェア・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	22	298	47,560	ソフトウェア・サービス
PEPSICO INC	11	174	27,747	食品・飲料・タバコ
QUALCOMM INC	20	260	41,515	半導体・半導体製造装置
REVOLUTION MEDICINES INC	4	42	6,820	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	7	54	8,617	商業・専門サービス
SYNOPSYS INC	4	192	30,703	ソフトウェア・サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	36	714	113,767	メディア・娯楽
TERADYNE INC	8	293	46,705	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	50	1,751	279,085	自動車・自動車部品
TEXAS INSTRUMENTS INC	3	74	11,917	半導体・半導体製造装置
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	59	123	19,636	メディア・娯楽
TRACTOR SUPPLY COMPANY	62	286	45,709	一般消費財・サービス流通・小売り
WALMART INC	77	994	158,453	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	42	117	18,756	メディア・娯楽
WORKDAY INC-CLASS A	2	30	4,844	ソフトウェア・サービス
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	1	26	4,193	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC	16	206	32,847	ソフトウェア・サービス
FTAI AVIATION LTD	5	135	21,585	資本財

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(アメリカ)		百株	千米ドル	千円	
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS		4	220	35,099	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	5,514	91,955	14,648,491	
	銘柄数<比率>	163	－	<66.5%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD		33	999	115,182	素材
BANK OF NOVA SCOTIA		41	412	47,500	銀行
BARRICK MINING CORP		18	108	12,458	素材
BOMBARDIER INC-B		8	208	24,047	資本財
BROOKFIELD RENEWABLE CORP		9	52	6,083	公益事業
DOLLARAMA INC		11	195	22,502	一般消費財・サービス流通・小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR		10	34	3,970	商業・専門サービス
ENBRIDGE INC		29	225	25,983	エネルギー
FIRST QUANTUM MINERALS LTD		64	240	27,686	素材
FORTIS INC		16	130	15,077	公益事業
KINROSS GOLD CORP		58	265	30,598	素材
LOBLAW COMPANIES LTD		1	10	1,241	生活必需品流通・小売り
LUNDIN GOLD INC		48	551	63,548	素材
LUNDIN MINING CORP		31	119	13,761	素材
ROYAL BANK OF CANADA		28	673	77,638	銀行
SUN LIFE FINANCIAL INC		53	485	55,954	保険
TMX GROUP LTD		11	58	6,706	金融サービス
TECK RESOURCES LTD-CLS B		7	54	6,227	素材
TELUS CORP		7	11	1,314	電気通信サービス
THOMSON REUTERS CORP		25	298	34,404	商業・専門サービス
WHEATON PRECIOUS METALS CORP		26	508	58,641	素材
WHITECAP RESOURCES INC		78	113	13,041	エネルギー
小計	株数・金額	621	5,758	663,570	
	銘柄数<比率>	22	－	<3.0%>	
(イギリス)			千英ポンド		
STANDARD CHARTERED PLC		3	6	1,458	銀行
RIO TINTO PLC		16	121	26,023	素材
BP PLC		673	391	83,629	エネルギー
ASTRAZENECA PLC		22	345	73,792	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BARCLAYS PLC		100	43	9,297	銀行
NEXT PLC		49	658	140,917	一般消費財・サービス流通・小売り
SAINSBURY (J) PLC		38	13	2,931	生活必需品流通・小売り
3I GROUP PLC		7	19	4,164	金融サービス
COCA-COLA HBC AG-DI		6	27	5,861	食品・飲料・タバコ
NATIONAL GRID PLC		169	229	49,043	公益事業
STANDARD LIFE PLC		27	19	4,175	保険
VODAFONE GROUP PLC		9	1	252	電気通信サービス
TESCO PLC		844	414	88,660	生活必需品流通・小売り
GSK PLC		44	95	20,458	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHRODERS PLC		11	6	1,438	金融サービス
AVIVA PLC		9	6	1,300	保険
RECKITT BENCKISER GROUP PLC		13	68	14,687	家庭用品・パーソナル用品
ANGLO AMERICAN PLC		50	174	37,394	素材
UNILEVER PLC		68	295	63,286	家庭用品・パーソナル用品
小計	株数・金額	2,168	2,940	628,773	
	銘柄数<比率>	19	－	<2.9%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
SAP SE		58	810	150,907	ソフトウェア・サービス
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		2	16	3,049	家庭用品・パーソナル用品
ALLIANZ SE-REG		2	84	15,704	保険
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		3	189	35,231	保険

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…ドイツ)		百株	千ユーロ	千円	
MERCEDES-BENZ GROUP AG		4	21	3,985	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED		358	989	184,115	金融サービス
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG		5	47	8,772	自動車・自動車部品
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PRF		0.26	2	398	自動車・自動車部品
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		12	39	7,355	自動車・自動車部品
MTU AERO ENGINES AG		2	83	15,509	資本財
COMMERZBANK AG		8	27	5,086	銀行
SIEMENS ENERGY AG		34	566	105,505	資本財
SCOUT24 SE		33	218	40,635	メディア・娯楽
小計	株数・金額	524	3,095	576,256	
	銘柄数<比率>	13	－	<2.6%>	
(ユーロ…イタリア)					
INTESA SANPAOLO		1,782	1,000	186,266	銀行
ENEL SPA		268	265	49,384	公益事業
ENI SPA		159	389	72,493	エネルギー
SNAM SPA		652	444	82,748	公益事業
TERNA SPA		50	51	9,676	公益事業
UNICREDIT SPA		79	531	99,020	銀行
小計	株数・金額	2,993	2,683	499,589	
	銘柄数<比率>	6	－	<2.3%>	
(ユーロ…フランス)					
L'OREAL		2	86	16,126	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		5	256	47,658	耐久消費財・アパレル
HERMES INTERNATIONAL		0.3	52	9,781	耐久消費財・アパレル
SANOFI		15	126	23,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AXA SA		116	483	89,950	保険
ESSILORLUXOTTICA		35	709	132,005	ヘルスケア機器・サービス
CREDIT AGRICOLE SA		50	86	16,086	銀行
BNP PARIBAS		37	338	62,989	銀行
ENGIE		43	126	23,602	公益事業
LEGRAND SA		9	136	25,340	資本財
DANONE		10	72	13,497	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	327	2,474	460,569	
	銘柄数<比率>	11	－	<2.1%>	
(ユーロ…オランダ)					
ASML HOLDING NV		7	943	175,620	半導体・半導体製造装置
ASR NEDERLAND NV		3	23	4,427	保険
PROSUS		44	185	34,564	一般消費財・サービス流通・小売り
NN GROUP NV		24	173	32,357	保険
FERROVIAL SE		4	26	4,867	資本財
ABN AMRO BANK NV-CVA		198	573	106,827	銀行
ING GROEP NV		386	945	175,952	銀行
小計	株数・金額	669	2,871	534,616	
	銘柄数<比率>	7	－	<2.4%>	
(ユーロ…スペイン)					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		59	113	21,202	銀行
小計	株数・金額	59	113	21,202	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.1%>	
(ユーロ…ベルギー)					
KBC GROUP NV		26	303	56,439	銀行
UCB SA		11	316	58,997	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AGEAS		2	17	3,238	保険
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		28	184	34,308	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	69	821	152,983	
	銘柄数<比率>	4	－	<0.7%>	

銘柄		当期末 株数	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	業種等
(ユーロ…オーストリア)		百株	千ユーロ	千円	
OMV AG		6	42	7,856	エネルギー
小計	株数・金額	6	42	7,856	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)					
NESTE OYJ		17	45	8,515	エネルギー
KONE OYJ-B		22	130	24,207	資本財
METSO CORP		18	29	5,407	資本財
NORDEA BANK ABP		41	63	11,901	銀行
小計	株数・金額	99	268	50,033	
	銘柄数<比率>	4	－	<0.2%>	
(ユーロ…アイルランド)					
BANK OF IRELAND GROUP PLC		22	37	6,989	銀行
小計	株数・金額	22	37	6,989	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.0%>	
(ユーロ…ポルトガル)					
EDP SA		233	111	20,699	公益事業
小計	株数・金額	233	111	20,699	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	5,008	12,520	2,330,797	
	銘柄数<比率>	49	－	<10.6%>	
(スイス)			千スイスフラン		
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-PC		0.01	10	2,167	食品・飲料・タバコ
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		0.01	110	22,299	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		0.45	125	25,259	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		1	62	12,508	保険
NOVARTIS AG-REG		1	16	3,368	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		28	204	41,180	資本財
ROCHE HOLDING AG-BR		0.49	16	3,230	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG		2	23	4,639	食品・飲料・タバコ
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		0.59	15	3,206	資本財
SCHINDLER HOLDING AG-REG		2	64	13,006	資本財
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		3	56	11,426	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		4	62	12,577	素材
GALDERMA GROUP AG		45	708	142,513	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP AG-REG		20	67	13,574	金融サービス
ROCHE HOLDING AG		0.73	23	4,652	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	113	1,568	315,611	
	銘柄数<比率>	15	－	<1.4%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローネ		
TRELLEBORG AB-B SHS		15	581	9,954	資本財
INDUTRADE AB		7	174	2,981	資本財
TELE2 AB-B SHS		10	203	3,490	電気通信サービス
LIFCO AB-B SHS		13	377	6,469	資本財
ATLAS COPCO AB-A SHS		25	449	7,705	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		23	375	6,438	資本財
ASSA ABLOY AB-B		110	4,018	68,830	資本財
小計	株数・金額	207	6,180	105,870	
	銘柄数<比率>	7	－	<0.5%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD		128	264	29,815	素材
BHP GROUP LTD		50	273	30,854	素材
COMPUTERSHARE LTD		19	57	6,442	商業・専門サービス
RIO TINTO LTD		21	370	41,799	素材
BRAMBLES LTD		6	16	1,829	商業・専門サービス

銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	千オーストラリアドル	千円	
EVOLUTION MINING LTD		138	192	21,744	素材
小計	株数・金額	365	1,175	132,485	
	銘柄数<比率>	6	－	<0.6%>	
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
FISHER & PAYKEL HEALTHCARE C		17	66	6,238	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	17	66	6,238	
	銘柄数<比率>	1	－	<0.0%>	
(香港)			千香港ドル		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		800	3,520	71,561	銀行
SWIRE PACIFIC LTD - CL A		45	395	8,036	資本財
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		350	1,241	25,231	運輸
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		70	162	3,310	不動産管理・開発
WH GROUP LTD		2,760	2,881	58,579	食品・飲料・タバコ
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD		840	5,292	107,586	資本財
CK ASSET HOLDINGS LTD		45	213	4,330	不動産管理・開発
小計	株数・金額	4,910	13,705	278,637	
	銘柄数<比率>	7	－	<1.3%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		153	875	109,465	銀行
UNITED OVERSEAS BANK LTD		72	268	33,591	銀行
SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS		75	37	4,652	電気通信サービス
WILMAR INTERNATIONAL LTD		308	120	15,101	食品・飲料・タバコ
KEPPEL LTD		223	270	33,806	資本財
YANGZIJIANG SHIPBUILDING		94	37	4,750	資本財
小計	株数・金額	925	1,609	201,367	
	銘柄数<比率>	6	－	<0.9%>	
(イスラエル)			千シュケル		
BANK HAPOALIM BM		89	697	36,355	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		183	1,339	69,867	銀行
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD		14	336	17,566	銀行
小計	株数・金額	287	2,373	123,789	
	銘柄数<比率>	3	－	<0.6%>	
合計	株数・金額	20,137	－	19,435,633	
	銘柄数<比率>	298	－	<88.2%>	

(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。

外国投資信託証券

銘柄		当期末			
		口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
（アメリカ）		口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP		668	120	19,146	0.1
CROWN CASTLE INC		6,229	539	85,901	0.4
IRON MOUNTAIN INC		689	74	11,929	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		114	22	3,613	0.0
小計	口数・金額	7,700	757	120,591	
	銘柄数＜比率＞	4	－	＜0.5%＞	
（ユーロ…フランス）			千ユーロ		
COVIVIO		223	12	2,355	0.0
ユーロ計	口数・金額	223	12	2,355	
	銘柄数＜比率＞	1	－	＜0.0%＞	
（オーストラリア）			千オーストラリアドル		
STOCKLAND		9,009	36	4,133	0.0
小計	口数・金額	9,009	36	4,133	
	銘柄数＜比率＞	1	－	＜0.0%＞	
（香港）			千香港ドル		
LINK REIT		34,400	1,303	26,491	0.1
小計	口数・金額	34,400	1,303	26,491	
	銘柄数＜比率＞	1	－	＜0.1%＞	
合計	口数・金額	51,332	－	153,571	
	銘柄数＜比率＞	7	－	＜0.7%＞	

（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）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。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
外国	株式先物取引	MSCI WORLD	百万円 1,103	百万円 －

（注）単位未満は切り捨て。
（注）邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
（注）－印は組入れがありません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年６月20日～2026年４月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	4	0.034	(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）	(4)	(0.031)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
（先物・オプション）	(0)	(0.003)	
(b) 有価証券取引税	10	0.089	(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）	(10)	(0.088)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	14	0.116	(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）	(14)	(0.116)	・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）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	28	0.239	
期中の平均基準価額は、11,683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 米国物価連動国債 ETF

■組入上位10銘柄

2026年７月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TREASURY (CPI) NOTE	4.11
2	TREASURY (CPI) NOTE	4.04
3	TREASURY (CPI) NOTE	4.03
4	TREASURY (CPI) NOTE	3.81
5	TREASURY (CPI) NOTE	3.61
6	TREASURY (CPI) NOTE	3.39
7	TREASURY (CPI) NOTE	3.38
8	TREASURY (CPI) NOTE	3.33
9	TREASURY (CPI) NOTE	3.32
10	TREASURY (CPI) NOTE	3.29

■損益計算書

2025年10月31日終了年度
（単位：米ドル）

投資収益	
配当金－関係会社	1,290,515
利息－非関係会社	472,237,638
証券貸付収益－関係会社－純額	26,173
投資収益合計	473,554,326
費用	
投資顧問料	25,746,162
利息費用	427
費用合計	25,746,589
投資収益（純額）	447,807,737
実現及び未実現損益	
実現損益の内訳：	
投資－非関係会社	(233,449,245)
現物交換による解約－非関係会社	(363,566,208)
小計	(597,015,453)
未実現評価損益の変動の内訳：	
投資－非関係会社	910,325,953
実現及び未実現損益合計	313,310,500
運用による純資産増加額	761,118,237

ｉシェアーズ・コアMSCIワールド UCITS ETF

■組入上位10銘柄

2026年７月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NVIDIA CORP	5.16
2	APPLE INC	5.05
3	MICROSOFT CORP	3.65
4	AMAZON.COM INC	2.93
5	ALPHABET INC CLASS A	2.31
6	BROADCOM INC	1.95
7	ALPHABET INC CLASS C	1.84
8	META PLATFORMS INC CLASS A	1.36
9	JPMORGAN CHASE & CO	1.05
10	MICRON TECHNOLOGY INC	1.03

■損益計算書

2025年６月30日終了年度

（単位：千米ドル）

運用収益	1,749,826
金融商品に係る評価益／評価損（売却損益含む）	13,325,505
投資収益合計	15,075,331
運用費用	−190,149
運用純利益（損失）	14,885,182
支払利息等	−6
償還可能株主への分配金	−32,898
金融費用合計	−32,904
税引前当期純利益（損失）	14,852,278
税金	−208,578
税引後当期純利益（損失）	14,643,700
償還可能株主に帰属する純資産の増減額	14,643,700

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

(2026年４月10日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド	14,001,565	11,951,317	22,844,943

(注) 単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

(2025年４月11日～2026年４月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	109	0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投信会社)	(105)	(0.633)	・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)	(4)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.012	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(株式)	(2)	(0.012)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	11	0.065	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(10)	(0.063)	
(投資信託証券)	(0)	(0.002)	
(d) その他費用	35	0.212	(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)	(34)	(0.206)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
(その他)	(1)	(0.005)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	157	0.949	
期中の平均基準価額は、16,525円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注) 各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細　（2026年４月10日現在）

＜ピクテ・グローバル・スタイル株式マザーファンド＞

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業（7.9%）			
ＩＮＰＥＸ	－	25.1	104,089
建設業（2.1%）			
大林組	－	7.1	26,930
住友林業	5.2	－	－
食料品（－%）			
東洋水産	2.5	－	－
化学（0.7%）			
クラレ	12.3	－	－
旭化成	－	5.5	8,995
住友化学	28.1	－	－
日産化学	5.9	－	－
関西ペイント	3	－	－
ＪＣＵ	2.6	－	－
アース製薬	0.8	－	－
医薬品（9.6%）			
アステラス製薬	－	48.3	125,918
ロート製薬	3.8	－	－
参天製薬	15.8	－	－
石油・石炭製品（8.0%）			
出光興産	－	7.5	11,580
ＥＮＥＯＳホールディングス	－	65.2	92,942
ガラス・土石製品（－%）			
日本特殊陶業	6	－	－
黒崎播磨	2.5	－	－
鉄鋼（0.8%）			
神戸製鋼所	12	－	－
ＪＦＥホールディングス	－	5.4	10,079
非鉄金属（7.0%）			
ＪＸ金属	－	3.5	16,019
フジクラ	6	13.6	76,568
金属製品（－%）			
東洋製罐グループホールディングス	4.8	－	－
三和ホールディングス	4.9	－	－
機械（11.0%）			
荏原製作所	11.3	－	－
ダイフク	－	10.4	67,558
三井Ｅ＆Ｓ	3.6	－	－
三菱重工業	11.7	5.5	26,097
ＩＨＩ	1.2	15.4	50,866
電気機器（14.8%）			
キオクシアホールディングス	－	0.9	27,126
東芝テック	3.6	－	－
日本電気	19.2	－	－
アドバンテスト	－	5.7	142,443
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	－	2.3	24,713
東京エレクトロン	0.9	－	－
輸送用機器（－%）			
川崎重工業	1.6	－	－
精密機器（－%）			
ＨＯＹＡ	1.5	－	－
セイコーグループ	2.5	－	－
その他製品（7.2%）			
バンダイナムコホールディングス	15.3	－	－
ＴＯＰＰＡＮホールディングス	－	1.8	8,352
大日本印刷	－	6.2	18,612
アシックス	25.2	14.9	68,048
電気・ガス業（－%）			
東北電力	9.4	－	－
九州電力	6.2	－	－
陸運業（－%）			
西武ホールディングス	3.7	－	－
近鉄グループホールディングス	2.9	－	－
九州旅客鉄道	7.2	－	－
海運業（17.0%）			
日本郵船	－	24.8	152,842
商船三井	－	1	6,473
川崎汽船	－	24.1	64,130
情報・通信業（1.6%）			
ＰＫＳＨＡ　Ｔｅｃｈｎｏｌｏｇｙ	2.5	－	－
ＬＩＮＥヤフー	－	31.9	12,874
ＡＮＹＣＯＬＯＲ	0.8	－	－

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ＫＤＤＩ	6.3	－	－
ソフトバンクグループ	－	2.3	8,689
卸売業（1.3%）			
双日	8.3	－	－
伊藤忠商事	－	8.7	17,626
岩谷産業	5.4	－	－
ミツウロコグループホールディングス	2.4	－	－
伊藤忠エネクス	10.1	－	－
ミスミグループ本社	4.4	－	－
小売業（－%）			
三越伊勢丹ホールディングス	3.9	－	－
良品計画	3.3	－	－
銀行業（6.2%）			
横浜フィナンシャルグループ	－	26.6	41,083
西日本フィナンシャルホールディングス	3.4	－	－
ＣＣＩグループ	1.2	－	－
りそなホールディングス	－	21.6	40,791
ふくおかフィナンシャルグループ	6.9	－	－

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		株数	株数	評価額
		千株	千株	千円
保険業（4.1%）				
かんぽ生命保険		－	11.7	18,667
ＳＯＭＰＯホールディングス		10	2.8	16,732
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール		8.6	－	－
ソニーフィナンシャルグループ		－	124.2	18,033
その他金融業（－%）				
日本取引所グループ		17.7	－	－
不動産業（－%）				
大東建託		2.4	－	－
サービス業（0.7%）				
カカクコム		1.9	－	－
楽天グループ		－	12.4	9,587
ベイカレント		2.8	－	－
乃村工藝社		10.4	－	－
合計	株数・金額	355	536	1,314,472
	銘柄数＜比率＞	53	30	＜5.8%＞

（注）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
（注）評価額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率です。
（注）評価額の単位未満は切り捨てています。
（注）－印は組入れがありません。

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	5	—	—	—	保険
AGCO CORP	3	—	—	—	資本財
API GROUP CORP	47	—	—	—	資本財
ASGN INC	7	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ABBVIE INC	—	13	292	46,523	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	2	—	—	—	資本財
AFFILIATED MANAGERS GROUP	3	—	—	—	金融サービス
AGILENT TECHNOLOGIES INC	12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ALCOA CORP	30	—	—	—	素材
ATI INC	13	—	—	—	資本財
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	5	—	—	—	資本財
ALLSTATE CORP	—	13	280	44,698	保険
OKLO INC	18	26	125	19,959	公益事業
AMERICAN EXPRESS CO	—	9	311	49,658	金融サービス
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	18	—	—	—	保険
CENCORA INC	—	16	547	87,222	ヘルスケア機器・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	11	—	—	—	金融サービス
AMPHENOL CORP-CL A	55	23	325	51,804	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APTARGROUP INC	4	—	—	—	素材
ARES MANAGEMENT CORP - A	—	8	86	13,756	金融サービス
ARISTA NETWORKS INC	38	110	1,611	256,691	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ARROW ELECTRONICS INC	5	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ASHLAND INC	13	—	—	—	素材
ATMOS ENERGY CORP	17	48	932	148,625	公益事業
AUTONATION INC	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AUTOZONE INC	—	0.15	53	8,478	一般消費財・サービス流通・小売り
AVERY DENNISON CORP	6	—	—	—	素材
AVIENT CORP	5	—	—	—	素材
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	5	—	—	—	生活必需品流通・小売り
BWX TECHNOLOGIES INC	7	—	—	—	資本財
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	83	131	1,689	269,184	金融サービス
BELDEN INC	1	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
BELLRING BRANDS INC	8	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
WR BERKLEY CORP	45	81	551	87,783	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	—	10	504	80,306	金融サービス
BEST BUY CO INC	18	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BILL HOLDINGS INC	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BLACKROCK INC	2	—	—	—	金融サービス
BLOOM ENERGY CORP- A	34	—	—	—	資本財
BLUE OWL CAPITAL INC	38	—	—	—	金融サービス
BORGWARNER INC	58	—	—	—	自動車・自動車部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	71	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
BOWHEAD SPECIALTY HOLDINGS I	21	—	—	—	保険
BOYD GAMING CORP	24	—	—	—	消費者サービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	10	—	—	—	消費者サービス
BRINK'S CO/THE	9	—	—	—	商業・専門サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	—	83	496	79,123	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN & BROWN INC	—	31	214	34,134	保険
BRUNSWICK CORP	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BURLINGTON STORES INC	—	5	179	28,570	一般消費財・サービス流通・小売り
CBRE GROUP INC - A	29	8	119	19,108	不動産管理・開発

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	
CVS HEALTH CORP	－	52	415	66,224	ヘルスケア機器・サービス
COTERRA ENERGY INC	－	25	84	13,461	エネルギー
CADENCE BANK	35	－	－	－	銀行
CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	10	－	－	－	公益事業
CARDINAL HEALTH INC	－	27	601	95,808	ヘルスケア機器・サービス
CARNIVAL CORP	－	47	131	20,958	消費者サービス
CARPENTER TECHNOLOGY	2	－	－	－	素材
CATERPILLAR INC	12	－	－	－	資本財
CENTENE CORP	－	92	347	55,294	ヘルスケア機器・サービス
CHART INDUSTRIES INC	1	－	－	－	資本財
CHEWY INC - CLASS A	21	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	107	－	－	－	消費者サービス
CIENA CORP	16	2	145	23,214	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINEMARK HOLDINGS INC	10	－	－	－	メディア・娯楽
CITIGROUP INC	－	60	752	119,816	銀行
CLEARWATER ANALYTICS HDS-A	63	－	－	－	ソフトウェア・サービス
CLEVELAND-CLIFFS INC	48	－	－	－	素材
COCA-COLA CO/THE	155	－	－	－	食品・飲料・タバコ
COHERENT CORP	7	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMFORT SYSTEMS USA INC	0.6	－	－	－	資本財
COMMERCIAL METALS CO	15	－	－	－	素材
COREBRIDGE FINANCIAL INC	－	16	40	6,480	金融サービス
CORNING INC	－	82	1,402	223,452	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRANE CO	2	－	－	－	資本財
CULLEN/FROST BANKERS INC	1	－	－	－	銀行
CUMMINS INC	10	－	－	－	資本財
CURTISS-WRIGHT CORP	0.6	－	－	－	資本財
DR HORTON INC	41	5	73	11,654	耐久消費財・アパレル
DARLING INGREDIENTS INC	45	－	－	－	食品・飲料・タバコ
DECKERS OUTDOOR CORP	16	－	－	－	耐久消費財・アパレル
DEERE & CO	－	1	85	13,684	資本財
DICK'S SPORTING GOODS INC	－	21	446	71,127	一般消費財・サービス流通・小売り
DOLBY LABORATORIES INC-CL A	3	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DOLLAR GENERAL CORP	－	10	122	19,476	生活必需品流通・小売り
DOXIMITY INC-CLASS A	16	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
DUTCH BROS INC-CLASS A	5	－	－	－	消費者サービス
ELF BEAUTY INC	3	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
EAGLE MATERIALS INC	1	－	－	－	素材
ECOLAB INC	－	11	316	50,349	素材
ELEMENT SOLUTIONS INC	8	－	－	－	素材
EMCOR GROUP INC	2	－	－	－	資本財
ENCOMPASS HEALTH CORP	2	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ENERSYS	6	－	－	－	資本財
ENTERGY CORP	32	－	－	－	公益事業
EQUITABLE HOLDINGS INC	－	41	160	25,641	金融サービス
EVERCORE INC - A	4	－	－	－	金融サービス
EVERSOURCE ENERGY	－	8	57	9,139	公益事業
EVERUS CONSTRUCTION GROUP	7	－	－	－	資本財
EXCELERATE ENERGY INC-A	7	－	－	－	エネルギー
EXPEDITORS INTL WASH INC	6	3	56	9,067	運輸
FNB CORP	54	－	－	－	銀行
FAIR ISAAC CORP	3	2	306	48,856	ソフトウェア・サービス
FEDERAL SIGNAL CORP	2	－	－	－	資本財
FIRST AMERICAN FINANCIAL	12	－	－	－	保険
FISERV INC	31	－	－	－	金融サービス

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FLOWSERVE CORP	4	—	—	—	資本財
H.B. FULLER CO.	7	—	—	—	素材
GXO LOGISTICS INC	32	—	—	—	運輸
GAMESTOP CORP-CLASS A	22	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GAP INC/THE	29	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
GE VERNOVA INC	17	5	492	78,490	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	4	—	—	—	資本財
GENERAL ELECTRIC	—	25	787	125,408	資本財
GENERAL MILLS INC	14	—	—	—	食品・飲料・タバコ
GENERAL MOTORS CO	—	92	713	113,650	自動車・自動車部品
GLACIER BANCORP INC	20	—	—	—	銀行
GLAUKOS CORP	3	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
GODADDY INC - CLASS A	31	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GOLDMAN SACHS GROUP INC	—	11	1,081	172,323	金融サービス
WW GRAINGER INC	3	—	—	—	資本財
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	1	—	—	—	ソフトウェア・サービス
HCA HEALTHCARE INC	—	18	927	147,693	ヘルスケア機器・サービス
HP INC	—	152	279	44,504	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HALLIBURTON CO	151	—	—	—	エネルギー
HANOVER INSURANCE GROUP INC/	4	—	—	—	保険
HAWAIIAN ELECTRIC INDS	32	—	—	—	公益事業
HEICO CORP	—	27	820	130,741	資本財
HELMERICH & PAYNE	22	—	—	—	エネルギー
HERC HOLDINGS INC	4	—	—	—	資本財
HERSHEY CO/THE	—	20	427	68,114	食品・飲料・タバコ
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	—	270	672	107,053	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HEXCEL CORP	10	—	—	—	資本財
HOME BANCSHARES INC	26	—	—	—	銀行
HORMEL FOODS CORP	—	119	253	40,321	食品・飲料・タバコ
HOWMET AEROSPACE INC	—	27	710	113,118	資本財
ITT INC	1	—	—	—	資本財
INGERSOLL-RAND INC	—	23	203	32,469	資本財
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	2	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTEGER HOLDINGS CORP	6	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
INTL BUSINESS MACHINES CORP	30	5	134	21,422	ソフトウェア・サービス
INTL FLAVORS & FRAGRANCES	—	23	168	26,887	素材
INTERNATIONAL PAPER CO	—	26	95	15,286	素材
IONQ INC	13	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JABIL INC	—	4	132	21,051	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JOHNSON & JOHNSON	36	2	66	10,648	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JONES LANG LASALLE INC	5	—	—	—	不動産管理・開発
KBR INC	12	—	—	—	商業・専門サービス
KELLANOVA	6	—	—	—	食品・飲料・タバコ
KINDER MORGAN INC	—	67	223	35,604	エネルギー
KNIFE RIVER CORP	6	—	—	—	素材
KYNDRYL HOLDINGS INC	49	—	—	—	ソフトウェア・サービス
LAS VEGAS SANDS CORP	—	31	169	26,938	消費者サービス
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	32	241	38,446	家庭用品・パーソナル用品
LEAR CORP	4	—	—	—	自動車・自動車部品
LENNAR CORP-A	—	27	245	39,128	耐久消費財・アパレル
ELI LILLY & CO	20	13	1,249	199,027	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINCOLN NATIONAL CORP	10	—	—	—	保険
LITHIA MOTORS INC	1	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
LOCKHEED MARTIN CORP	—	5	345	54,958	資本財
LOUISIANA-PACIFIC CORP	9	—	—	—	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
LUMEN TECHNOLOGIES INC	57	—	—	—	電気通信サービス
MDU RESOURCES GROUP INC	45	—	—	—	公益事業
MGIC INVESTMENT CORP	26	—	—	—	金融サービス
M/I HOMES INC	6	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MSA SAFETY INC	6	—	—	—	商業・専門サービス
MACY'S INC	32	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS	3	—	—	—	保険
MASCO CORP	—	95	606	96,663	資本財
MASTEC INC	4	—	—	—	資本財
MASTERCARD INC - A	36	1	96	15,401	金融サービス
MCKESSON CORP	—	8	760	121,188	ヘルスケア機器・サービス
PEDIATRIX MEDICAL GROUP INC	18	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERITAGE HOMES CORP	3	—	—	—	耐久消費財・アパレル
MIRION TECHNOLOGIES INC	33	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MOLINA HEALTHCARE INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MOOG INC-CLASS A	8	—	—	—	資本財
MOTOROLA SOLUTIONS INC	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
MUELLER INDUSTRIES INC	9	—	—	—	資本財
MURPHY USA INC	0.98	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
NVR INC	0.15	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NOV INC	52	—	—	—	エネルギー
NEW JERSEY RESOURCES CORP	20	—	—	—	公益事業
NEW YORK TIMES CO-A	5	—	—	—	メディア・娯楽
NEWMONT CORP	—	67	807	128,650	素材
NIKE INC -CL B	103	—	—	—	耐久消費財・アパレル
NISOURCE INC	168	177	862	137,330	公益事業
DNOW INC	26	—	—	—	資本財
OGE ENERGY CORP	16	—	—	—	公益事業
OMNICOM GROUP	8	—	—	—	メディア・娯楽
ONEMAIN HOLDINGS INC	20	—	—	—	金融サービス
ORACLE CORP	—	39	546	87,075	ソフトウェア・サービス
ORGANON & CO	14	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORMAT TECHNOLOGIES INC	12	—	—	—	公益事業
TXNM ENERGY INC	5	—	—	—	公益事業
PVH CORP	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PACKAGING CORP OF AMERICA	28	17	369	58,847	素材
PARSONS CORP	8	—	—	—	商業・専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	10	—	—	—	商業・専門サービス
PENUMBRA INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PERFORMANCE FOOD GROUP CO	15	—	—	—	生活必需品流通・小売り
PFIZER INC	—	130	356	56,760	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	51	57	920	146,647	食品・飲料・タバコ
PHILLIPS 66	—	34	551	87,905	エネルギー
PINTEREST INC- CLASS A	—	82	148	23,671	メディア・娯楽
PIPER SANDLER COS	2	—	—	—	金融サービス
PLANET FITNESS INC - CL A	2	—	—	—	消費者サービス
PLANET LABS PBC	135	—	—	—	商業・専門サービス
POST HOLDINGS INC	7	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PRIMERICA INC	0.76	—	—	—	保険
PROCTER & GAMBLE CO/THE	42	7	110	17,615	家庭用品・パーソナル用品
PROCORE TECHNOLOGIES INC	23	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PROGRESSIVE CORP	31	—	—	—	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	—	73	715	113,937	保険
PULTEGROUP INC	16	36	451	71,907	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EVERPURE INC	－	35	212	33,798	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
QUEST DIAGNOSTICS INC	－	35	705	112,405	ヘルスケア機器・サービス
RH	0.72	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
RPM INTERNATIONAL INC	30	－	－	－	素材
RADIAN GROUP INC	19	－	－	－	金融サービス
RALPH LAUREN CORP	1	－	－	－	耐久消費財・アパレル
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15	－	－	－	金融サービス
RBC BEARINGS INC	0.64	－	－	－	資本財
REDDIT INC-CL A	－	3	50	7,979	メディア・娯楽
REGIONS FINANCIAL CORP	59	－	－	－	銀行
REPUBLIC SERVICES INC	28	24	537	85,625	商業・専門サービス
RESMED INC	7	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ROBERT HALF INC	3	－	－	－	商業・専門サービス
ROCKET COS INC-CLASS A	－	79	119	18,976	金融サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	6	12	477	75,992	資本財
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	9	－	－	－	保険
S&P GLOBAL INC	－	7	326	51,979	金融サービス
SPX TECHNOLOGIES INC	3	－	－	－	資本財
SAMSARA INC-CL A	－	49	133	21,330	ソフトウェア・サービス
SLB LTD	199	－	－	－	エネルギー
SCHWAB (CHARLES) CORP	－	96	940	149,884	金融サービス
SEA LTD-ADR	31	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
SEALED AIR CORP	30	－	－	－	素材
SEMPRA	44	－	－	－	公益事業
SENTINELONE INC -CLASS A	25	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SERVICE CORP INTERNATIONAL	6	－	－	－	消費者サービス
SERVISFIRST BANCSHARES INC	3	－	－	－	銀行
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	7	－	－	－	素材
SHIFT4 PAYMENTS INC-CLASS A	4	－	－	－	金融サービス
SIMPSON MANUFACTURING CO INC	4	－	－	－	資本財
CHAMPION HOMES INC	7	－	－	－	耐久消費財・アパレル
SNAP INC - A	－	227	112	17,899	メディア・娯楽
SOLVENTUM CORP	28	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
SOUTHSTATE CORP	7	－	－	－	銀行
BLOCK INC	－	26	168	26,793	金融サービス
STIFEL FINANCIAL CORP	7	－	－	－	金融サービス
SYNOVUS FINANCIAL CORP	14	－	－	－	銀行
TD SYNNEX CORP	9	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TJX COMPANIES INC	58	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
TKO GROUP HOLDINGS INC	8	－	－	－	メディア・娯楽
TRI POINTE HOMES INC	13	－	－	－	耐久消費財・アパレル
TAPESTRY INC	12	57	882	140,647	耐久消費財・アパレル
TARGA RESOURCES CORP	34	25	619	98,641	エネルギー
TENET HEALTHCARE CORP	6	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	232	114	353	56,288	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TEXAS PACIFIC LAND CORP	4	－	－	－	エネルギー
TEXTRON INC	－	16	153	24,419	資本財
THOR INDUSTRIES INC	10	－	－	－	自動車・自動車部品
3M CO	12	－	－	－	資本財
TIMKEN CO	6	－	－	－	資本財
TOLL BROTHERS INC	5	－	－	－	耐久消費財・アパレル
TOPBUILD CORP	2	－	－	－	耐久消費財・アパレル
TRANSDIGM GROUP INC	－	1	149	23,817	資本財
TRANSUNION	－	35	250	39,907	商業・専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	11	－	－	－	保険

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
TWILIO INC - A	30	50	635	101,256	ソフトウェア・サービス
TYSON FOODS INC-CL A	－	49	322	51,440	食品・飲料・タバコ
UIPATH INC - CLASS A	52	－	－	－	ソフトウェア・サービス
UNION PACIFIC CORP	21	－	－	－	運輸
US FOODS HOLDING CORP	11	－	－	－	生活必需品流通・小売り
UNITEDHEALTH GROUP INC	15	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
UNITIL CORP	7	－	－	－	公益事業
UNITY SOFTWARE INC	26	－	－	－	ソフトウェア・サービス
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	－	31	592	94,426	ヘルスケア機器・サービス
UNUM GROUP	11	－	－	－	保険
VF CORP	39	－	－	－	耐久消費財・アパレル
VAIL RESORTS INC	5	－	－	－	消費者サービス
VALMONT INDUSTRIES	1	－	－	－	資本財
VALVOLINE INC	29	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	－	7	122	19,492	ヘルスケア機器・サービス
VERIZON COMMUNICATIONS INC	－	25	120	19,233	電気通信サービス
PURSUIT ATTRACTIONS AND HOSP	9	－	－	－	消費者サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	77	－	－	－	金融サービス
WK KELLOGG CO	39	－	－	－	食品・飲料・タバコ
WABTEC CORP	－	3	85	13,595	資本財
WALMART INC	93	－	－	－	生活必需品流通・小売り
WASTE CONNECTIONS INC	－	22	366	58,370	商業・専門サービス
WASTE MANAGEMENT INC	－	13	324	51,688	商業・専門サービス
WATSCO INC	5	－	－	－	資本財
WELLS FARGO & CO	－	134	1,158	184,497	銀行
WESTERN UNION CO	105	－	－	－	金融サービス
WEX INC	2	－	－	－	金融サービス
WHIRLPOOL CORP	2	－	－	－	耐久消費財・アパレル
WORLD KINECT CORP	59	－	－	－	エネルギー
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	9	－	－	－	消費者サービス
XYLEM INC	－	5	70	11,213	資本財
ZETA GLOBAL HOLDINGS CORP-A	11	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C	5	－	－	－	資本財
ALLEGION PLC	9	－	－	－	資本財
ASSURED GUARANTY LTD	8	－	－	－	保険
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	2	－	－	－	保険
ACCENTURE PLC-CL A	19	－	－	－	ソフトウェア・サービス
CAPRI HOLDINGS LTD	12	－	－	－	耐久消費財・アパレル
EVEREST GROUP LTD	－	3	103	16,413	保険
FABRINET	0.96	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI	－	10	112	17,856	消費者サービス
JANUS HENDERSON GROUP PLC	11	－	－	－	金融サービス
INVESCO LTD	46	－	－	－	金融サービス
NOBLE CORP PLC	40	－	－	－	エネルギー
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	32	－	－	－	消費者サービス
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	0.88	－	－	－	保険
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	32	－	－	－	資本財
SIGNET JEWELERS LTD	5	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
TECHNIPFMC PLC	18	－	－	－	エネルギー
TRANE TECHNOLOGIES PLC	9	－	－	－	資本財
BUNGE GLOBAL SA	－	67	831	132,450	食品・飲料・タバコ
CHUBB LTD	18	14	470	74,888	保険
GARMIN LTD	32	36	926	147,523	耐久消費財・アパレル
AERCAP HOLDINGS NV	－	9	130	20,850	資本財
ELASTIC NV	4	－	－	－	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	
CNH INDUSTRIAL NV	－	157	182	29,101	資本財
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	33	46	1,290	205,594	消費者サービス
CENTRUS ENERGY CORP-CLASS A	8	－	－	－	エネルギー
AAON INC	3	－	－	－	資本財
ACADEMY SPORTS & OUTDOORS IN	4	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
ACI WORLDWIDE INC	17	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ADOBE INC	13	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ADVANCED MICRO DEVICES	－	7	171	27,367	半導体・半導体製造装置
AFFIRM HOLDINGS INC	11	－	－	－	金融サービス
ALPHABET INC-CL C	56	85	2,696	429,489	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	64	77	2,466	392,946	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	15	57	1,336	212,938	一般消費財・サービス流通・小売り
AMERICAN ELECTRIC POWER	－	16	224	35,787	公益事業
ANALOG DEVICES INC	－	19	675	107,577	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	187	216	5,631	897,144	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPFOLIO INC - A	2	－	－	－	ソフトウェア・サービス
APPLIED MATERIALS INC	16	－	－	－	半導体・半導体製造装置
APPLOVIN CORP-CLASS A	22	－	－	－	ソフトウェア・サービス
ATLASSIAN CORP-CL A	－	7	46	7,335	ソフトウェア・サービス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	27	6	125	19,953	商業・専門サービス
AVNET INC	20	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AXON ENTERPRISE INC	4	－	－	－	資本財
BALCHEM CORP	5	－	－	－	素材
BANK OZK	17	－	－	－	銀行
BLUEPRINT MEDICINES CORP	4	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROADCOM INC	4	60	2,133	339,788	半導体・半導体製造装置
CCC INTELLIGENT SOLUTIONS HO	37	－	－	－	ソフトウェア・サービス
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC	－	23	403	64,338	運輸
CME GROUP INC	4	－	－	－	金融サービス
CSG SYSTEMS INTL INC	7	－	－	－	商業・専門サービス
CSW INDUSTRIALS INC	0.68	－	－	－	資本財
CADENCE DESIGN SYS INC	17	－	－	－	ソフトウェア・サービス
CARLYLE GROUP INC/THE	－	22	106	16,950	金融サービス
CASEY'S GENERAL STORES INC	0.69	3	266	42,425	生活必需品流通・小売り
CENTRAL GARDEN AND PET CO-A	11	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
EXPAND ENERGY CORP	－	10	103	16,516	エネルギー
CHURCHILL DOWNS INC	14	－	－	－	消費者サービス
CIRRUS LOGIC INC	5	－	－	－	半導体・半導体製造装置
CISCO SYSTEMS INC	85	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP	21	14	256	40,919	商業・専門サービス
COCA-COLA CONSOLIDATED INC	0.32	－	－	－	食品・飲料・タバコ
COGNEX CORP	10	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	－	85	508	81,046	ソフトウェア・サービス
COMCAST CORP-CLASS A	－	271	768	122,454	電気通信サービス
COPART INC	38	－	－	－	商業・専門サービス
COREWEAVE INC-CL A	－	12	118	18,817	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP	13	8	885	141,057	生活必需品流通・小売り
CYTOKINETICS INC	8	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
DOCUSIGN INC	25	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DOORDASH INC - A	－	11	171	27,352	消費者サービス
DROPBOX INC-CLASS A	10	－	－	－	ソフトウェア・サービス
DUOLINGO	0.84	－	－	－	消費者サービス
EAST WEST BANCORP INC	13	－	－	－	銀行
ECHOSTAR CORP-A	－	24	295	47,041	メディア・娯楽
ELECTRONIC ARTS INC	20	－	－	－	メディア・娯楽

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	
ENSIGN GROUP INC/THE	8	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	8	—	—	—	保険
ETSY INC	5	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
EURONET WORLDWIDE INC	6	—	—	—	金融サービス
EXELON CORP	—	77	382	60,871	公益事業
EXLSERVICE HOLDINGS INC	5	—	—	—	商業・専門サービス
META PLATFORMS INC-CLASS A	38	29	1,852	295,102	メディア・娯楽
F5 INC	18	4	128	20,507	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
FIRST FINL BANKSHARES INC	18	—	—	—	銀行
FIRST SOLAR INC	—	29	572	91,155	半導体・半導体製造装置
FIRSTCASH HOLDINGS INC	1	—	—	—	金融サービス
FOX CORP - CLASS B	128	—	—	—	メディア・娯楽
FRONTIER COMMUNICATIONS PARE	50	—	—	—	電気通信サービス
FUTU HOLDINGS LTD-ADR	—	56	871	138,810	金融サービス
GENTEX CORP	20	—	—	—	自動車・自動車部品
GILEAD SCIENCES INC	62	83	1,180	188,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GITLAB INC-CL A	10	—	—	—	ソフトウェア・サービス
GRAIL INC	17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GRAND CANYON EDUCATION INC	5	—	—	—	消費者サービス
GROCERY OUTLET HOLDING CORP	44	—	—	—	生活必需品流通・小売り
HALOZYME THERAPEUTICS INC	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HAMILTON LANE INC-CLASS A	2	—	—	—	金融サービス
HANCOCK WHITNEY CORP	31	—	—	—	銀行
HASBRO INC	25	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HEALTHEQUITY INC	9	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	2	8	129	20,646	金融サービス
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	19	—	—	—	資本財
HUNT (JB) TRANSPRT SVCS INC	—	9	209	33,437	運輸
ILLUMINA INC	—	16	202	32,328	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSMED INC	8	7	126	20,160	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INSULET CORP	12	8	169	27,002	ヘルスケア機器・サービス
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	38	59	429	68,452	金融サービス
INTUIT INC	—	4	162	25,870	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
IONIS PHARMACEUTICALS INC	13	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ITRON INC	7	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
KLA CORP	2	3	559	89,149	半導体・半導体製造装置
KRAFT HEINZ CO/THE	—	214	498	79,398	食品・飲料・タバコ
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	6	—	—	—	金融サービス
LAM RESEARCH CORP	69	82	2,139	340,893	半導体・半導体製造装置
LANDSTAR SYSTEM INC	3	—	—	—	運輸
LANTHEUS HOLDINGS INC	7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
LIBERTY BROADBAND-C	10	—	—	—	メディア・娯楽
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	1	—	—	—	資本財
LITTELFUSE INC	3	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
LULULEMON ATHLETICA INC	12	—	—	—	耐久消費財・アパレル
LYFT INC-A	35	—	—	—	運輸
MKS INC	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS H	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MANHATTAN ASSOCIATES INC	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARA HOLDINGS INC	34	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MARVELL TECHNOLOGY INC	—	50	605	96,403	半導体・半導体製造装置
MASIMO CORP	1	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MATTEL INC	18	—	—	—	耐久消費財・アパレル

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MERIT MEDICAL SYSTEMS INC	5	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	91	86	3,239	516,031	ソフトウェア・サービス
MICROCHIP TECHNOLOGY INC	—	48	347	55,422	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY INC	—	3	159	25,448	半導体・半導体製造装置
MIDDLEBY CORP	1	—	—	—	資本財
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	—	—	—	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	—	49	374	59,605	食品・飲料・タバコ
MR COOPER GROUP INC	10	—	—	—	金融サービス
NASDAQ INC	—	36	306	48,775	金融サービス
NETAPP INC	36	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NETFLIX INC	14	41	422	67,269	メディア・娯楽
NEWS CORP - CLASS A	—	196	482	76,882	メディア・娯楽
NEXTPOWER INC -CL A	14	—	—	—	資本財
NEXSTAR MEDIA GROUP INC	7	—	—	—	メディア・娯楽
NEXTDECADE CORP	156	—	—	—	エネルギー
NORDSON CORP	—	4	132	21,035	資本財
NOVANTA INC	11	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP	327	391	7,191	1,145,624	半導体・半導体製造装置
OLD DOMINION FREIGHT LINE	9	—	—	—	運輸
OPTION CARE HEALTH INC	52	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	89	99	1,302	207,537	ソフトウェア・サービス
PALO ALTO NETWORKS INC	26	—	—	—	ソフトウェア・サービス
PALOMAR HOLDINGS INC	4	—	—	—	保険
PATTERSON-UTI ENERGY INC	109	—	—	—	エネルギー
PAYCHEX INC	5	—	—	—	商業・専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	2	—	—	—	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	34	—	—	—	金融サービス
PEPSICO INC	16	—	—	—	食品・飲料・タバコ
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	6	—	—	—	銀行
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	83	—	—	—	エネルギー
POOL CORP	3	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
T ROWE PRICE GROUP INC	—	9	89	14,181	金融サービス
PROCEPT BIOROBOTICS CORP	18	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
QUALCOMM INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALYS INC	4	—	—	—	ソフトウェア・サービス
RAMBUS INC	30	—	—	—	半導体・半導体製造装置
REVOLUTION MEDICINES INC	16	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RIGETTI COMPUTING INC	43	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ROBINHOOD MARKETS INC - A	—	30	216	34,560	金融サービス
ROSS STORES INC	—	9	216	34,502	一般消費財・サービス流通・小売り
ROYAL GOLD INC	7	—	—	—	素材
SLM CORP	29	—	—	—	金融サービス
SPS COMMERCE INC	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
SAREPTA THERAPEUTICS INC	6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SELECTIVE INSURANCE GROUP	5	—	—	—	保険
SIRIUS XM HOLDINGS INC	32	—	—	—	メディア・娯楽
SOFI TECHNOLOGIES INC	73	—	—	—	金融サービス
SPROUTS FARMERS MARKET INC	6	—	—	—	生活必需品流通・小売り
STAGWELL INC	99	—	—	—	メディア・娯楽
STERLING INFRASTRUCTURE INC	4	—	—	—	資本財
SUNRUN INC	59	—	—	—	資本財
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	28	66	10,601	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
T-MOBILE US INC	22	—	—	—	電気通信サービス
TPG INC	12	—	—	—	金融サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	—	7	141	22,494	メディア・娯楽

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	
TARSUS PHARMACEUTICALS INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TENABLE HOLDINGS INC	16	—	—	—	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	—	18	652	103,893	自動車・自動車部品
TETRA TECH INC	17	—	—	—	商業・専門サービス
TEXAS INSTRUMENTS INC	19	—	—	—	半導体・半導体製造装置
TEXAS ROADHOUSE INC	11	—	—	—	消費者サービス
TRACTOR SUPPLY COMPANY	96	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	6	—	—	—	金融サービス
UFP INDUSTRIES INC	11	—	—	—	資本財
ULTA BEAUTY INC	8	7	385	61,448	一般消費財・サービス流通・小売り
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	28	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNITED BANKSHARES INC	42	—	—	—	銀行
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	28	—	—	—	運輸
UNITED THERAPEUTICS CORP	11	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UNIVERSAL DISPLAY CORP	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置
VAXCYTE INC	34	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC	—	40	1,081	172,268	ソフトウェア・サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERTEX INC - CLASS A	9	—	—	—	ソフトウェア・サービス
VIKING THERAPEUTICS INC	18	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VIRTU FINANCIAL INC-CLASS A	15	—	—	—	金融サービス
WARNER BROS DISCOVERY INC	—	243	670	106,879	メディア・娯楽
WESTERN DIGITAL CORP	—	24	824	131,331	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
WINGSTOP INC	1	—	—	—	消費者サービス
WOODWARD INC	3	—	—	—	資本財
ALKERMES PLC	31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ARCH CAPITAL GROUP LTD	5	28	280	44,747	保険
CREDO TECHNOLOGY GROUP HOLDI	13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNE	—	11	115	18,435	食品・飲料・タバコ
GRAB HOLDINGS LTD - CL A	—	798	293	46,797	運輸
WEATHERFORD INTERNATIONAL PL	5	—	—	—	エネルギー
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	4	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE PLC	11	—	—	—	素材
NOVOCURE LTD	20	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
ROIVANT SCIENCES LTD	68	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	—	169	820	130,770	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	—	13	684	109,049	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CRISPR THERAPEUTICS AG	24	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MILLICOM INTL CELLULAR S.A.	5	—	—	—	電気通信サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	—	15	217	34,663	ソフトウェア・サービス
KORNIT DIGITAL LTD	13	—	—	—	資本財
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	33	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHARVARIS NV	19	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ONESPAWORLD HOLDINGS LTD	10	—	—	—	消費者サービス
IREN LTD	—	13	48	7,804	ソフトウェア・サービス
FLEX LTD	23	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COMPASS GROUP PLC	—	42	119	19,013	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU	—	29	410	65,326	消費者サービス
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	—	372	302	48,237	不動産管理・開発
JARDINE MATHESON HOLDINGS	—	37	273	43,598	資本財
CBOE GLOBAL MARKETS INC	5	6	189	30,198	金融サービス
小計 株数・金額	9,611	9,248	97,328	15,504,485	
小計 銘柄数<比率>	421	177	—	<67.9%>	
(カナダ)			千カナダドル		
AGNICO EAGLE MINES LTD	—	30	920	106,089	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
ALAMOS GOLD INC-CLASS A	69	—	—	—	素材
ALTUS GROUP LTD	9	—	—	—	不動産管理・開発
ATKINSREALIS GROUP INC	7	—	—	—	資本財
BOMBARDIER INC-B	11	6	175	20,174	資本財
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	17	—	—	—	公益事業
B2GOLD CORP	250	—	—	—	素材
CCL INDUSTRIES INC - CL B	—	10	91	10,596	素材
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	119	49	696	80,304	銀行
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	—	9	190	22,000	一般消費財・サービス流通・小売り
CAPITAL POWER CORP	11	—	—	—	公益事業
COLLIERS INTL GR-SUBORD VOT	6	—	—	—	不動産管理・開発
DOLLARAMA INC	—	41	724	83,447	一般消費財・サービス流通・小売り
EMPIRE CO LTD 'A'	—	24	122	14,119	生活必需品流通・小売り
EXCHANGE INCOME CORP	19	—	—	—	運輸
FINNING INTERNATIONAL INC	38	—	—	—	資本財
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	—	61	228	26,272	素材
GILDAN ACTIVEWEAR INC	34	29	231	26,677	耐久消費財・アパレル
GREAT-WEST LIFECO INC	9	—	—	—	保険
IA FINANCIAL CORP INC	13	—	—	—	保険
IMPERIAL OIL LTD	—	33	597	68,879	エネルギー
INTACT FINANCIAL CORP	0.14	—	—	—	保険
KEYERA CORP	—	28	149	17,256	エネルギー
KINROSS GOLD CORP	—	43	198	22,908	素材
LOBLAW COMPANIES LTD	—	85	545	62,912	生活必需品流通・小売り
MDA SPACE LTD	23	—	—	—	資本財
MANULIFE FINANCIAL CORP	163	—	—	—	保険
NEXGEN ENERGY LTD	74	—	—	—	エネルギー
NORTHLAND POWER INC	67	—	—	—	公益事業
OPEN TEXT CORP	—	73	208	24,066	ソフトウェア・サービス
PARKLAND CORP	7	—	—	—	エネルギー
ROYAL BANK OF CANADA	8	—	—	—	銀行
SAPUTO INC	—	75	335	38,671	食品・飲料・タバコ
SECURE WASTE INFRASTRUCTURE	120	—	—	—	エネルギー
TFI INTERNATIONAL INC	—	15	266	30,756	運輸
TMX GROUP LTD	26	—	—	—	金融サービス
TC ENERGY CORP	—	10	88	10,244	エネルギー
THOMSON REUTERS CORP	—	9	117	13,485	商業・専門サービス
TORONTO-DOMINION BANK	—	33	458	52,786	銀行
WHITECAP RESOURCES INC	—	292	422	48,680	エネルギー
BROOKFIELD ASSET MGMT-A	23	—	—	—	金融サービス
小計 株数・金額	1,133	966	6,771	780,332	
小計 銘柄数<比率>	24	20	—	<3.4%>	
(イギリス)			千英ポンド		
DIPLOMA PLC	22	—	—	—	資本財
VISTRY GROUP PLC	129	—	—	—	耐久消費財・アパレル
RS GROUP PLC	34	—	—	—	資本財
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	2	—	—	—	耐久消費財・アパレル
HALMA PLC	—	49	201	43,122	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
STANDARD CHARTERED PLC	—	278	476	101,888	銀行
IMPERIAL BRANDS PLC	25	18	56	12,009	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC	—	131	175	37,475	銀行
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	68	—	—	—	資本財
PEARSON PLC	113	—	—	—	消費者サービス
PRUDENTIAL PLC	—	58	65	13,947	保険
RIO TINTO PLC	24	—	—	—	素材

銘柄	期首(前期末)	当期末			業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
ST JAMES'S PLACE PLC	47	—	—	—	金融サービス
BP PLC	—	376	218	46,726	エネルギー
LLOYDS BANKING GROUP PLC	—	1,411	142	30,365	銀行
SMITH & NEPHEW PLC	—	75	92	19,757	ヘルスケア機器・サービス
ASTRAZENECA PLC	39	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BT GROUP PLC	—	627	135	28,920	電気通信サービス
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	198	72	15,598	生活必需品流通・小売り
NEXT PLC	6	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
JUDGES SCIENTIFIC PLC	2	—	—	—	資本財
ADMIRAL GROUP PLC	—	39	128	27,561	保険
IG GROUP HOLDINGS PLC	145	—	—	—	金融サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	—	162	80	17,220	商業・専門サービス
LANCASHIRE HOLDINGS LTD	41	—	—	—	保険
INTERNATIONAL PAPER CO	24	—	—	—	素材
UNILEVER PLC	45	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
SEVERN TRENT PLC	—	28	91	19,520	公益事業
SMITHS GROUP PLC	—	188	470	100,514	資本財
3I GROUP PLC	78	26	72	15,447	金融サービス
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	27	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
RELX PLC	89	—	—	—	商業・専門サービス
FRESNILLO PLC	—	44	157	33,770	素材
UNITED UTILITIES GROUP PLC	—	120	167	35,915	公益事業
GLENCORE PLC	—	94	53	11,349	素材
ENTAIN PLC	—	116	62	13,293	消費者サービス
INCHCAPE PLC	38	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	751	118	151	32,416	資本財
GREGGS PLC	46	—	—	—	消費者サービス
SAGE GROUP PLC/THE	—	68	57	12,226	ソフトウェア・サービス
COCA-COLA HBC AG-DI	—	20	90	19,426	食品・飲料・タバコ
CONVATEC GROUP PLC	220	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
RIGHTMOVE PLC	213	—	—	—	メディア・娯楽
IMI PLC	18	—	—	—	資本財
VODAFONE GROUP PLC	—	1,252	147	31,638	電気通信サービス
AIRTEL AFRICA PLC	287	—	—	—	電気通信サービス
M&G PLC	—	831	242	51,859	金融サービス
TESCO PLC	—	74	36	7,857	生活必需品流通・小売り
NATWEST GROUP PLC	—	449	272	58,178	銀行
MONDI PLC	23	—	—	—	素材
GSK PLC	106	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HISCOX LTD	23	—	—	—	保険
TBC BANK GROUP PLC	12	—	—	—	銀行
ICG PLC	63	—	—	—	金融サービス
小計 株数・金額	2,775	6,862	3,918	838,007	
小計 銘柄数<比率>	31	26	—	<3.7%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
ADIDAS AG	—	42	586	109,105	耐久消費財・アパレル
CONTINENTAL AG	—	11	73	13,680	自動車・自動車部品
SAP SE	11	—	—	—	ソフトウェア・サービス
ALLIANZ SE-REG	4	—	—	—	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	266	209	38,972	運輸
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	9	—	—	—	保険
RHEINMETALL AG	—	2	314	58,582	資本財
VOLKSWAGEN AG-PREF	—	14	128	23,840	自動車・自動車部品
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	—	44	123	22,990	金融サービス
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	104	42	132	24,746	電気通信サービス

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	
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF		—	41	135	25,166	自動車・自動車部品
MTU AERO ENGINES AG		—	5	190	35,388	資本財
EVONIK INDUSTRIES AG		—	44	77	14,395	素材
COMMERZBANK AG		—	75	258	48,056	銀行
DR ING HC F PORSCHE AG		53	—	—	—	自動車・自動車部品
AUTO1 GROUP SE		40	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
SIEMENS ENERGY AG		99	—	—	—	資本財
AUMOVIO SE		—	2	8	1,566	自動車・自動車部品
ZALANDO SE		—	98	219	40,783	一般消費財・サービス流通・小売り
小計	株数・金額	323	693	2,456	457,275	
	銘柄数<比率>	7	13	—	<2.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
INTESA SANPAOLO		1,172	521	292	54,431	銀行
SOL SPA		15	—	—	—	素材
ENI SPA		—	110	270	50,426	エネルギー
TELECOM ITALIA SPA		—	833	53	9,979	電気通信サービス
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA		300	—	—	—	保険
MONCLER SPA		34	—	—	—	耐久消費財・アパレル
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA		179	—	—	—	銀行
FINCANTIERI SPA		28	—	—	—	資本財
BANCO BPM SPA		210	149	188	35,162	銀行
UNICREDIT SPA		—	21	142	26,485	銀行
POSTE ITALIANE SPA		—	112	243	45,344	金融サービス
小計	株数・金額	1,940	1,749	1,191	221,830	
	銘柄数<比率>	7	6	—	<1.0%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		6	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
RENAULT SA		—	76	235	43,801	自動車・自動車部品
HERMES INTERNATIONAL		2	0.23	40	7,499	耐久消費財・アパレル
CARREFOUR SA		—	58	95	17,738	生活必需品流通・小売り
NEXANS SA		4	—	—	—	資本財
CREDIT AGRICOLE SA		—	55	94	17,633	銀行
ENGIE		—	306	894	166,430	公益事業
ALSTOM		—	26	62	11,551	資本財
AIR LIQUIDE SA		12	—	—	—	素材
AYVENS SA		—	67	73	13,633	運輸
GAZTRANSPORT ET TECHNIGA SA		8	—	—	—	エネルギー
SPIE SA		43	—	—	—	商業・専門サービス
小計	株数・金額	78	590	1,494	278,287	
	銘柄数<比率>	6	7	—	<1.2%>	
(ユーロ…オランダ)						
ARCADIS NV		26	—	—	—	商業・専門サービス
KONINKLIJKE KPN NV		—	486	236	44,117	電気通信サービス
ASML HOLDING NV		13	—	—	—	半導体・半導体製造装置
FERRARI NV		7	—	—	—	自動車・自動車部品
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES		9	—	—	—	半導体・半導体製造装置
JDE PEET'S NV		—	28	91	17,013	食品・飲料・タバコ
NN GROUP NV		—	39	285	53,130	保険
QIAGEN N.V.		—	9	31	5,953	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABN AMRO BANK NV-CVA		—	200	578	107,606	銀行
REDCARE PHARMACY NV		6	—	—	—	生活必需品流通・小売り
小計	株数・金額	62	764	1,223	227,822	
	銘柄数<比率>	5	5	—	<1.0%>	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA SA		—	26	103	19,223	公益事業

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	
BANKINTER SA		174	—	—	—	銀行
REPSOL SA		—	22	50	9,391	エネルギー
TELEFONICA SA		—	770	296	55,114	電気通信サービス
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV		—	40	491	91,433	資本財
BANCO DE SABADELL SA		—	462	149	27,835	銀行
IBERDROLA SA		528	—	—	—	公益事業
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		124	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
AENA SME SA		—	76	206	38,402	運輸
GRIFOLS SA		—	72	63	11,908	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	827	1,471	1,360	253,310	
	銘柄数<比率>	3	7	—	<1.1%>	
(ユーロ…ベルギー)						
LOTUS BAKERIES		0.16	—	—	—	食品・飲料・タバコ
SOFINA		—	2	56	10,591	金融サービス
UCB SA		13	18	490	91,380	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ACKERMANS & VAN HAAREN		7	—	—	—	資本財
X-FAB SILICON FOUNDRIES SE		64	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		—	20	132	24,721	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	86	41	680	126,693	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.6%>	
(ユーロ…オーストリア)						
PORR AG		14	—	—	—	資本財
OMV AG		—	24	147	27,514	エネルギー
VERBUND AG		23	—	—	—	公益事業
ERSTE GROUP BANK AG		34	50	498	92,841	銀行
ANDRITZ AG		31	—	—	—	資本財
BAWAG GROUP AG		14	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	119	74	646	120,356	
	銘柄数<比率>	5	2	—	<0.5%>	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
TENARIS SA		—	18	46	8,657	エネルギー
小計	株数・金額	—	18	46	8,657	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.0%>	
(ユーロ…フィンランド)						
FORTUM OYJ		156	—	—	—	公益事業
NESTE OYJ		—	185	485	90,373	エネルギー
KONE OYJ-B		47	—	—	—	資本財
KONECRANES OYJ		27	—	—	—	資本財
ORION OYJ-CLASS B		17	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VALMET OYJ		63	—	—	—	資本財
小計	株数・金額	312	185	485	90,373	
	銘柄数<比率>	5	1	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
AIB GROUP PLC		—	100	94	17,676	銀行
小計	株数・金額	—	100	94	17,676	
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.1%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
GALP ENERGIA SGPS SA		—	141	282	52,570	エネルギー
REDES ENERGETICAS NACIONAIS		342	—	—	—	公益事業
BANCO COMERCIAL PORTUGUES-R		—	925	84	15,670	銀行
小計	株数・金額	342	1,066	366	68,240	
	銘柄数<比率>	1	2	—	<0.3%>	

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…バミューダ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
AEGON LTD		－	267	179	33,407	保険
小計	株数・金額	－	267	179	33,407	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.1%＞	
ユーロ計	株数・金額	4,094	7,022	10,227	1,903,930	
	銘柄数＜比率＞	43	49	－	＜8.3%＞	
(スイス)				千スイスフラン		
SWISSCOM AG-REG		1	－	－	－	電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG		－	0.01	110	22,299	食品・飲料・タバコ
GIVAUDAN-REG		0.13	－	－	－	素材
ZURICH INSURANCE GROUP AG		2	4	273	55,084	保険
NOVARTIS AG-REG		20	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ABB LTD-REG		50	22	157	31,647	資本財
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		25	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
HOLCIM LTD		29	8	59	11,889	素材
TECAN GROUP AG-REG		2	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG		36	－	－	－	食品・飲料・タバコ
SONOVA HOLDING AG-REG		3	4	76	15,422	ヘルスケア機器・サービス
SWATCH GROUP AG/THE-BR		－	7	139	28,063	耐久消費財・アパレル
SIEGFRIED HOLDING AG-REG		1	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SWISS LIFE HOLDING AG-REG		－	5	461	92,811	保険
VALIANT HOLDING AG-REG		2	－	－	－	銀行
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG		0.54	－	－	－	素材
SWISS PRIME SITE-REG		6	7	98	19,842	不動産管理・開発
AVOLTA AG		－	13	67	13,565	一般消費財・サービス流通・小売り
PARTNERS GROUP HOLDING AG		2	－	－	－	金融サービス
GEBERIT AG-REG		0.6	－	－	－	資本財
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		－	15	226	45,646	耐久消費財・アパレル
ALCON INC		－	12	77	15,616	ヘルスケア機器・サービス
SANDOZ GROUP AG		53	53	348	70,135	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
FISCHER (GEORG)-REG		16	－	－	－	資本財
GALDERMA GROUP AG		20	22	355	71,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
UBS GROUP AG-REG		－	49	159	32,124	金融サービス
GALENICA AG		16	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	294	225	2,612	525,785	
	銘柄数＜比率＞	20	14	－	＜2.3%＞	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
ERICSSON LM-B SHS		354	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SKANSKA AB-B SHS		－	19	493	8,460	資本財
MILLICOM INTL CELLULAR-SDR		26	－	－	－	電気通信サービス
INDUTRADE AB		－	21	478	8,193	資本財
CASTELLUM AB		162	－	－	－	不動産管理・開発
DIOS FASTIGHETER AB		119	－	－	－	不動産管理・開発
VOLVO AB-B SHS		－	55	1,787	30,617	資本財
TELE2 AB-B SHS		－	80	1,577	27,018	電気通信サービス
PARADOX INTERACTIVE AB		8	－	－	－	メディア・娯楽
AAK AB		49	－	－	－	食品・飲料・タバコ
EVOLUTION AB		13	16	1,021	17,505	消費者サービス
ATLAS COPCO AB-A SHS		87	－	－	－	資本財
ATLAS COPCO AB-B SHS		107	－	－	－	資本財
EPIROC AB-A		146	－	－	－	資本財
EPIROC AB-B		73	－	－	－	資本財
MODERN TIMES GROUP-B SHS		27	－	－	－	メディア・娯楽
HEXAGON AB-B SHS		－	155	1,465	25,107	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SAAB AB-B		－	49	3,086	52,875	資本財
BOLIDEN AB		－	15	834	14,300	素材

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)		百株	百株	千スウェーデンクローネ	千円	
CAMURUS AB		12	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PANDOX AB		45	—	—	—	不動産管理・開発
HMS NETWORKS AB		8	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	1,243	415	10,745	184,077	
	銘柄数<比率>	15	8	—	<0.8%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
STOREBRAND ASA		135	—	—	—	保険
MOWI ASA		—	32	714	11,997	食品・飲料・タバコ
AKER ASA-A SHARES		7	—	—	—	資本財
SALMAR ASA		—	15	886	14,874	食品・飲料・タバコ
ELKEM ASA		207	—	—	—	素材
KONGSBERG GRUPPEN ASA		27	24	1,026	17,218	資本財
小計	株数・金額	378	72	2,627	44,090	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<0.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NKT A/S		2	—	—	—	資本財
DSV A/S		—	15	2,462	61,352	運輸
NOVONESIS (NOVOZYMES) B		31	19	741	18,464	素材
RINGKJOEBING LANDBOBANK A/S		3	—	—	—	銀行
NOVO NORDISK A/S-B		128	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROYAL UNIBREW		16	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	182	34	3,204	79,817	
	銘柄数<比率>	5	2	—	<0.3%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
ANZ GROUP HOLDINGS LTD		—	96	373	42,141	銀行
TELSTRA GROUP LTD		—	389	210	23,776	電気通信サービス
BENDIGO AND ADELAIDE BANK		27	—	—	—	銀行
LYNAS RARE EARTHS LTD		201	221	484	54,650	素材
BHP GROUP LTD		217	—	—	—	素材
APA GROUP		—	127	126	14,251	公益事業
ARISTOCRAT LEISURE LTD		109	26	126	14,215	消費者サービス
PRO MEDICUS LTD		17	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
TECHNOLOGY ONE LTD		15	—	—	—	ソフトウェア・サービス
BRICKWORKS LTD		16	—	—	—	素材
DEEP YELLOW LTD		248	—	—	—	エネルギー
WORLEY LTD		114	—	—	—	資本財
JB HI-FI LTD		17	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
QANTAS AIRWAYS LTD		285	267	243	27,429	運輸
NORTHERN STAR RESOURCES LTD		—	354	868	97,863	素材
SANTOS LTD		—	594	472	53,305	エネルギー
SONIC HEALTHCARE LTD		—	40	80	9,062	ヘルスケア機器・サービス
WESFARMERS LTD		91	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り
BRAMBLES LTD		—	42	101	11,394	商業・専門サービス
QUBE HOLDINGS LTD		443	—	—	—	運輸
EVOLUTION MINING LTD		446	107	148	16,795	素材
NEXTDC LTD		165	—	—	—	ソフトウェア・サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES-CDI		20	—	—	—	素材
ALS LTD		53	—	—	—	商業・専門サービス
AURIZON HOLDINGS LTD		163	—	—	—	運輸
STEADFAST GROUP LTD		247	—	—	—	保険
MEDIBANK PRIVATE LTD		127	—	—	—	保険
SOUTH32 LTD		—	514	235	26,561	素材
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L		570	—	—	—	商業・専門サービス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリアドル	千円	
WESTGOLD RESOURCES LTD		225	－	－	－	素材
小計	株数・金額	3,825	2,784	3,472	391,445	
	銘柄数＜比率＞	22	12	－	＜1.7%＞	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
FLETCHER BUILDING LTD		216	－	－	－	資本財
SPARK NEW ZEALAND LTD		163	－	－	－	電気通信サービス
小計	株数・金額	379	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	2	－	－	＜－%＞	
(香港)				千香港ドル		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR		41	－	－	－	金融サービス
POWER ASSETS HOLDINGS LTD		60	－	－	－	公益事業
PACIFIC BASIN SHIPPING LTD		2,590	－	－	－	運輸
THE UNITED LABORATORIES INTE		360	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SANDS CHINA LTD		－	364	626	12,743	消費者サービス
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS		280	130	460	9,371	運輸
WH GROUP LTD		1,715	4,005	4,181	85,004	食品・飲料・タバコ
COWELL E HOLDINGS INC		170	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CK ASSET HOLDINGS LTD		460	－	－	－	不動産管理・開発
小計	株数・金額	5,676	4,499	5,269	107,118	
	銘柄数＜比率＞	8	3	－	＜0.5%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
SINGAPORE TECH ENGINEERING		－	97	111	13,892	資本財
DBS GROUP HOLDINGS LTD		34	45	257	32,195	銀行
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		－	56	124	15,542	銀行
WILMAR INTERNATIONAL LTD		－	434	170	21,279	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	34	632	662	82,910	
	銘柄数＜比率＞	1	4	－	＜0.4%＞	
(イスラエル)				千シュケル		
BANK HAPOALIM BM		－	50	396	20,681	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL		32	－	－	－	銀行
DANEL (ADIR YEOSHUA) LTD		3	－	－	－	商業・専門サービス
ELBIT SYSTEMS LTD		－	1	348	18,185	資本財
TOWER SEMICONDUCTOR LTD		32	－	－	－	半導体・半導体製造装置
ICL GROUP LTD		－	161	269	14,045	素材
PHOENIX FINANCIAL LTD		28	－	－	－	保険
SHUFERSAL LTD		44	－	－	－	生活必需品流通・小売り
DANYA CEBUS LTD		9	－	－	－	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	150	213	1,014	52,911	
	銘柄数＜比率＞	6	3	－	＜0.2%＞	
合計	株数・金額	29,778	32,976	－	20,494,912	
	銘柄数＜比率＞	602	321	－	＜89.7%＞	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
(注) －印は組入れがありません。

国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)
		口数
		口
野村不動産マスターファンド投資法人		178
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人		179
日本都市ファンド投資法人		281
ケネディクス・オフィス投資法人		49
合計	口数	687
	銘柄数	4

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
ACADIA REALTY TRUST		4,652	－	－	－	－
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT IN		－	34,603	764	121,820	0.5
AVALONBAY COMMUNITIES INC		1,294	－	－	－	－
CARETRUST REIT INC		3,149	－	－	－	－
COUSINS PROPERTIES INC		2,703	－	－	－	－
CUBESMART		1,317	－	－	－	－
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		5,627	－	－	－	－
HEALTHCARE REALTY TRUST INC		6,309	－	－	－	－
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		－	11,073	184	29,439	0.1
INVITATION HOMES INC		－	2,619	68	10,847	0.0
KILROY REALTY CORP		1,992	－	－	－	－
RITHM CAPITAL CORP		7,887	－	－	－	－
PUBLIC STORAGE		627	427	125	19,948	0.1
RAYONIER INC		6,344	－	－	－	－
REALTY INCOME CORP		－	11,888	751	119,685	0.5
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES		1,239	－	－	－	－
SABRA HEALTH CARE REIT INC		1,389	－	－	－	－
SIMON PROPERTY GROUP INC		－	638	126	20,221	0.1
STARWOOD PROPERTY TRUST INC		4,371	－	－	－	－
VORNADO REALTY TRUST		2,124	－	－	－	－
WELLTOWER INC		3,992	1,969	406	64,720	0.3
小計	口数・金額	55,016	63,217	2,427	386,685	
	銘柄数＜比率＞	16	7	－	＜1.7%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
CHOICE PROPERTIES REIT		14,936	－	－	－	－
小計	口数・金額	14,936	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)		口	口	千英ポンド	千円	
UNITE GROUP PLC/THE		13,140	－	－	－	－
LONDONMETRIC PROPERTY PLC		18,203	－	－	－	－
SEGRO PLC		8,733	5,335	37	8,040	0.0
小計	口数・金額	40,076	5,335	37	8,040	
	銘柄数＜比率＞	3	1	－	＜0.0%＞	
(ユーロ…フランス)				千ユーロ		
KLEPIERRE		－	4,545	158	29,444	0.1
GECINA SA		－	1,199	84	15,802	0.1
小計	口数・金額	－	5,744	243	45,247	
	銘柄数＜比率＞	－	2	－	＜0.2%＞	
(ユーロ…スペイン)						
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		3,842	－	－	－	－
小計	口数・金額	3,842	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
ユーロ計	口数・金額	3,842	5,744	243	45,247	
	銘柄数＜比率＞	1	2	－	＜0.2%＞	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		%
DEXUS/AU		7,724	－	－	－	－
HMC CAPITAL LTD		5,536	－	－	－	－
DEXUS INDUSTRIA REIT		12,906	－	－	－	－
VICINITY CENTRES		－	43,541	107	12,171	0.1
小計	口数・金額	26,166	43,541	107	12,171	
	銘柄数＜比率＞	3	1	－	＜0.1%＞	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		63,700	－	－	－	－
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST		107,742	－	－	－	－
小計	口数・金額	171,442	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	2	－	－	＜－%＞	
(イスラエル)				千シュケル		
REIT 1 LTD		3,712	－	－	－	－
小計	口数・金額	3,712	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
合計	口数・金額	315,190	117,837	－	452,144	
	銘柄数＜比率＞	27	11	－	＜2.0%＞	

(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) 評価額の単位未満は切り捨てています。
(注) －印は組入れがありません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年４月11日～2026年４月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	2	0.012	(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）	(2)	(0.012)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	11	0.065	(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）	(11)	(0.064)	
（投資信託証券）	(0)	(0.002)	
(c) その他費用	36	0.212	(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）	(35)	(0.207)	・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）	(1)	(0.005)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	49	0.289	
期中の平均基準価額は、16,925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・グローバル・サステナブル・クレジット・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2025年11月17日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・マザーファンド	14,333,696	13,161,779	16,090,275

（注）単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

（2024年11月19日～2025年11月17日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	73	0.652	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(70)	(0.631)	・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)	(0.004)	・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) その他費用	3	0.027	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(3)	(0.026)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	76	0.679	
期中の平均基準価額は、11,159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）その他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○親投資信託の組入資産の明細　（2025年11月17日現在）

＜ピクテ・グローバル・サステナブル・クレジット・マザーファンド＞

国内公社債

国内(邦貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄	当期末			
	利率	額面金額	評価額	償還年月日
普通社債券(含む投資法人債券)	%	千円	千円	
第18回ＮＴＴファイナンス株式会社無担保社債（日本電信電話株	0.38	100,000	94,044	2030/９/20
小計		100,000	94,044	
合計		100,000	94,044	

（注）額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

外国公社債

外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.375% HOME DEPOT INC	1.375	400	345	53,377	2031/3/15
		1.71% EDP FINANCE BV	1.71	1,400	1,323	204,669	2028/1/24
		2% MASCO CORP	2.0	900	800	123,859	2030/10/1
		2.08% NORINCHUKIN BANK	2.08	800	693	107,312	2031/9/22
		2.25% ELI LILLY & CO	2.25	600	342	53,000	2050/5/15
		2.25% XYLEM INC	2.25	878	793	122,681	2031/1/30
		2.3% AGILENT TECHNOLOGIE	2.3	1,600	1,436	222,173	2031/3/12
		2.3% AMERICAN TOWER CORP	2.3	1,500	1,325	205,039	2031/9/15
		2.3% AMGEN INC	2.3	300	271	41,935	2031/2/25
		2.375% LG CHEM LTD	2.375	581	516	79,867	2031/7/7
		2.375% REPUBLIC SERVICES	2.375	1,250	1,083	167,617	2033/3/15
		2.45% WP CAREY INC	2.45	900	790	122,286	2032/2/1
		2.5% WASTE MANAGEMENT IN	2.5	900	536	82,995	2050/11/15
		2.7% CARRIER GLOBAL CORP	2.7	500	460	71,250	2031/2/15
		2.8% PT TOWER BERSAMA IN	2.8	835	814	125,945	2027/5/2
		2.875% ORACLE CORP	2.875	300	270	41,894	2031/3/25
		2.9% MERCK & CO INC	2.9	1,100	647	100,162	2061/12/10
		2.95% WASTE CONNECTIONS	2.95	800	522	80,784	2052/1/15
		3.2% UNION PACIFIC CORP	3.2	1,100	854	132,256	2041/5/20
		3.25% AMERICAN WATER CAP	3.25	800	543	84,033	2051/6/1
		3.45% MICROSOFT CORP	3.45	1,500	1,366	211,327	2036/8/8
		3.625% DEUTSCHE TELEKOM	3.625	400	291	45,156	2050/1/21
		3.625% LOUISIANA-PACIFIC	3.625	611	582	90,063	2029/3/15
		3.625% TOPBUILD CORP	3.625	1,000	966	149,478	2029/3/15
		3.65% AT&T INC	3.65	700	467	72,294	2059/9/15
		3.7% BRISTOL-MYERS SQUIB	3.7	500	369	57,231	2052/3/15
		3.75% SUZANO AUSTRIA GMB	3.75	800	750	116,136	2031/1/15
		3.8% NEXTERA ENERGY CAPI	3.8	500	485	75,122	2082/3/15
		3.839% UNION PACIFIC COR	3.839	200	144	22,356	2060/3/20
		3.875% OWENS CORNING	3.875	600	588	90,973	2030/6/1
		3.95% ECOLAB INC	3.95	800	643	99,552	2047/12/1
		3.95% OWENS CORNING	3.95	800	790	122,334	2029/8/15
		4% WEYERHAEUSER CO	4.0	600	466	72,179	2052/3/9
		4.05% ABBVIE INC	4.05	300	267	41,430	2039/11/21
		4.125% ORGANON & CO/ORGA	4.125	400	385	59,687	2028/4/30
		4.125% VERIZON COMMUNICA	4.125	600	600	92,838	2027/3/16
		4.15% WASTE MANAGEMENT I	4.15	700	690	106,790	2032/4/15
		4.2% PFIZER INC	4.2	400	332	51,465	2048/9/15
		4.25% BRITISH TELECOMMUN	4.25	400	322	49,917	2049/11/8
		4.25% BRITISH TELECOMMUN	4.25	1,300	1,281	198,254	2081/11/23
		4.3% AT&T INC	4.3	350	296	45,795	2042/12/15
		4.35% CHUBB INA HOLDINGS	4.35	750	656	101,487	2045/11/3
		4.375% JAZZ SECURITIES D	4.375	500	488	75,617	2029/1/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.45% ABBVIE INC	4.45	900	784	121,325	2046/5/14
		4.45% AUTOMATIC DATA PRO	4.45	1,100	1,090	168,655	2034/9/9
		4.563% AMGEN INC	4.563	900	773	119,723	2048/6/15
		4.625% MEDTRONIC INC	4.625	500	453	70,156	2045/3/15
		4.75% CLEARWAY ENERGY OP	4.75	785	780	120,770	2028/3/15
		4.875% BANCO DO BRASIL (	4.875	950	943	145,906	2029/1/11
		4.9% AT&T INC	4.9	500	485	75,145	2037/8/15
		4.9% JOHN DEERE CAPITAL	4.9	650	668	103,430	2031/3/7
		4.95% AMERICAN HOMES 4 R	4.95	300	303	47,022	2030/6/15
		4.95% HOME DEPOT INC	4.95	700	640	99,096	2052/9/15
		4.95% M/I HOMES INC	4.95	600	595	92,124	2028/2/1
		5.05% PAYPAL HOLDINGS IN	5.05	150	138	21,388	2052/6/1
		5.094% NORINCHUKIN BANK	5.094	300	305	47,259	2029/10/16
		5.125% TAYLOR MORRISON C	5.125	800	797	123,295	2030/8/1
		5.125% WELLTOWER OP LLC	5.125	800	810	125,356	2035/7/1
		5.15% FISERV INC	5.15	300	302	46,753	2027/3/15
		5.15% PAYPAL HOLDINGS IN	5.15	800	813	125,863	2034/6/1
		5.25% TRANE TECH FIN LTD	5.25	1,400	1,454	224,939	2033/3/3
		5.3% ESSENTIAL UTILITIES	5.3	250	233	36,097	2052/5/1
		5.375% ESSENTIAL UTILITI	5.375	750	766	118,507	2034/1/15
		5.401% VERIZON COMMUNICA	5.401	400	403	62,363	2037/7/2
		5.418% SMURFIT WESTROCK	5.418	800	822	127,193	2035/1/15
		5.489% ROCHE HOLDINGS IN	5.489	700	740	114,581	2030/11/13
		5.5% AMERICAN HOMES 4 RE	5.5	800	822	127,305	2034/2/1
		5.5% ORANGE SA	5.5	700	687	106,329	2044/2/6
		5.6% TOLL BROS FINANCE C	5.6	600	615	95,147	2035/6/15
		5.625% SABESP LUX SARL	5.625	783	785	121,481	2030/8/20
		5.625% VODAFONE GROUP PL	5.625	600	571	88,429	2053/2/10
		5.65% COMCAST CORP	5.65	850	811	125,511	2054/6/1
		5.7% DEERE & COMPANY	5.7	700	725	112,285	2055/1/19
		5.75% KLABIN AUSTRIA GMB	5.75	300	303	46,915	2029/4/3
		5.75% LGENERGYSOLUTION	5.75	1,200	1,239	191,747	2028/9/25
		5.75% T-MOBILE USA INC	5.75	400	421	65,264	2034/1/15
		5.75% TAYLOR MORRISON CO	5.75	121	123	19,028	2032/11/15
		5.778% MIZUHO FINANCIAL	5.778	1,200	1,246	192,787	2029/7/6
		5.875% METLIFE INC	5.875	558	585	90,526	2041/2/6
		6% JOHNSON CONTROLS INTL	6.0	1,000	1,085	167,860	2036/1/15
		6% SUZANO AUSTRIA GMBH	6.0	200	205	31,846	2029/1/15
		6% T-MOBILE USA INC	6.0	750	760	117,695	2054/6/15
		6% WYETH LLC	6.0	600	653	101,110	2036/2/15
		6.1% TRIMBLE INC	6.1	1,300	1,383	214,061	2033/3/15
		6.125% ORACLE CORP	6.125	500	537	83,104	2039/7/8
		6.25% IQVIA INC	6.25	1,200	1,261	195,153	2029/2/1
		6.25% ZURICH FINANCE IRE	6.25	1,024	1,083	167,569	2055/11/22
		6.35% ALLIANZ SE	6.35	800	856	132,571	2053/9/6
		6.375% MILLROSE PROPERTI	6.375	545	554	85,712	2030/8/1
		6.375% PULTEGROUP INC	6.375	469	510	78,924	2033/5/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債券)	6.377% GE HEALTHCARE TEC	6.377	300	326	50,568	2052/11/22
		6.625% UNITEDHEALTH GROU	6.625	800	910	140,888	2037/11/15
		6.875% UNITED UTILITIES	6.875	1,100	1,173	181,563	2028/8/15
		6.875% ZF NA CAPITAL	6.875	400	404	62,498	2028/4/14
		7% VODAFONE GROUP PLC	7.0	499	522	80,854	2079/4/4
		7.045% TELEFONICA EMISIO	7.045	500	558	86,392	2036/6/20
		7.25% KB HOME	7.25	1,400	1,442	223,103	2030/7/15
		8.75% DEUTSCHE TELEKOM I	8.75	1,000	1,170	181,014	2030/6/15
小計						10,372,850	
カナダ				千カナダドル	千カナダドル		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	2.5% BELL CANADA	2.5	1,100	1,064	117,347	2030/5/14
		2.5% VERIZON COMMUNICATI	2.5	1,400	1,353	149,313	2030/5/16
		4.85% NEXTERA ENERGY CAP	4.85	521	551	60,785	2031/4/30
		5.88% BROOKFIELD RENEWAB	5.88	1,200	1,331	146,787	2032/11/9
小計						474,234	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.5% SCOTTISH HYDRO ELEC	1.5	400	376	76,583	2028/3/24
		1.875% COMCAST CORP	1.875	500	358	72,972	2036/2/20
		2% SEVERN TRENT WATER UT	2.0	800	493	100,390	2040/6/2
		5.25% UNITED UTILITIES W	5.25	500	434	88,401	2046/1/22
		6.625% SUEZ	6.625	400	411	83,691	2043/10/5
		6.875% AVIVA PLC	6.875	400	409	83,357	2058/5/20
小計						505,398	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.25% MUNICH RE	1.25	1,000	895	160,787	2041/5/26
		3.875% MERCK KGAA	3.875	400	403	72,428	2054/8/27
		3.875% VOLKSWAGEN FINANC	3.875	400	409	73,498	2030/9/10
		4.056% EUROGRID GMBH	4.056	600	606	108,912	2037/5/28
		5.824% ALLIANZ SE	5.824	1,000	1,122	201,553	2053/7/25
イタリア	普通社債券 (含む投資法人債券)	0.8% UNICREDIT SPA	0.8	600	570	102,396	2029/7/5
		1.625% FIBERCOP SPA	1.625	900	829	148,973	2029/1/18
		3.875% NEXI SPA	3.875	500	500	89,755	2031/5/21
フランス	普通社債券 (含む投資法人債券)	1.75% ALTAREA	1.75	400	369	66,368	2030/1/16
		3.25% AXA SA	3.25	1,000	999	179,456	2049/5/28
		3.75% CREDIT AGRICOLE SA	3.75	600	598	107,393	2035/5/27
		3.75% WENDEL SE	3.75	1,000	987	177,319	2033/8/11
		3.845% TRANSDEV GROUP SA	3.845	600	604	108,589	2032/5/21
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.875% SEVERN TRENT WATE	3.875	600	597	107,275	2035/8/4
		4% SSE PLC	4.0	354	358	64,442	－
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	1% ADECCO INT FINANCIAL	1.0	300	292	52,592	2082/3/21
		1.5% CTP NV	1.5	300	266	47,789	2031/9/27
		2% THERMO FISHER SC FNCE	2.0	300	189	34,094	2051/10/18
		3% STEDIN HOLDING NV	3.0	333	328	58,957	2032/11/3
		7.5% VOLKSWAGEN INTL FIN	7.5	500	545	97,886	－
スペイン	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.875% CAIXABANK SA	3.875	600	594	106,758	2038/5/14

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ベルギー	普通社債券	3.125% WAREHOUSES DE PAU	3.125	500	494	88,821	2031/1/15
	(含む投資法人債券)	3.625% KBC GROUP NV	3.625	500	499	89,746	2036/8/26
フィンランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.75% TORNATOR OYJ	3.75	400	404	72,644	2031/10/17
アイルランド	普通社債券	3.875% PERMANENT TSB GRO	3.875	241	241	43,409	2035/12/22
	(含む投資法人債券)	4% AIB GROUP PLC	4.0	800	818	146,853	2036/3/26
ギリシャ	普通社債券	3.125% ALPHA BANK SA	3.125	234	232	41,774	2031/10/30
	(含む投資法人債券)	4% EUROBANK SA	4.0	800	824	147,930	2030/9/24
		4.625% PIRAEUS BANK SA	4.625	800	834	149,840	2029/7/17
日本	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.533% EAST JAPAN RAILWA	3.533	1,000	990	177,858	2036/9/4
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.9962% VERIZON COMMUNIC	3.9962	887	885	158,954	2056/6/15
スウェーデン	普通社債券	2.625% HEIMSTADEN BOSTAD	2.625	180	174	31,306	－
	(含む投資法人債券)	3.371% ASSA ABLOY AB	3.371	364	365	65,596	2032/9/9
		3.625% HEIMSTADEN BOSTAD	3.625	400	394	70,863	－
		3.875% HEIMSTADEN BOSTAD	3.875	800	811	145,704	2029/11/5
チェコ	普通社債券 (含む投資法人債券)	3.75% CESKE DRAHY	3.75	900	919	165,080	2030/7/28
ポーランド	普通社債券 (含む投資法人債券)	5.308% BANK MILLENNIUM S	5.308	600	629	112,983	2029/9/25
小計						3,876,598	
オーストラリア				千オーストラリアドル	千オーストラリアドル		
	普通社債券	3.4% LENDLEASE FINANCE L	3.4	100	96	9,701	2027/10/27
	(含む投資法人債券)	4.75% TELSTRA GROUP LTD	4.75	700	700	70,749	2030/9/6
小計						80,450	
合計						15,309,531	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

(2024年11月19日～2025年11月17日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) その他費用	3	0.026	(a)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)	(3)	(0.026)	・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)	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	3	0.026	
期中の平均基準価額は、11,261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・ハイインカム・ソブリン・ファンドⅡ（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2026年５月15日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド	2,546,479	4,577,986	26,382,933

（注）単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

（2025年５月16日～2026年５月15日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	88	0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(84)	(0.633)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c) その他費用	7	0.050	(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）	(6)	(0.046)	・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)	(0.002)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	95	0.712	
期中の平均基準価額は、13,342円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

＜ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド＞

外国公社債

外国(外貨建)公社債　銘柄別開示

銘柄			当期末 利率	当期末 額面金額	当期末 評価額 外貨建金額	当期末 評価額 邦貨換算金額	償還年月日
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	0% ECUADOR GOVT	－	405	349	55,412	2030/7/31
		0% REPUBLIC OF GHANA	－	293	259	41,214	2030/1/3
		0% UKRAINE GOVT	－	123	85	13,560	2030/2/1
		0% UKRAINE GOVT	－	1,436	836	132,607	2035/2/1
		0.25% SALVADOR GOVT	0.25	163	5	917	2030/4/17
		0.5% REPUBLIC OF ZAMBIA	0.5	1,015	710	112,712	2053/12/31
		0.75% REP OF ARGENTINA	0.75	739	637	101,136	2030/7/9
		1% REP OF ARGENTINA	1.0	353	315	50,074	2029/7/9
		10.375% REPUBLIC OF NIGE	10.375	200	240	38,063	2034/12/9
		11.95% VENEZUELA GOVT	－	351	208	33,094	2031/8/5
		12.75% VENEZUELA GOVT	－	350	207	32,890	－
		2.125% HUNGARY GOVT	2.125	700	608	96,429	2031/9/22
		2.125% REPUBLIC OF SERBI	2.125	400	349	55,413	2030/12/1
		2.252% REP OF PANAMA	2.252	1,317	1,108	175,766	2032/9/29
		2.55% CHILE GOVT	2.55	1,600	1,370	217,341	2033/7/27
		3% PERU GOVT	3.0	1,700	1,464	232,165	2034/1/15
		3% ROMANIA	3.0	2,112	1,896	300,654	2031/2/14
		3.1% CHILE GOVT	3.1	1,894	1,437	227,877	2041/5/7
		3.1% CHILE GOVT	3.1	250	153	24,299	2061/1/22
		3.1% REPUBLIC OF SRI LAN	3.1	460	443	70,275	2030/1/15
		3.125% HUNGARY GOVT	3.125	400	250	39,697	2051/9/21
		3.25% SAUDI INTERNATIONA	3.25	900	573	90,988	2051/11/17
		3.298% REP OF PANAMA	3.298	200	177	28,182	2033/1/19
		3.3% PERU GOVT	3.3	500	382	60,633	2041/3/11
		3.35% REPUBLIC OF SRI LA	3.35	1,011	912	144,658	2033/3/15
		3.55% PERU GOVT	3.55	415	284	45,127	2051/3/10
		3.6% REPUBLIC OF SRI LAN	3.6	430	411	65,310	2036/5/15
		3.625% ROMANIA	3.625	1,980	1,783	282,867	2032/3/27
		3.7% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.7	397	371	58,959	2030/11/25
		3.849% REPUBLIC OF PARAG	3.849	638	596	94,606	2033/6/28
		3.875% FED REPUBLIC OF B	3.875	703	671	106,395	2030/6/12
		3.9% REPUBLIC OF UZBEKIS	3.9	325	301	47,775	2031/10/19
		4% REPUBLIC OF SRI LANKA	4.0	143	137	21,797	2028/4/15
		4% ROMANIA	4.0	224	150	23,885	2051/2/14
		4% UKRAINE GOVT	4.0	1,891	1,537	243,730	2032/2/1
		4.125% REP OF ARGENTINA	4.125	9,057	6,848	1,085,888	2035/7/9
		4.28% MEXICAN GOVT	4.28	600	469	74,443	2041/8/14
		4.45% MONGOLIA GOVT	4.45	250	235	37,277	2031/7/7
		4.5% SAUDI INTERNATIONAL	4.5	2,309	1,897	300,800	2046/10/26
		4.5% UKRAINE GOVT	4.5	414	342	54,357	2029/2/1
		4.5% UKRAINE GOVT	4.5	490	325	51,652	2034/2/1
		4.5% UKRAINE GOVT	4.5	1,934	1,266	200,787	2035/2/1
		4.5% UKRAINE GOVT	4.5	558	359	57,053	2036/2/1
		4.6% MEXICAN GOVT	4.6	400	307	48,779	2046/1/23
		4.625% SAUDI INTERNATION	4.625	600	498	79,096	2047/10/4
		4.65% GUATEMALA GOVT	4.65	948	815	129,270	2041/10/7

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	4.75% FED REPUBLIC OF BR	4.75	1,200	878	139,317	2050/1/14
		4.875% DOMINICAN GOVT	4.875	800	756	119,922	2032/9/23
		4.875% MEXICAN GOVT	4.875	1,400	1,327	210,485	2033/5/19
		4.875% TURKEY GOVT	4.875	900	657	104,302	2043/4/16
		5% BULGARIA	5.0	350	339	53,897	2037/3/5
		5% COLOMBIA GOVT	5.0	854	624	98,944	2045/6/15
		5% ECUADOR GOVT	5.0	2,213	1,854	294,031	2040/7/31
		5% FED REPUBLIC OF BRAZI	5.0	1,550	1,234	195,778	2045/1/27
		5% REP OF ARGENTINA	5.0	223	176	27,909	2038/1/9
		5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	808	793	125,757	2029/7/3
		5% REPUBLIC OF GHANA	5.0	1,466	1,352	214,387	2035/7/3
		5% SOUTH AFRICA	5.0	800	600	95,275	2046/10/12
		5.125% REPUBLIC OF POLAN	5.125	920	924	146,575	2034/9/18
		5.125% ROMANIA	5.125	996	800	126,988	2048/6/15
		5.2% COLOMBIA GOVT	5.2	368	271	43,050	2049/5/15
		5.3% DOMINICAN GOVT	5.3	2,004	1,764	279,846	2041/1/21
		5.375% REPUBLIC OF POLAN	5.375	1,050	1,066	169,068	2035/2/12
		5.375% SOUTH AFRICA	5.375	800	650	103,152	2044/7/24
		5.5% HUNGARY GOVT	5.5	1,000	1,001	158,781	2036/3/26
		5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	1,266	1,173	186,002	2053/4/4
		5.5% REPUBLIC OF POLAND	5.5	633	585	92,911	2054/3/18
		5.625% COLOMBIA GOVT	5.625	1,761	1,416	224,663	2044/2/26
		5.625% MEXICAN GOVT	5.625	800	776	123,118	2035/9/22
		5.65% SOUTH AFRICA	5.65	2,087	1,695	268,868	2047/9/27
		5.662% REP OF PANAMA	5.662	1,629	1,626	257,906	2038/2/23
		5.75% REPUBLIC OF ZAMBIA	5.75	1,031	1,013	160,641	2033/6/30
		5.75% ROMANIA	5.75	2,142	2,067	327,816	2035/3/24
		5.75% ROMANIA	5.75	922	875	138,882	2036/7/4
		5.75% SOUTH AFRICA	5.75	706	572	90,830	2049/9/30
		5.85% REPUBLIC OF PARAGU	5.85	388	402	63,785	2033/8/21
		5.875% DOMINICAN GOVT	5.875	937	916	145,317	2035/10/28
		5.875% ROMANIA	5.875	550	558	88,516	2029/1/30
		5.95% TURKEY GOVT	5.95	400	392	62,199	2031/1/15
		6% DOMINICAN GOVT	6.0	580	579	91,836	2033/2/22
		6% HUNGARY GOVT	6.0	345	359	56,956	2035/9/26
		6% LEBANESE GOVT	—	114	29	4,618	2026/12/31
		6% REPUBLIC OF SERBIA	6.0	609	623	98,861	2034/6/12
		6% TURKEY GOVT	6.0	500	431	68,347	2041/1/14
		6.125% COLOMBIA GOVT	6.125	487	483	76,678	2031/1/21
		6.125% COLOMBIA GOVT	6.125	934	821	130,234	2041/1/18
		6.125% IVORY COAST	6.125	2,760	2,697	427,735	2033/6/15
		6.125% MEXICAN GOVT	6.125	1,673	1,639	259,938	2038/2/9
		6.125% ROMANIA	6.125	312	292	46,453	2044/1/22
		6.125% SOUTH AFRICA	6.125	2,967	2,834	449,465	2037/12/11
		6.2% LEBANESE GOVT	—	308	79	12,526	2026/12/31
		6.25% FED REPUBLIC OF BR	6.25	1,867	1,847	292,952	2036/5/22
		6.25% GUATEMALA GOVT	6.25	1,200	1,246	197,654	2036/8/15

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	6.25% LEBANESE GOVT	—	795	203	32,333	2026/12/31
		6.25% OMAN GOV INTERNTL	6.25	625	660	104,728	2031/1/25
		6.25% REPUBLIC OF SENEGA	6.25	687	361	57,319	2033/5/23
		6.25% SOUTH AFRICA	6.25	1,000	924	146,541	2041/3/8
		6.3% REPUBLIC OF KENYA	6.3	205	182	28,929	2034/1/23
		6.5% COLOMBIA GOVT	6.5	409	401	63,696	2033/1/21
		6.5% OMAN GOV INTERNTL B	6.5	400	422	66,982	2047/3/8
		6.5% TURKEY GOVT	6.5	1,400	1,365	216,589	2033/9/20
		6.55% GUATEMALA GOVT	6.55	501	532	84,511	2037/2/6
		6.6% DOMINICAN GOVT	6.6	954	979	155,380	2036/6/1
		6.6% GUATEMALA GOVT	6.6	600	638	101,167	2036/6/13
		6.6% LEBANESE GOVT	—	1,700	437	69,301	2026/11/27
		6.625% FED REPUBLIC OF B	6.625	958	985	156,290	2035/3/15
		6.625% ROMANIA	6.625	1,604	1,632	258,806	2036/5/16
		6.65% LEBANESE GOVT	—	2,158	553	87,767	2026/12/31
		6.65% LEBANESE GOVT	—	400	98	15,665	2028/11/3
		6.65% LEBANESE GOVT	—	625	161	25,567	2030/2/26
		6.75% HUNGARY GOVT	6.75	500	540	85,733	2052/9/25
		6.75% HUNGARY GOVT	6.75	400	428	67,977	2055/9/23
		6.75% INDONESIA GOVT	6.75	444	491	77,968	2044/1/15
		6.75% IVORY COAST	6.75	1,784	1,671	264,993	2041/2/25
		6.75% LEBANESE GOVT	—	148	36	5,796	2027/11/29
		6.75% OMAN GOV INTERNTL	6.75	1,600	1,730	274,321	2048/1/17
		6.75% REPUBLIC OF ARMENI	6.75	255	267	42,349	2035/3/12
		6.875% EGYPT GOVT	6.875	756	674	106,889	2040/4/30
		6.875% TURKEY GOVT	6.875	162	159	25,237	2036/3/17
		6.875% TURKEY GOVT	6.875	1,312	1,267	200,936	2038/1/14
		6.9% ECUADOR GOVT	6.9	1,400	1,295	205,335	2035/7/31
		6.9% UZBEKISTAN INTL BON	6.9	400	427	67,705	2032/2/28
		6.9474% UZBEKISTAN INTL	6.9474	327	350	55,618	2032/5/25
		6.975% ISLAMIC REP OF PA	6.975	600	590	93,699	2029/4/24
		7% LEBANESE GOVT	—	400	96	15,329	2032/3/23
		7.05% DOMINICAN GOVT	7.05	540	567	89,920	2031/2/3
		7.05% GUATEMALA GOVT	7.05	1,796	1,943	308,182	2032/10/4
		7.05% LEBANESE GOVT	—	770	195	31,060	2035/11/2
		7.0529% EGYPT GOVT	7.0529	339	338	53,595	2032/1/15
		7.1% SOUTH AFRICA	7.1	1,514	1,593	252,662	2036/11/19
		7.125% TURKEY GOVT	7.125	1,000	1,019	161,588	2032/7/17
		7.143% REPUBLIC OF NIGER	7.143	1,274	1,312	208,045	2030/2/23
		7.25% LEBANESE GOVT	—	230	56	8,916	2037/3/23
		7.25% TURKEY GOVT	7.25	900	921	146,128	2032/5/29
		7.25% TURKEY GOVT	7.25	88	89	14,193	2038/3/5
		7.3% EGYPT GOVT	7.3	2,780	2,735	433,699	2033/9/30
		7.3% SOUTH AFRICA	7.3	800	773	122,598	2052/4/20
		7.375% COLOMBIA GOVT	7.375	737	741	117,629	2037/9/18
		7.375% ISLAMIC REP OF PA	7.375	670	650	103,186	2031/4/8
		7.375% JORDAN GOVT	7.375	496	481	76,325	2047/10/10

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	7.375% OMAN GOV INTERNTL	7.375	800	906	143,680	2032/10/28
		7.375% REPUBLIC OF NIGER	7.375	1,572	1,609	255,188	2033/9/28
		7.5% COLOMBIA GOVT	7.5	370	381	60,521	2034/2/2
		7.5% EGYPT GOVT	7.5	600	492	78,078	2061/2/16
		7.625% EGYPT GOVT	7.625	1,045	1,053	167,004	2032/5/29
		7.625% HUNGARY GOVT	7.625	516	606	96,241	2041/3/29
		7.625% IVORY COAST	7.625	330	348	55,317	2033/1/30
		7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	948	930	147,519	2047/11/28
		7.696% REPUBLIC OF NIGER	7.696	300	307	48,819	2038/2/23
		7.75% COLOMBIA GOVT	7.75	1,872	1,936	307,064	2036/11/7
		7.75% REPUBLIC OF SENEGA	7.75	348	193	30,684	2031/6/10
		7.875% REPUBLIC OF KENYA	7.875	798	776	123,051	2033/10/9
		7.875% REPUBLIC OF KENYA	7.875	767	735	116,556	2034/2/26
		7.875% REPUBLIC OF NIGER	7.875	1,048	1,104	175,177	2032/2/16
		7.96% BENIN INTL GOV BON	7.96	750	781	123,843	2038/2/13
		8% BARBADOS GOVT OF	8.0	120	127	20,244	2035/6/26
		8% COLOMBIA GOVT	8.0	350	371	58,914	2033/4/20
		8% REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	495	503	79,766	2029/11/26
		8% REPUBLIC OF KENYA	8.0	450	451	71,537	2032/5/22
		8.075% IVORY COAST	8.075	245	262	41,547	2036/4/1
		8.25% IVORY COAST	8.25	1,000	1,083	171,847	2037/1/30
		8.25% LEBANESE GOVT	—	1,693	461	73,150	2026/12/31
		8.25% VENEZUELA GOVT	—	367	185	29,397	2026/12/31
		8.375% BENIN INTL GOV BO	8.375	2,016	2,129	337,717	2041/1/23
		8.375% REPUBLIC OF NIGER	8.375	1,200	1,278	202,696	2029/3/24
		8.5% EGYPT GOVT	8.5	1,107	1,029	163,186	2047/1/31
		8.5% INDONESIA GOVT	8.5	200	246	39,154	2035/10/12
		8.5% REPUBLIC OF SURINAM	8.5	468	505	80,226	2035/11/6
		8.6308% REPUBLIC OF NIGE	8.6308	200	219	34,822	2036/1/13
		8.7% REPUBLIC OF KENYA	8.7	997	962	152,614	2039/2/26
		8.75% DRC INTERNATIONAL	8.75	214	219	34,881	2032/4/16
		8.75% ECUADOR GOVT	8.75	1,234	1,255	199,145	2034/1/29
		8.75% ECUADOR GOVT	8.75	318	323	51,304	2034/1/29
		8.75% PERU GOVT	8.75	400	487	77,326	2033/11/21
		8.75% REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	1,720	1,767	280,277	2032/4/14
		8.8% REPUBLIC OF KENYA	8.8	1,650	1,614	255,999	2038/10/9
		8.875% EGYPT GOVT	8.875	800	766	121,482	2050/5/29
		9.1297% REPUBLIC OF NIGE	9.1297	200	221	35,155	2046/1/13
		9.25% ECUADOR GOVT	9.25	1,123	1,155	183,137	2039/1/29
		9.25% ECUADOR GOVT	9.25	241	247	39,302	2039/1/29
		9.25% SALVADOR GOVT	9.25	211	225	35,697	2030/4/17
		9.25% VENEZUELA GOVT	—	1,255	665	105,445	2028/5/7
		9.375% REPUBLIC OF ANGOL	9.375	961	1,002	159,034	2033/3/31
		9.375% REPUBLIC OF ANGOL	9.375	1,580	1,538	243,935	2048/5/8
		9.45% BOLIVIA GOVT	9.45	1,486	1,493	236,774	2031/5/14
		9.5% REPUBLIC OF CONGO	9.5	606	595	94,386	2035/2/17
		9.5% REPUBLIC OF KENYA	9.5	943	969	153,723	2036/3/5

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券	9.5% SALVADOR GOVT	9.5	784	871	138,221	2052/7/15
		9.875% REPUBLIC OF ANGOL	9.875	482	513	81,477	2035/10/15
		9.875% REPUBLIC OF CONGO	9.875	507	521	82,656	2032/11/7
	特殊債券	5.2% BAITEREK NATL INV H	5.2	955	945	149,971	2033/5/6
	(除く金融債)	5.25% DEVELOPMENT BANK O	5.25	300	304	48,262	2029/10/23
		5.75% BANK GOSPODARSTWA	5.75	400	413	65,580	2034/7/9
		6% PT PERTAMINA (PERSERO	6.0	200	194	30,906	2042/5/3
		8.5% DEVT BANK OF MONGOL	8.5	1,055	1,087	172,483	2028/7/3
		8.5% NATIONAL BANK OF UZ	8.5	200	213	33,884	2029/7/5
	普通社債券	12.75% PETROLEOS DE VENE	—	1,512	794	125,914	2026/12/31
	(含む投資法人債券)	3.15% CODELCO INC	3.15	650	407	64,590	2051/1/15
		3.75% HUTAMA KARYA PERSE	3.75	2,600	2,483	393,786	2030/5/11
		4.25% CODELCO INC	4.25	900	730	115,847	2042/7/17
		4.25% SINOPEC CAPITAL 20	4.25	400	355	56,441	2043/4/24
		4.5% CODELCO INC	4.5	200	159	25,309	2047/8/1
		4.5% PETRONAS CAPITAL LT	4.5	1,000	877	139,199	2045/3/18
		4.875% GACI FIRST INVEST	4.875	800	773	122,687	2035/2/14
		5.125% AEROPUERTO INTL T	5.125	400	328	52,134	2061/8/11
		5.125% GACI FIRST INVEST	5.125	500	429	68,093	2053/2/14
		5.25% MAZOON ASSETS CO S	5.25	400	401	63,734	2031/10/9
		5.34% PETRONAS CAPITAL L	5.34	3,963	4,077	646,596	2035/4/3
		5.375% PETROLEOS DE VENE	—	1,500	610	96,753	2027/4/12
		5.45% PERUSAHAAN LISTRIK	5.45	772	751	119,225	2036/2/3
		5.5% EAGLE FUNDING LUXCO	5.5	1,543	1,548	245,489	2030/8/17
		5.662% EDO SUKUK LTD	5.662	250	258	40,920	2031/7/3
		5.848% PETRONAS CAPITAL	5.848	600	622	98,703	2055/4/3
		5.875% EDO SUKUK LTD	5.875	885	927	146,991	2033/9/21
		5.95% CODELCO INC	5.95	1,350	1,384	219,493	2034/1/8
		5.95% PETROLEOS MEXICANO	5.95	2,450	2,434	386,024	2031/1/28
		6.375% PETROLEOS MEXICAN	6.375	1,910	1,600	253,697	2045/1/23
		6.5% MVM ENERGETIKA ZRT	6.5	743	776	123,087	2031/3/13
		6.7% PETROLEOS MEXICANOS	6.7	2,400	2,432	385,643	2032/2/16
		6.875% NPC UKRENERGO	—	200	193	30,690	2028/11/9
		7.69% PETROLEOS MEXICANO	7.69	1,000	923	146,461	2050/1/23
		8% TC ZIRAAT BANKASI AS	8.0	200	208	33,097	2029/1/16
		8.375% TC ZIRAAT BANKASI	8.375	379	375	59,547	—
		8.75% UZBEKNEFTEGAZ	8.75	1,122	1,205	191,175	2030/5/7
		9.75% PETROLEOS DE VENEZ	—	1,410	698	110,691	2035/5/17
合計						29,186,391	

(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	債券先物取引	US 10YR NOTE	－	1,134
		US ULTRA BND	－	145

(注) 単位未満は切り捨てています。
(注) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
(注) －印は組入れがありません。

○１万口当たりの費用明細

(2025年５月16日～2026年５月15日)

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.002	(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
（先物・オプション）	(1)	(0.002)	
(b) その他費用	25	0.047	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(24)	(0.045)	・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）	(1)	(0.002)	・その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合計	26	0.049	
期中の平均基準価額は、52,344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・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（2025年12月31日現在）

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
株式				
アルゼンチン				
BANCO MACRO 'B' ADR -SPONS.-	USD	34,066.00	481,822,156.00	0.34
			481,822,156.00	**0.34**
バミューダ				
CREDICORP	USD	40,376.00	1,827,390,640.00	1.27
VEON -ADR SPONS.-	USD	197,329.00	1,621,851,665.00	1.13
			3,449,242,305.00	**2.40**
ブラジル				
B3 - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	5,849,100.00	2,316,432,302.00	1.62
CAIXA SEGURIDADE PARTICIPACOES	BRL	3,127,600.00	1,479,598,819.00	1.03
ITAUUNIBANCO PFD	BRL	841,098.00	941,676,563.00	0.66
MARCOPOLO PFD	BRL	8,424,086.00	1,439,384,141.00	1.00
PETRO RIO	BRL	246,400.00	288,543,932.00	0.20
PETROBRAS PFD	BRL	1,550,150.00	1,356,946,931.00	0.95
VALE	BRL	412,100.00	843,557,247.00	0.59
YDUQS PART	BRL	2,388,100.00	818,802,700.00	0.57
			9,484,942,635.00	**6.62**
ケイマン諸島				
CHAILEASE HOLDING COMPANY	TWD	3,126,575.00	1,674,479,455.00	1.17
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERANTIONAL	HKD	5,710,000.00	1,052,563,726.00	0.73
JD.COM 'A' -S-	HKD	408,400.00	931,608,998.00	0.65
MINISO GROUP HOLDING 'A'	HKD	1,817,800.00	1,343,270,655.00	0.94
MINTH GROUP	HKD	2,648,000.00	1,694,077,841.00	1.18
NETEASE S	HKD	435,400.00	1,939,186,487.00	1.35
QFIN HOLDINGS 'A' -ADR-	USD	434,479.00	1,338,358,494.00	0.93
SANDS CHINA	HKD	3,458,400.00	1,368,773,084.00	0.95
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS 'S' 144A	HKD	12,194,000.00	695,399,126.00	0.49
			12,037,717,866.00	**8.39**
チリ				
BANCO ITAU CHIL	CLP	450,701.00	1,550,432,620.00	1.08
SOCEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE 'B'	CLP	135,301.00	1,491,431,511.00	1.04
			3,041,864,131.00	**2.12**
中国				
ANHUI CONCH CEMENT 'H'	HKD	2,647,000.00	1,173,606,808.00	0.82
BANK OF CHENGDU 'A'	CNH	3,113,100.00	1,121,983,706.00	0.78
CHINA CONSTRUCTION BANK 'H'	HKD	22,968,000.00	3,560,492,616.00	2.48
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	HKD	2,841,000.00	3,023,546,924.00	2.11
HUAMING POWER 'A'	CNH	528,800.00	298,998,298.00	0.21
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 'H'	HKD	14,107,590.00	1,776,192,288.00	1.24
KWEICHOW MOUTAI CO LTD 'A'	CNH	30,100.00	935,238,215.00	0.65
MIDEA GROUP 'A'	CNH	1,289,656.00	2,273,547,446.00	1.59

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
NEWAY VALVE 'A'	CNH	1,171,300.00	1,373,804,298.00	0.96
PING AN INSURANCE 'H'	HKD	3,117,402.00	4,128,356,747.00	2.87
YUTONG BUS CO 'A'	CNH	2,131,500.00	1,541,658,079.00	1.08
ZIJIN MINING GROUP 'H'	HKD	2,902,000.00	2,060,531,576.00	1.44
			23,267,957,001.00	**16.23**
エジプト				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	EGP	4,582,780.00	1,545,874,014.00	1.08
			1,545,874,014.00	**1.08**
香港				
YUEXIU PROPERTY	HKD	13,537,200.00	1,073,731,145.00	0.75
			1,073,731,145.00	**0.75**
インド				
EMBASSY OFFICE PARKS REIT	INR	2,140,913.00	1,580,936,101.00	1.10
HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	INR	410,373.00	1,153,687,787.00	0.80
INFOSYS TECHNOLOGIES -DEMAT.-	INR	628,820.00	1,774,815,823.00	1.24
ITC -DEMAT.-	INR	2,334,312.00	1,627,620,149.00	1.14
POWER GRID INDIA	INR	2,618,507.00	1,186,573,189.00	0.83
VEDANTA	INR	1,882,594.00	1,984,220,301.00	1.38
			9,307,853,350.00	**6.49**
インドネシア				
BANK RAKYAT INDONESIA 'B'	IDR	12,752,500.00	435,203,977.00	0.30
INDOSAT 'B'	IDR	72,295,200.00	1,563,917,668.00	1.09
PT BANK MANDIRI	IDR	28,740,900.00	1,366,743,375.00	0.95
			3,365,865,020.00	**2.34**
カザフスタン				
HALYK SAVINGS BANK OF KAZAKHSTAN -GDR SPONS.-S-	USD	327,883.00	1,527,046,314.00	1.07
KASPI -ADR SPONS.- 'S'	USD	41,965.00	517,793,276.00	0.36
NAC KAZATOMPROM -GDR SPONS.- -S-	USD	255,490.00	2,216,072,347.00	1.55
			4,260,911,937.00	**2.98**
マレーシア				
BURSA MALAYSIA	MYR	3,203,500.00	1,041,647,228.00	0.73
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	7,279,500.00	2,313,583,765.00	1.61
			3,355,230,993.00	**2.34**
メキシコ				
CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	MXN	539,600.00	263,429,774.00	0.18
GFNORTE FINANCIERO BANORTE 'O'	MXN	1,097,300.00	1,627,048,462.00	1.14
GRUPO MEXICO 'B'	MXN	1,204,000.00	1,786,832,402.00	1.25
VISTA ENERGY 'A' ADR -SPONS.-	USD	87,071.00	658,077,238.00	0.46
WAL-MART DE MEXICO	MXN	1,878,400.00	934,518,230.00	0.65
			5,269,906,106.00	**3.68**
パナマ				
COPA HOLDINGS 'A'	USD	59,016.00	1,115,928,302.00	0.78
			1,115,928,302.00	**0.78**
フィリピン				
METROPOLITAN BANK & TRUST	PHP	5,105,840.00	929,089,346.00	0.65
			929,089,346.00	**0.65**

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
ロシア				
GAZPROM	RUB	2,670,030.00	0.00	0.00
LUKOIL OIL COMPANY	USD	95,616.00	0.00	0.00
SBERBANK PFD	RUB	2,426,369.00	0.00	0.00
TATNEFT	RUB	725,664.00	0.00	0.00
			0.00	**0.00**
サウジアラビア				
ARABIAN CENTRES	SAR	940,857.00	732,699,783.00	0.51
DERAYAH FINANCIAL S	SAR	856,116.00	891,796,499.00	0.62
ETIHAD ETISALAT	SAR	818,213.00	2,236,471,436.00	1.56
SAUDI ARABIAN OIL	SAR	850,917.00	837,452,599.00	0.58
THE SAUDI NATIONAL BANK	SAR	1,722,341.00	2,729,938,034.00	1.90
			7,428,358,351.00	**5.17**
南アフリカ				
ABSA GROUP	ZAR	940,538.00	2,103,337,610.00	1.47
JSE LIMITED	ZAR	625,538.00	837,058,608.00	0.58
SANLAM	ZAR	1,942,491.00	1,820,625,242.00	1.27
THE FOSCHINI GROUP	ZAR	1,176,533.00	925,383,500.00	0.65
			5,686,404,960.00	**3.97**
韓国				
HYUNDAI MOTOR PFD II	KRW	135,156.00	3,115,873,236.00	2.17
KB FINANCIAL	KRW	121,225.00	1,640,001,188.00	1.14
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE	KRW	621,289.00	758,283,670.00	0.53
SAMSUNG ELECTRONICS PFD	KRW	684,242.00	6,621,556,653.00	4.61
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	244,387.00	2,038,871,975.00	1.42
			14,174,586,722.00	**9.87**
台湾				
ACCTON TECHNOLOGY	TWD	100,379.00	595,103,267.00	0.42
ASE TECHNOLOGY HOLDINGS	TWD	1,441,000.00	1,787,581,437.00	1.25
CHROMA ATE	TWD	186,145.00	732,623,718.00	0.51
HON HAI PRECISION	TWD	2,382,000.00	2,705,696,702.00	1.89
LOTES	TWD	170,000.00	1,092,549,543.00	0.76
MEDIATEK	TWD	335,000.00	2,369,930,769.00	1.65
SINBON ELECTRONICS	TWD	702,000.00	683,732,749.00	0.48
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	TWD	232,000.00	1,756,847,565.00	1.23
WIWYNN	TWD	38,000.00	832,041,492.00	0.58
			12,556,107,242.00	**8.77**
タイ				
C.P. ALL -FGN-	THB	5,624,500.00	1,213,698,369.00	0.85
KRUNGTHAI CARD -FGN-	THB	9,680,700.00	1,260,589,426.00	0.88
THAI BEVERAGE PUBLIC	SGD	7,101,100.00	397,435,499.00	0.28
WHA CORPORATION -FGN-	THB	76,272,200.00	1,241,016,934.00	0.87
			4,112,740,228.00	**2.88**
トルコ				
HACI OMER SABANCI HOLDING	TRY	3,534,089.00	1,076,477,605.00	0.75
YAPI VE KREDI BANKASI	TRY	6,371,719.00	828,266,553.00	0.58
			1,904,744,158.00	**1.33**

銘柄	通貨	数量	時価（円）	純資産に対する比率（%）
アラブ首長国連邦				
ADNOC DRILLING 144A/S	AED	5,714,302.00	1,300,949,325.00	0.91
AIR ARABIA	AED	3,281,753.00	653,574,581.00	0.46
EMIR INTEGRATED TELECOMMUNICATIONS COMPANY	AED	4,283,431.00	1,742,581,410.00	1.22
EMIRATES NBD	AED	1,678,614.00	2,021,532,302.00	1.41
TALABAT HOLDING	AED	31,856,382.00	1,271,577,099.00	0.89
			6,990,214,717.00	**4.89**
イギリス				
AIRTEL AFRICA	GBP	1,578,353.00	1,184,022,705.00	0.83
ANGLOGOLD ASHANTI	ZAR	163,753.00	2,208,420,486.00	1.54
HOCHSCHILD MINING	GBP	674,949.00	735,602,655.00	0.51
			4,128,045,846.00	**2.88**
ベトナム				
FPT	VND	1,747,846.00	1,003,449,006.00	0.70
			1,003,449,006.00	**0.70**
投資有価証券合計			**139,972,587,537.00**	**97.65**
現金預金			3,442,732,838.00	2.40
その他の純負債			-69,386,298.00	-0.05
純資産合計			**143,345,934,077.00**	**100.00**

■運用計算書および純資産変動計算書（2025年12月31日に終了した年度）

（単位：円）

期首現在純資産額	**109,520,388,365.00**
収益	
配当金、純額	5,407,736,367.00
預金利息	70,426,742.00
	5,478,163,109.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	436,039,809.00
保管報酬、銀行手数料および利息	309,758,537.00
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	156,647,661.00
年次税	12,876,416.00
取引費用	427,703,069.00
	1,343,025,492.00
投資純利益／（損失）	**4,135,137,617.00**
実現純利益／（損失）	
- 投資有価証券売却	13,424,192,664.00
- 外国為替	-370,179,993.00
	17,189,150,288.00
以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：	
- 投資有価証券	16,083,842,572.00
運用による純資産の増加	**33,272,992,860.00**
受益証券発行手取額	44,651,121,981.00
受益証券買戻費用	-40,038,077,985.00
支払分配金	-4,060,491,144.00
期末現在純資産額	**143,345,934,077.00**

iシェアーズ グローバル・テクノロジー ETF

■組入上位10銘柄

2025年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NVIDIA CORP	18.50
2	APPLE INC	16.40
3	MICROSOFT CORP	10.67
4	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	4.66
5	BROADCOM INC	3.82
6	ASML HOLDING NV	2.05
7	SAMSUNG ELECTRONICS LTD	2.02
8	PALANTIR TECHNOLOGIES INC CLASS A	1.98
9	ADVANCED MICRO DEVICES INC	1.70
10	ORACLE CORP	1.60

■損益計算書

2026年３月31日終了年度

（単位：米ドル）

投資純利益	
受取配当金－関連会社以外	43,882,565
受取配当金－関連会社	546,526
受取利息－関連会社以外	70,991
有価証券貸付収益－関連会社－純額	35,321
源泉徴収外国税	(2,668,421)
外国源泉税の請求	214,752
投資収益合計	42,081,734
費用	
投資顧問報酬	22,035,065
専門家報酬	30,986
コミットメント費用	17,113
支払利息	3,869
費用合計	22,087,033
投資純利益	19,994,701
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	23,844,027
投資－関連会社	5,183
外国為替取引	335,379
先物取引	3,081,089
現物償還－関連会社以外	330,382,322
	357,648,000
未実現評価損益の純変動	
投資－関連会社以外	1,094,684,392
外国為替取引	(56,273)
先物取引	(177,537)
	1,094,450,582
実現および未実現純利益（損失）	1,452,098,582
運用による純資産の純増加（減少）額	1,472,093,283

iシェアーズ グローバル・インフラ ETF

■組入上位10銘柄

2025年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	TRANSURBAN GROUP STAPLED UNITS	4.96
2	AENA SME SA	4.93
3	NEXTERA ENERGY INC	4.93
4	ENBRIDGE INC	4.05
5	IBERDROLA SA	4.02
6	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO A	3.98
7	CONSTELLATION ENERGY CORP	3.02
8	AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	2.99
9	SOUTHERN	2.84
10	WILLIAMS INC	2.81

■損益計算書

2026年３月31日終了年度

（単位：米ドル）

投資純利益	
受取配当金－関連会社以外	310,407,305
受取配当金－関連会社	484,942
受取利息－関連会社以外	90,819
有価証券貸付収益－関連会社－純額	443,627
源泉徴収外国税	(18,209,521)
投資収益合計	293,217,172
費用	
投資顧問報酬	30,773,902
コミットメント費用	7,917
支払利息	1,016
費用合計	30,782,835
投資純利益	262,434,337
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	34,503,685
投資－関連会社	(6,166)
外国為替取引	824,353
先物取引	5,843,869
現物償還－関連会社以外	7,559,949
	48,725,690
未実現評価損益の純変動	
投資－関連会社以外	1,570,875,878
投資－関連会社	(1,829)
外国為替取引	938,363
先物取引	(76,855)
	1,571,735,557
実現および未実現純利益（損失）	1,620,461,247
運用による純資産の純増加（減少）額	1,882,895,584

iシェアーズ・コア S&P 500 ETF

■組入上位10銘柄

2025年12月31日現在

	銘柄名	保有比率(%)
1	NVIDIA CORP	7.74
2	APPLE INC	6.86
3	MICROSOFT CORP	6.14
4	AMAZON COM INC	3.83
5	ALPHABET INC CLASS A	3.11
6	BROADCOM INC	2.79
7	ALPHABET INC CLASS C	2.49
8	META PLATFORMS INC CLASS A	2.46
9	TESLA INC	2.16
10	BERKSHIRE HATHAWAY INC CLASS B	1.57

■損益計算書

2026年３月31日終了年度

（単位：米ドル）

投資純利益	
受取配当金－関連会社以外	8,173,538,388
受取配当金－関連会社	73,396,174
受取利息－関連会社以外	3,653,961
有価証券貸付収益－関連会社－純額	16,510,341
源泉徴収外国税	(1,499,279)
投資収益合計	8,265,599,585
費用	
投資顧問報酬	200,972,097
株主通信費用	924,174
支払利息	2,517
費用合計	201,898,788
報酬免除後の費用合計	201,898,788
投資純利益	8,063,700,797
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	(3,082,802,641)
投資－関連会社	(1,655,384)
外国為替取引	(35,431)
先物取引	233,360,481
現物償還－関連会社以外	116,294,770,419
現物償還－関連会社	241,107,637
	113,684,745,081
未実現評価損益の純変動	
投資－関連会社以外	(22,175,654,715)
投資－関連会社	(234,722,522)
先物取引	(38,940,021)
	(22,449,317,258)
実現および未実現純利益（損失）	91,235,427,823
運用による純資産の純増加（減少）額	99,299,128,620

ピクテ－ショートターム・マネー・マーケットJPY

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2025年９月30日現在）

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
Ⅰ．公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
債券				
ケイマン諸島				
1.375% QNB FINANCE 21/26 -SR-	USD	3,000,000.00	441,532,821.00	0.77
			441,532,821.00	**0.77**
フランス				
0.084% CREDIT AGRICOLE 21/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,019,783.00	0.91
			521,019,783.00	**0.91**
日本				
0.10% JAPAN 21/25 S146 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,560,000.00	0.87
0.10% JAPAN 23/25 -SR-	JPY	600,000,000.00	599,802,000.00	1.05
0.20% JAPAN 24/26 -SR-	JPY	550,000,000.00	549,224,500.00	0.96
0.491% JAPAN FINANCE ORGANISATION FOR MUNICIPALITIES 15/25 -SR-	JPY	100,000,000.00	99,975,000.00	0.17
1.134% JAPAN FINANCE ORGANISATION FOR MUNICIPALITIES 12/25 -SR-	JPY	400,000,000.00	400,144,000.00	0.70
			2,148,705,500.00	**3.75**
オランダ				
5.25% ABN AMRO BANK 23/26 -SR-	GBP	2,500,000.00	501,744,653.00	0.88
			501,744,653.00	**0.88**
シンガポール				
2.812% DBS BANK 22/25 -SR-	EUR	5,300,000.00	924,303,786.00	1.61
			924,303,786.00	**1.61**
韓国				
1.375% EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 22/25 -SR-	EUR	3,900,000.00	679,332,172.00	1.19
			679,332,172.00	**1.19**
合計Ⅰ．			**5,216,638,715.00**	**9.11**
Ⅱ．その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
アメリカ合衆国				
0.783% BERKSHIRE HATHAWAY 22/25 -SR-	JPY	500,000,000.00	499,867,565.00	0.87
0.907% BERKSHIRE HATHAWAY 23/26 -SR-	JPY	770,000,000.00	769,520,637.00	1.34
			1,269,388,202.00	**2.21**
合計Ⅱ．			**1,269,388,202.00**	**2.21**
Ⅲ．短期金融商品				
短期金融商品				
オーストラリア				
C.PAP. MACQUARIE BANK 24/06/26 -SR-	USD	4,000,000.00	577,102,720.00	1.01
C.PAP. RABOBANK AUS. 09/03/26 -SR-	AUD	7,000,000.00	673,034,686.00	1.17
C.PAP. RABOBANK AUS. 17/03/26 -SR-	AUD	5,000,000.00	480,314,388.00	0.84
C.PAP. TELSTRA GROUP 24/10/25 -SR-	USD	7,000,000.00	1,037,613,110.00	1.80
C.PAP. WESTPAC BANKING 26/11/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	695,157,899.00	1.21
			3,463,222,803.00	**6.03**
ベルギー				
C.PAP. FLEMISH COMMUNITY 22/10/25 -SR-	EUR	2,500,000.00	435,333,598.00	0.76
C.PAP. SUMITOMO MITSUI BANKING CORP (BE) 28/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	696,364,093.00	1.22

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
CD KBC BANK 08/12/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,059,827.00	0.91
			1,652,757,518.00	**2.89**
カナダ				
CD BANK OF MONTREAL UK 04/12/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	694,954,895.00	1.21
CD BANK OF MONTREAL UK 10/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	697,084,251.00	1.22
CD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE LONDON 25/11/25 -SR-	USD	3,000,000.00	442,969,936.00	0.77
CD NATIONAL BANK OF CANADA UK 08/12/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	520,990,184.00	0.91
CD ROYAL BANK OF CANADA LONDON 07/01/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	520,238,054.00	0.91
CD TORONTO DOMINION BANK UK 27/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	696,411,983.00	1.22
TBI PROVINCE OF ONTARIO 17/12/25 -SR-	CAD	6,000,000.00	637,181,918.00	1.11
TBI PROVINCE OF ONTARIO 19/11/25	CAD	5,000,000.00	531,983,453.00	0.93
TBI PROVINCE OF ONTARIO 26/11/25 -SR-	CAD	5,000,000.00	531,698,807.00	0.93
TBI PROVINCE OF QUEBEC 05/12/25	CAD	4,000,000.00	425,149,375.00	0.74
TBI PROVINCE OF QUEBEC T-BILL 21/11/25	CAD	6,000,000.00	638,300,865.00	1.11
			6,336,963,721.00	**11.06**
ドイツ				
C.PAP. DZ BANK 27/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	696,426,259.00	1.22
C.PAP. LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG31/03/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	690,442,191.00	1.20
CD DZ BANK (UK) 28/05/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	344,172,914.00	0.60
			1,731,041,364.00	**3.02**
香港				
C.PAP. IBK (HK) 04/03/26 -SR-	USD	4,000,000.00	584,309,545.00	1.02
			584,309,545.00	**1.02**
日本				
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 04/12/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	347,450,455.00	0.61
CD MITSUBISHI UFJ TRUST&BANKING 16/10/25 -SR-	GBP	3,000,000.00	597,385,890.00	1.04
CD MIZUHO BANK 17/11/25 -SR-	USD	4,000,000.00	591,435,732.00	1.03
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK AU 07/10/25 -SR-	NZD	6,000,000.00	515,740,540.00	0.90
CD SUMITOMO MITSUI TRUST BANK AU 26/11/25 -SR-	USD	3,000,000.00	443,073,569.00	0.77
TBI JAPAN 01/12/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,225,600.00	1.73
TBI JAPAN 07/01/26 -SR-	JPY	600,000,000.00	599,273,382.00	1.05
TBI JAPAN 08/12/25 -SR-	JPY	400,000,000.00	399,654,132.00	0.70
TBI JAPAN 10/11/25 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,659,352.00	1.22
TBI JAPAN 10/11/25 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,658,918.00	1.22
TBI JAPAN 10/12/25 -SR-	JPY	575,000,000.00	574,478,234.00	1.00
TBI JAPAN 15/12/25 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,331,556.00	1.22
TBI JAPAN 17/11/25 -SR-	JPY	550,000,000.00	549,673,405.00	0.96
TBI JAPAN 20/02/26 -SR-	JPY	600,000,000.00	598,878,120.00	1.05
TBI JAPAN 20/04/26 -SR-	JPY	550,000,000.00	548,217,346.00	0.96
TBI JAPAN 20/08/26 -SR-	JPY	700,000,000.00	695,678,459.00	1.21
TBI JAPAN 20/10/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	999,781,800.00	1.73
TBI JAPAN 20/11/25 -SR-	JPY	600,000,000.00	599,620,488.00	1.05
TBI JAPAN 21/07/26 -SR-	JPY	700,000,000.00	696,300,689.00	1.22
TBI JAPAN 22/12/25 -SR-	JPY	1,000,000,000.00	998,876,260.00	1.74
TBI JAPAN 22/12/25 -SR-	JPY	700,000,000.00	699,213,382.00	1.22
TBI JAPAN 23/03/26 -SR-	JPY	550,000,000.00	548,575,720.00	0.96
TBI JAPAN 24/09/26 -SR-	JPY	700,000,000.00	694,900,591.00	1.21

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
TBI JAPAN 27/10/25 -SR-	JPY	200,000,000.00	199,937,380.00	0.35
			14,996,021,000.00	**26.15**
クウェート				
CD NATIONAL BANK OF KUWAIT NY 03/12/25 -SR-	USD	5,000,000.00	743,468,630.00	1.30
CD NATIONAL BANK OF KUWAIT NY 18/11/25 -SR-	USD	4,000,000.00	594,620,859.00	1.04
			1,338,089,489.00	**2.34**
オランダ				
CD ABN AMRO BANK 14/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	696,922,009.00	1.22
			696,922,009.00	**1.22**
ノルウェー				
CD DNB BANK 30/06/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	515,069,687.00	0.90
			515,069,687.00	**0.90**
シンガポール				
TBI SINGAPORE 04/12/25 -SR-	SGD	450,000.00	51,725,737.00	0.09
			51,725,737.00	**0.09**
韓国				
C.PAP. EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 17/11/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,665,687.00	0.91
C.PAP. INDUSTRIAL BANK OF KOREA (UK) 01/10/25 -SR-	EUR	2,000,000.00	348,697,523.00	0.61
			870,363,210.00	**1.52**
スペイン				
C.PAP. BBVA 14/07/26 -SR-	USD	3,000,000.00	432,204,660.00	0.75
C.PAP. BBVA 14/11/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	695,713,842.00	1.21
C.PAP. BBVA 20/11/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,613,153.00	0.91
			1,649,531,655.00	**2.87**
スウェーデン				
C.PAP. SEB 16/07/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	514,473,257.00	0.90
C.PAP. SVENSKA H.B. 17/09/26 -SR-	EUR	2,000,000.00	341,483,379.00	0.60
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 06/02/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	692,335,597.00	1.21
C.PAP. SVENSKA HANDELSBANKEN 28/11/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	695,132,403.00	1.21
C.PAP. SWEDBANK 07/07/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	514,719,010.00	0.90
CD SEB (LONDON) 27/03/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	522,975,359.00	0.91
			3,281,119,005.00	**5.73**
スイス				
C.PAP. UBS LONDON 07/07/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	514,509,635.00	0.90
			514,509,635.00	**0.90**
アラブ首長国連邦				
C.PAP. FIRST ABU DHABI BANK 15/12/25 -SR-	USD	5,000,000.00	736,778,343.00	1.29
			736,778,343.00	**1.29**
イギリス				
C.PAP. BARCLAYS BANK 12/03/26 -SR-	EUR	4,000,000.00	690,770,001.00	1.21
C.PAP. BARCLAYS BANK 15/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	696,868,017.00	1.22
C.PAP. MITSUBISHI CORP. FIN 30/09/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	523,046,284.00	0.91
C.PAP. MITSUBISHI HC 05/12/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	694,733,988.00	1.21
C.PAP. MITSUBISHI HC 13/02/26 -SR-	EUR	3,000,000.00	518,861,851.00	0.91
C.PAP. NATWEST MARKETS 08/10/25 -SR-	EUR	4,000,000.00	697,135,879.00	1.22
CD BANK OF EAST ASIA 25/11/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,318,725.00	0.91
CD KEB HANA BK 17/10/25	EUR	3,000,000.00	522,616,926.00	0.91

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
CD RBC LONDON 11/09/26	EUR	3,000,000.00	512,542,249.00	0.89
CD SHINHAN BANK UK 04/12/25 -SR-	GBP	3,000,000.00	594,086,767.00	1.04
CD SHINHAN BANK UK 16/12/25 -SR-	USD	3,000,000.00	442,020,417.00	0.77
CD SHINHAN BANK UK 18/11/25 -SR-	USD	4,000,000.00	591,227,185.00	1.03
CD WOORI BANK 26/11/25 -SR-	EUR	3,000,000.00	521,447,190.00	0.91
CD WOORI BK (UK) 18/09/26	EUR	3,000,000.00	511,786,290.00	0.89
			8,038,461,769.00	**14.03**
合計Ⅲ.			**46,456,886,490.00**	**81.06**
投資有価証券合計			**52,942,913,407.00**	**92.38**
現金預金			3,435,970,251.00	6.00
預金			2,314,000,000.00	4.04
その他の純負債			-1,384,550,776.00	-2.42
純資産合計			**57,308,332,882.00**	**100.00**

■運用計算書および純資産変動計算書（2025年９月30日に終了した期間）

（単位：円）

期首現在純資産額	**63,815,702,541.00**
収益	
債券利息、純額	1,144,081,314.00
スワップ取引に係る利息	70,041,407.00
リバースレポ取引による受取利息	91,856,533.00
預金利息	10,362,458.00
	1,316,341,712.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	33,415,787.00
保管報酬、銀行手数料および利息	13,233,793.00
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	19,247,021.00
サービス報酬	11,808,450.00
年次税	5,669,097.00
取引費用	828,701.00
スワップ取引に係る支払利息	78,797,350.00
	163,000,199.00
投資純利益／損失	**1,153,341,513.00**
実現純利益／損失:	
－ 投資有価証券売却	667,601,904.00
－ 為替取引	−177,278,246.00
－ 為替予約取引	−1,552,628,165.00
	91,037,006.00
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－ 投資有価証券	1,900,081,427.00
－ 為替予約取引	−1,896,834,793.00
－ スワップ取引	3,798,311.00
運用による純資産の増加／減少	**98,081,951.00**
投資証券発行手取額	55,813,167,277.00
投資証券買戻費用	−62,418,133,082.00
支払分配金	−485,805.00
期末現在純資産額	**57,308,332,882.00**

ピクテ・グローバル・セレクション・ファンドー新興国ソブリン・ファンド

■投資有価証券およびその他の純資産明細表（2025年12月31日現在）

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
Ⅰ．公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券				
債券				
ブラジル				
10.00% Brazil 18/29 'F' BRL 1000	BRL	7,800.00	216,128,582.00	3.08
10.00% Brazil 20/31 'NTNF' BRL 1000	BRL	16,062.00	423,574,778.00	6.05
10.00% Brazil 22/33 -SR-	BRL	2,133.00	54,030,415.00	0.77
			693,733,775.00	**9.90**
中国				
7.00% ASIA INFRASTRUCTURE (DUAL) 24/29 -SR-	INR	9,200,000.00	16,103,495.00	0.23
			16,103,495.00	**0.23**
コロンビア				
6.00% Colombia 12/28 'B' -SR-	COP	3,400,000,000.00	123,437,757.00	1.76
6.25% Colombia 21/36 -SR-	COP	60,000,000.00	1,611,941.00	0.02
7.00% Colombia 17/32 'SB'	COP	3,131,500,000.00	98,571,465.00	1.41
7.00% Colombia 21/31 -SR-	COP	3,800,000,000.00	123,647,115.00	1.76
7.25% Colombia 18/34 'B'	COP	2,000,000,000.00	60,455,849.00	0.86
7.75% Colombia 15/30 'B'	COP	1,561,900,000.00	53,433,991.00	0.76
9.25% Colombia 22/42 -SR-	COP	1,197,000,000.00	38,454,554.00	0.55
13.25% Colombia 23/33	COP	812,000,000.00	34,690,959.00	0.49
			534,303,631.00	**7.61**
ドミニカ共和国				
11.25% Dominican Republic 23/35 -SR-	DOP	16,000,000.00	44,386,635.00	0.63
13.625% Dominican Republic 23/33	DOP	33,700,000.00	101,524,748.00	1.45
			145,911,383.00	**2.08**
エジプト				
14.292% Egypt 21/28	EGP	1,100,000.00	3,183,691.00	0.05
14.425% Egypt 20/30 -SR-	EGP	1,600,000.00	4,400,478.00	0.06
14.556% Egypt 20/27 -SR-	EGP	1,600,000.00	4,654,092.00	0.07
25.318% Egypt 24/27 -SR-	EGP	13,615,000.00	45,631,301.00	0.65
			57,869,562.00	**0.83**
ハンガリー				
4.50% Hungary 22/28 -SR-	HUF	246,000,000.00	113,206,931.00	1.61
4.75% Hungary 22/32 -SR-	HUF	325,000,000.00	139,718,010.00	1.99
6.75% Hungary 11/28 SA -SR-	HUF	128,220,000.00	61,854,821.00	0.88
			314,779,762.00	**4.48**
インド				
6.79% India 24/34 -SR-	INR	7,800,000.00	13,662,814.00	0.19
6.79% India 24/34 -SR-	INR	35,500,000.00	62,441,027.00	0.89
7.10% India 22/29 -SR-	INR	27,100,000.00	48,728,785.00	0.69
7.17% India 23/30 -SR-	INR	6,900,000.00	12,387,583.00	0.18
7.18% India 23/33 -SR-	INR	16,300,000.00	29,289,530.00	0.42
7.26% India 23/33 -SR-	INR	5,100,000.00	9,209,990.00	0.13
7.32% India 23/30 -SR-	INR	33,200,000.00	59,966,591.00	0.86

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
7.54% India 22/36 -SR-	INR	6,600,000.00	12,121,366.00	0.17
7.72% India 19/49 -SR-	INR	7,200,000.00	13,274,051.00	0.19
			261,081,737.00	**3.72**
インドネシア				
6.50% Indonesia 24/30 -SR-	IDR	17,700,000,000.00	171,259,159.00	2.44
6.75% Indonesia 24/35 -SR-	IDR	6,546,000,000.00	63,954,727.00	0.91
7.00% Indonesia 19/30	IDR	9,000,000,000.00	88,535,993.00	1.26
7.125% Indonesia 22/38 -SR-	IDR	1,860,000,000.00	18,500,369.00	0.26
9.00% Indonesia 13/29	IDR	7,300,000,000.00	75,255,386.00	1.07
10.50% Indonesia 08/38 FR0050 -SR-	IDR	2,917,000,000.00	36,502,778.00	0.52
			454,008,412.00	**6.46**
メキシコ				
7.00% Mexico 23/26 -SR-	MXN	212,100.00	184,318,645.00	2.63
7.50% Mexico 22/33 -SR-	MXN	169,300.00	136,348,862.00	1.94
7.75% Mexico 11/31 MXN100 -SR-	MXN	249,000.00	208,608,730.00	2.97
7.75% Mexico 14/34 MXN100 -SR-	MXN	59,000.00	47,422,290.00	0.68
8.50% Mexico 09/29 MXN100	MXN	326,000.00	285,993,222.00	4.08
10.00% Mexico 06/36 MXN100 -SR-	MXN	70,000.00	64,339,923.00	0.92
			927,031,672.00	**13.22**
ペルー				
5.40% Peru 19/34 -SR-	PEN	3,394,000.00	156,123,743.00	2.23
6.15% Peru 17/32 -SR-	PEN	402,000.00	20,127,566.00	0.29
6.90% Peru (DUAL CURRENCY) 07/37 -SR-S	PEN	2,700.00	130,788,075.00	1.86
7.30% Peru 23/33 -SR-	PEN	3,003,000.00	158,842,426.00	2.26
			465,881,810.00	**6.64**
ルーマニア				
4.85% Romania 21/29 -SR-	RON	930,000.00	31,663,114.00	0.45
7.20% Romania 23/33 -SR-	RON	1,015,000.00	37,563,199.00	0.54
8.00% Romania 23/30 -SR-	RON	1,390,000.00	52,636,614.00	0.75
8.75% Romania 22/28 -SR-	RON	9,155,000.00	348,354,590.00	4.98
			470,217,517.00	**6.72**
南アフリカ				
8.25% South Africa 14/32 S2032	ZAR	5,000,000.00	48,142,279.00	0.69
8.50% South Africa 13/37 R	ZAR	11,650,275.00	108,659,763.00	1.55
8.75% South Africa 14/44 -SR-	ZAR	37,927,000.00	342,495,997.00	4.89
9.00% South Africa 15/40 -SR-	ZAR	47,658,115.00	448,557,842.00	6.41
			947,855,881.00	**13.54**
トルコ				
17.30% Turkey 23/28 -SR-	TRY	23,822,000.00	66,537,942.00	0.95
30.00% Turkey 24/29 -SR-	TRY	36,301,645.00	128,868,442.00	1.84
31.08% Turkey 23/28 -SR-	TRY	20,200,000.00	72,881,660.00	1.04
37.00% Turkey 24/26 -SR-	TRY	11,465,000.00	41,696,841.00	0.59
			309,984,885.00	**4.42**
イギリス				
6.75% EBRD (DUAL) 24/31 -SR-	INR	13,000,000.00	22,517,859.00	0.32
			22,517,859.00	**0.32**

銘柄	通貨	額面	時価（円）	純資産に対する比率（%）
ウルグアイ				
8.25% Uruguay 21/31 -SR-	UYU	9,369,571.00	38,579,613.00	0.55
8.50% Uruguay (DUAL CURRENCY) 17/28 -SR-S	UYU	5,715,000.00	23,280,098.00	0.33
			61,859,711.00	**0.88**
合計Ⅰ.			**5,683,141,092.00**	**81.05**
Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券				
債券				
ブラジル				
6.00% Brazil (INFL) 22/32 BRL 1000 -SR-	BRL	1,459.00	178,861,699.00	2.55
			178,861,699.00	**2.55**
エジプト				
24.439% Egypt 25/28	EGP	15,641,000.00	52,896,958.00	0.75
			52,896,958.00	**0.75**
インドネシア				
6.50% Indonesia 25/36 -SR-	IDR	2,296,000,000.00	22,032,972.00	0.31
			22,032,972.00	**0.31**
イギリス				
6.875% E.B.R.D. (DUAL CURRENCY) 24/31 -SR-	INR	14,900,000.00	25,923,141.00	0.37
			25,923,141.00	0.37
債券合計			**279,714,770.00**	**3.98**
ストラクチャード・プロダクト				
香港				
9.75% CLN Indonesia FR45 19BN (HSBC) 07/37	USD	570,000.00	59,639,861.00	0.85
			59,639,861.00	0.85
ストラクチャード・プロダクト合計			**59,639,861.00**	**0.85**
合計Ⅱ.			**339,354,631.00**	**4.83**
Ⅲ. 短期金融商品				
短期金融商品				
エジプト				
TBI Egypt 02/06/26	EGP	7,000,000.00	20,717,879.00	0.30
TBI Egypt 03/03/26	EGP	29,775,000.00	93,462,627.00	1.33
TBI Egypt 16/06/26 -SR-	EGP	18,000,000.00	52,811,770.00	0.75
TBI Egypt 17/03/26	EGP	30,600,000.00	95,164,248.00	1.36
			262,156,524.00	**3.74**
ナイジェリア				
TBI NIGER OMO BIL 03/03/26	NGN	2,479,000,000.00	258,279,060.00	3.68
			258,279,060.00	**3.68**
合計Ⅲ.			**520,435,584.00**	**7.42**
投資有価証券合計			**6,542,931,307.00**	**93.30**
現金預金			311,400,180.00	4.44
その他の純資産			158,758,690.00	2.26
純資産合計			**7,013,090,177.00**	**100.00**

■運用計算書および純資産変動計算書（2025年12月31日に終了した年度）

（単位：円）

期首現在純資産額	**1,941,039,805.00**
収益	
債券利息、純額	417,829,150.00
預金利息	9,280,154.00
	427,109,304.00
費用	
管理報酬および投資顧問報酬	11,882,314.00
保管報酬、銀行手数料および利息	13,158,276.00
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	5,367,926.00
年次税	514,907.00
取引費用	526,144.00
	31,449,567.00
投資純利益／（損失）	**395,659,737.00**
実現純利益／（損失）	
- 投資有価証券売却	19,280,473.00
- 外国為替	14,857,544.00
- 為替予約取引	6,670,086.00
- 先渡取引	-143,198.00
	436,324,642.00
以下に係る未実現純評価利益／（損失）の変動：	
- 投資有価証券	876,846,455.00
- 為替予約取引	1,570,388.00
運用による純資産の増加	**1,314,741,485.00**
受益証券発行手取額	4,920,746,963.00
受益証券買戻費用	-1,033,304,996.00
支払分配金	-130,133,080.00
期末現在純資産額	**7,013,090,177.00**

ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2026年４月10日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ・グローバル・ディフェンシブ・エクイティマザーファンド	4,404,948	1,034,348	3,351,289

（注）単位未満は切り捨てています。

○１万口当たりの費用明細

（2025年４月11日～2026年４月10日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	96	0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(92)	(0.633)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	1	0.010	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(1)	(0.010)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	8	0.052	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(8)	(0.052)	
(d) その他費用	27	0.188	(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)	(0.183)	・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)	(0.005)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	132	0.910	
期中の平均基準価額は、14,506円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○親投資信託の組入資産の明細　（2026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
医薬品（23.8%）			
武田薬品工業	31.6	－	－
アステラス製薬	－	8.5	22,159
塩野義製薬	12.3	3.8	12,809
小野薬品工業	3.8	－	－
大塚ホールディングス	10	－	－
ゴム製品（6.6%）			
ブリヂストン	－	2.8	9,632
電気機器（29.7%）			
レーザーテック	1.7	0.4	16,632
ＳＣＲＥＥＮホールディングス	0.7	0.8	8,596
キヤノン	6.4	4.2	18,354
情報・通信業（－%）			
大塚商会	4	－	－
保険業（39.9%）			
ＳＯＭＰＯホールディングス	19.3	4.4	26,294
ＭＳ＆ＡＤインシュアランスグループホール	28.8	6.7	27,315
東京海上ホールディングス	－	0.7	4,966
合計 株数・金額	118	32	146,760
合計 銘柄数＜比率＞	10	9	＜4.4%＞

（注）銘柄欄の（　）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。
（注）評価額欄の＜　＞内は、純資産総額に対する評価額の比率です。
（注）評価額の単位未満は切り捨てています。
（注）－印は組入れがありません。

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	82	－	－	－	保険
ABBOTT LABORATORIES	－	12	124	19,783	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	27	14	299	47,707	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AECOM	26	6	54	8,623	資本財
ALLSTATE CORP	17	13	282	45,005	保険
CENCORA INC	5	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
AUTOZONE INC	2	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	－	13	173	27,651	金融サービス
BLACKROCK INC	15	3	339	54,090	金融サービス
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	－	24	145	23,238	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BROWN & BROWN INC	42	－	－	－	保険
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	－	8	99	15,803	素材
CARDINAL HEALTH INC	10	6	135	21,657	ヘルスケア機器・サービス
COCA-COLA CO/THE	174	31	245	39,105	食品・飲料・タバコ
CUMMINS INC	－	1	103	16,448	資本財
DECKERS OUTDOOR CORP	－	6	71	11,453	耐久消費財・アパレル
DELL TECHNOLOGIES -C	－	15	289	46,134	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
EMCOR GROUP INC	10	2	169	27,030	資本財
EXPEDITORS INTL WASH INC	30	6	99	15,780	運輸
FERGUSON ENTERPRISES INC	17	2	71	11,315	資本財
FISERV INC	53	－	－	－	金融サービス
WW GRAINGER INC	－	0.67	78	12,511	資本財
HCA HEALTHCARE INC	－	1	95	15,189	ヘルスケア機器・サービス
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	55	14	200	31,893	保険
HOME DEPOT INC	22	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
ILLINOIS TOOL WORKS	63	13	379	60,402	資本財
JPMORGAN CHASE & CO	23	3	93	14,880	銀行
JOHNSON & JOHNSON	－	11	282	44,937	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOWE'S COS INC	3	－	－	－	一般消費財・サービス流通・小売り
MARSH & MCLENNAN COS	64	9	159	25,457	保険
MASCO CORP	43	－	－	－	資本財
MASTERCARD INC - A	2	2	105	16,845	金融サービス
MCKESSON CORP	9	4	405	64,559	ヘルスケア機器・サービス
MERCK & CO. INC.	24	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MOTOROLA SOLUTIONS INC	14	－	－	－	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
OMNICOM GROUP	42	－	－	－	メディア・娯楽
OTIS WORLDWIDE CORP	－	19	156	24,954	資本財
PFIZER INC	49	17	46	7,401	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PROCTER & GAMBLE CO/THE	－	8	126	20,115	家庭用品・パーソナル用品
PULTEGROUP INC	39	6	74	11,838	耐久消費財・アパレル
RELIANCE INC	4	2	77	12,317	素材
RESMED INC	－	1	41	6,609	ヘルスケア機器・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	－	11	111	17,772	金融サービス
SNAP-ON INC	10	2	98	15,650	資本財
STRYKER CORP	－	1	35	5,726	ヘルスケア機器・サービス
SYNCHRONY FINANCIAL	68	13	99	15,843	金融サービス
SYSCO CORP	－	21	161	25,755	生活必需品流通・小売り
TAPESTRY INC	－	8	130	20,787	耐久消費財・アパレル
TRAVELERS COS INC/THE	－	1	35	5,699	保険
VISA INC-CLASS A SHARES	62	17	539	85,894	金融サービス
WABTEC CORP	－	1	37	6,042	資本財
WALMART INC	26	－	－	－	生活必需品流通・小売り

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ALLEGION PLC		17	4	59	9,531	資本財
ACCENTURE PLC-CL A		38	5	100	16,061	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC		151	48	427	68,087	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY PLC		66	4	96	15,296	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TRANE TECHNOLOGIES PLC		3	3	143	22,794	資本財
ALPHABET INC-CL A		153	19	629	100,253	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC		48	8	190	30,409	一般消費財・サービス流通・小売り
APPLE INC		212	52	1,365	217,522	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
APPLIED MATERIALS INC		28	—	—	—	半導体・半導体製造装置
AUTOMATIC DATA PROCESSING		52	—	—	—	商業・専門サービス
BOOKING HOLDINGS INC		2	25	441	70,330	消費者サービス
BROADCOM INC		30	7	282	45,060	半導体・半導体製造装置
C.H. ROBINSON WORLDWIDE INC		9	—	—	—	運輸
CME GROUP INC		31	—	—	—	金融サービス
CISCO SYSTEMS INC		295	59	496	79,083	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CINTAS CORP		—	7	129	20,640	商業・専門サービス
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A		104	23	141	22,520	ソフトウェア・サービス
COSTCO WHOLESALE CORP		1	1	130	20,714	生活必需品流通・小売り
FOX CORP - CLASS A		44	10	64	10,197	メディア・娯楽
GILEAD SCIENCES INC		82	27	391	62,427	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
JACK HENRY & ASSOCIATES INC		16	3	49	7,818	金融サービス
KLA CORP		2	0.91	157	25,038	半導体・半導体製造装置
LAM RESEARCH CORP		26	6	162	25,886	半導体・半導体製造装置
LULULEMON ATHLETICA INC		—	2	46	7,400	耐久消費財・アパレル
MICROSOFT CORP		106	28	1,058	168,603	ソフトウェア・サービス
MICRON TECHNOLOGY INC		—	3	163	26,120	半導体・半導体製造装置
NETAPP INC		40	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NVIDIA CORP		264	83	1,526	243,222	半導体・半導体製造装置
PTC INC		—	2	30	4,833	ソフトウェア・サービス
PAYCHEX INC		20	—	—	—	商業・専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC		88	—	—	—	金融サービス
T ROWE PRICE GROUP INC		22	6	60	9,616	金融サービス
QUALCOMM INC		81	—	—	—	半導体・半導体製造装置
ULTA BEAUTY INC		—	1	71	11,457	一般消費財・サービス流通・小売り
UNITED THERAPEUTICS CORP		—	1	83	13,367	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
VERISIGN INC		18	3	87	13,929	ソフトウェア・サービス
COMPASS GROUP PLC		—	71	202	32,204	消費者サービス
INTERCONTINENTAL HOTELS GROU		—	2	39	6,341	消費者サービス
小計	株数・金額	3,210	891	15,107	2,406,692	
	銘柄数<比率>	63	70	—	<71.8%>	
(カナダ)				千カナダドル		
LUNDIN MINING CORP		—	16	60	7,013	素材
METRO INC/CN		48	—	—	—	生活必需品流通・小売り
THOMSON REUTERS CORP		33	7	89	10,364	商業・専門サービス
TOROMONT INDUSTRIES LTD		16	4	84	9,736	資本財
小計	株数・金額	98	27	235	27,114	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
HSBC HOLDINGS PLC		859	—	—	—	銀行
ASTRAZENECA PLC		20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEXT PLC		24	5	70	15,169	一般消費財・サービス流通・小売り
[ｼｮｳﾜｶ]UNILEVER PLC		24	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
3I GROUP PLC		102	24	67	14,380	金融サービス
RELX PLC		297	62	155	33,343	商業・専門サービス
SAGE GROUP PLC/THE		215	44	37	7,992	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	
(イギリス)		百株	百株	千英ポンド	千円	
COMPASS GROUP PLC		63	－	－	－	消費者サービス
ENDEAVOUR MINING PLC		－	5	24	5,196	素材
TESCO PLC		－	307	151	32,318	生活必需品流通・小売り
NATWEST GROUP PLC		－	85	51	11,044	銀行
GSK PLC		231	129	279	59,782	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	1,841	665	838	179,227	
	銘柄数＜比率＞	9	8	－	＜5.3%＞	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
GEA GROUP AG		30	－	－	－	資本財
HENKEL AG & CO KGAA VOR-PREF		32	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
MUENCHENER RUECKVER AG-REG		5	－	－	－	保険
小計	株数・金額	69	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	3	－	－	＜－%＞	
(ユーロ…イタリア)						
GENERALI		59	－	－	－	保険
小計	株数・金額	59	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		5	－	－	－	家庭用品・パーソナル用品
CAPGEMINI SE		4	－	－	－	ソフトウェア・サービス
PUBLICIS GROUPE		49	11	85	15,879	メディア・娯楽
SANOFI		58	12	97	18,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
IPSEN		3	1	26	4,936	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
EIFFAGE		－	3	49	9,141	資本財
VINCI SA		22	－	－	－	資本財
小計	株数・金額	143	28	258	48,034	
	銘柄数＜比率＞	6	4	－	＜1.4%＞	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV		－	1	198	37,009	半導体・半導体製造装置
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N		203	39	166	30,911	生活必需品流通・小売り
[ショウフカ]QIAGEN N.V.		35	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
QIAGEN N.V.		－	10	37	6,925	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	238	51	402	74,845	
	銘柄数＜比率＞	2	3	－	＜2.2%＞	
(ユーロ…スペイン)						
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA		501	175	338	62,929	銀行
AMADEUS IT GROUP SA		－	7	38	7,098	消費者サービス
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL		125	8	45	8,446	一般消費財・サービス流通・小売り
AENA SME SA		－	24	65	12,262	運輸
小計	株数・金額	626	216	487	90,737	
	銘柄数＜比率＞	2	4	－	＜2.7%＞	
(ユーロ…ベルギー)						
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV		－	4	31	5,830	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額	－	4	31	5,830	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜0.2%＞	
(ユーロ…フィンランド)						
KONE OYJ-B		－	9	56	10,456	資本財
SAMPO OYJ-A SHS		－	84	78	14,693	保険
小計	株数・金額	－	93	135	25,150	
	銘柄数＜比率＞	－	2	－	＜0.8%＞	
ユーロ計	株数・金額	1,138	395	1,313	244,598	
	銘柄数＜比率＞	14	14	－	＜7.3%＞	
(スイス)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG		22	3	189	38,214	保険
NOVARTIS AG-REG		150	30	367	73,991	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円	
SCHINDLER HOLDING-PART CERT		1	—	—	—	資本財
KUEHNE + NAGEL INTL AG-REG		9	—	—	—	運輸
小計	株数・金額	184	33	557	112,205	
	銘柄数<比率>	4	2	—	<3.3%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローネ		
SWEDBANK AB - A SHARES		—	17	574	9,842	銀行
INVESTOR AB-B SHS		56	—	—	—	金融サービス
小計	株数・金額	56	17	574	9,842	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
DNB BANK ASA		104	17	528	8,875	銀行
小計	株数・金額	104	17	528	8,875	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.3%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B		18	3	301	7,520	食品・飲料・タバコ
GENMAB A/S		7	—	—	—	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	25	3	301	7,520	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.2%>	
(オーストラリア)				千オーストラリアドル		
FORTESCUE LTD		350	—	—	—	素材
INSURANCE AUSTRALIA GROUP		—	98	70	7,916	保険
SONIC HEALTHCARE LTD		78	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額	428	98	70	7,916	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<0.2%>	
(香港)				千香港ドル		
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD		175	—	—	—	銀行
SUN HUNG KAI PROPERTIES		—	25	345	7,024	不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD		130	30	341	6,934	資本財
WH GROUP LTD		1,760	415	433	8,808	食品・飲料・タバコ
CK ASSET HOLDINGS LTD		205	95	449	9,143	不動産管理・開発
小計	株数・金額	2,270	565	1,569	31,909	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<1.0%>	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
DBS GROUP HOLDINGS LTD		165	—	—	—	銀行
SINGAPORE EXCHANGE LTD		141	46	93	11,685	金融サービス
UNITED OVERSEAS BANK LTD		280	26	96	12,130	銀行
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		711	165	366	45,796	銀行
小計	株数・金額	1,297	237	556	69,612	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<2.1%>	
合計	株数・金額	10,656	2,952	—	3,105,513	
	銘柄数<比率>	107	108	—	<92.7%>	

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載しています。
(注) ―印は組入れがありません。

外国投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末			
		口数	口数	評価額		比率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
CROWN CASTLE INC		－	1,223	105	16,865	0.5
EQUITY RESIDENTIAL		7,537	1,788	108	17,220	0.5
ESSEX PROPERTY TRUST INC		639	－	－	－	－
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		14,462	－	－	－	－
WP CAREY INC		－	1,087	77	12,367	0.4
合計	口数・金額	22,638	4,098	291	46,453	
	銘柄数＜比率＞	3	3	－	＜1.4%＞	

(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) 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) －印は組入れがありません。

○１万口当たりの費用明細

(2025年４月11日～2026年４月10日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 売買委託手数料	3	0.010	(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)	(3)	(0.010)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(b) 有価証券取引税	15	0.052	(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)	(15)	(0.052)	
(c) その他費用	53	0.183	(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)	(53)	(0.183)	・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)	(0)	(0.000)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	71	0.245	
期中の平均基準価額は、29,199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・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・ファンド（適格機関投資家専用）

○組入資産の明細

（2026年４月10日現在）

親投資信託残高

銘柄	期首（前期末）	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
ピクテ・グローバル・テーマ・オポチュニティーズ・マザーファンド	3,503,198	1,353,063	3,370,074

（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

（2025年４月11日～2026年４月10日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
	円	%	
(a) 信託報酬	88	0.660	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(85)	(0.633)	・ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、各種情報提供等、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(1)	(0.005)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続等の対価
（受託会社）	(3)	(0.022)	・ファンドの財産の保管・管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	6	0.043	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（株式）	(6)	(0.043)	
(c) 有価証券取引税	4	0.032	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ・有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(4)	(0.032)	
(d) その他費用	18	0.133	(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）	(16)	(0.121)	・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)	(0.007)	・監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（その他）	(1)	(0.006)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	116	0.868	
期中の平均基準価額は、13,403円です。			

（注）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
（注）売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
（注）各比率は１万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第３位未満は四捨五入してあります。

○親投資信託の組入資産の明細

(2026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＞

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	
AMERICAN EXPRESS CO	－	9	294	46,874	金融サービス
BOSTON SCIENTIFIC CORP	132	67	411	65,521	ヘルスケア機器・サービス
CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	372	83	274	43,745	公益事業
DR HORTON INC	－	22	318	50,787	耐久消費財・アパレル
DYNATRACE INC	－	68	232	37,087	ソフトウェア・サービス
FERGUSON ENTERPRISES INC	62	13	333	53,181	資本財
FISERV INC	53	－	－	－	金融サービス
HUBSPOT INC	－	8	183	29,167	ソフトウェア・サービス
ELI LILLY & CO	13	6	616	98,144	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MASTERCARD INC - A	20	11	564	89,925	金融サービス
NEXTERA ENERGY INC	165	37	357	56,936	公益事業
REPUBLIC SERVICES INC	72	15	339	54,099	商業・専門サービス
SALESFORCE INC	31	－	－	－	ソフトウェア・サービス
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	33	6	306	48,790	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOPBUILD CORP	34	10	384	61,246	耐久消費財・アパレル
UNITEDHEALTH GROUP INC	36	－	－	－	ヘルスケア機器・サービス
ZOETIS INC	64	25	305	48,703	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ASTRAZENECA PLC	－	28	577	92,054	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26	9	446	71,096	資本財
SPOTIFY TECHNOLOGY SA	－	5	284	45,348	メディア・娯楽
ALPHABET INC-CL A	105	31	992	158,142	メディア・娯楽
AMAZON.COM INC	71	48	1,126	179,402	一般消費財・サービス流通・小売り
ANSYS INC	8	－	－	－	ソフトウェア・サービス
AXSOME THERAPEUTICS INC	－	3	66	10,601	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BOOKING HOLDINGS INC	1	－	－	－	消費者サービス
BROADCOM INC	42	24	865	137,837	半導体・半導体製造装置
CRINETICS PHARMACEUTICALS IN	－	14	58	9,368	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	－	2	80	12,825	ソフトウェア・サービス
CYTOKINETICS INC	68	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
META PLATFORMS INC-CLASS A	19	8	551	87,789	メディア・娯楽
IDEXX LABORATORIES INC	20	3	222	35,490	ヘルスケア機器・サービス
INTUIT INC	23	8	320	51,106	ソフトウェア・サービス
KLA CORP	17	3	625	99,605	半導体・半導体製造装置
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	－	1	57	9,103	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCADOLIBRE INC	3	1	270	43,134	一般消費財・サービス流通・小売り
MICROSOFT CORP	44	22	824	131,399	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	－	52	532	84,859	メディア・娯楽
NEXTPOWER INC -CL A	－	26	303	48,403	資本財
NVIDIA CORP	120	71	1,316	209,736	半導体・半導体製造装置
PALO ALTO NETWORKS INC	29	18	315	50,197	ソフトウェア・サービス
PRAXIS PRECISION MEDICINES I	－	1	60	9,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROPER TECHNOLOGIES INC	28	－	－	－	ソフトウェア・サービス
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	51	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SYNOPSYS INC	24	－	－	－	ソフトウェア・サービス
XCEL ENERGY INC	－	50	418	66,651	公益事業
XENON PHARMACEUTICALS INC	68	－	－	－	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LINDE PLC	－	4	215	34,315	素材
NXP SEMICONDUCTORS NV	42	9	196	31,321	半導体・半導体製造装置

銘柄		期首(前期末)	当期末			業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
COMPASS GROUP PLC		－	107	301	48,089	消費者サービス
小計	株数・金額	1,911	946	15,955	2,541,786	
	銘柄数＜比率＞	33	39	－	＜75.4%＞	
(カナダ)				千カナダドル		
WSP GLOBAL INC		65	22	486	56,068	資本財
小計	株数・金額	65	22	486	56,068	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜1.7%＞	
(イギリス)				千英ポンド		
COMPASS GROUP PLC		341	－	－	－	消費者サービス
小計	株数・金額	341	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
SAP SE		－	17	244	45,576	ソフトウェア・サービス
NEMETSCHEK SE		－	13	80	15,021	ソフトウェア・サービス
SIEMENS AG-REG		54	16	377	70,240	資本財
小計	株数・金額	54	47	702	130,838	
	銘柄数＜比率＞	1	3	－	＜3.9%＞	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		32	9	326	60,743	家庭用品・パーソナル用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI		－	2	138	25,766	耐久消費財・アパレル
SCHNEIDER ELECTRIC SE		48	15	384	71,608	資本財
HERMES INTERNATIONAL		4	1	315	58,690	耐久消費財・アパレル
小計	株数・金額	85	28	1,164	216,809	
	銘柄数＜比率＞	3	4	－	＜6.4%＞	
(ユーロ…オランダ)						
WOLTERS KLUWER		41	－	－	－	商業・専門サービス
ASML HOLDING NV		18	4	518	96,545	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	59	4	518	96,545	
	銘柄数＜比率＞	2	1	－	＜2.9%＞	
ユーロ計	株数・金額	199	80	2,386	444,193	
	銘柄数＜比率＞	6	8	－	＜13.2%＞	
(スイス)				千スイスフラン		
GIVAUDAN-REG		1	－	－	－	素材
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG		49	20	314	63,211	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG		41	12	164	33,091	素材
小計	株数・金額	92	32	478	96,303	
	銘柄数＜比率＞	3	2	－	＜2.9%＞	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
NOVO NORDISK A/S-B		128	－	－	－	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	128	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(インドネシア)				千インドネシアルピア		
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		24,320	－	－	－	銀行
小計	株数・金額	24,320	－	－	－	
	銘柄数＜比率＞	1	－	－	＜－%＞	
(韓国)				千韓国ウォン		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD		－	25	515,508	55,502	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額	－	25	515,508	55,502	
	銘柄数＜比率＞	－	1	－	＜1.6%＞	
(台湾)				千新台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		360	140	27,370	136,940	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	360	140	27,370	136,940	
	銘柄数＜比率＞	1	1	－	＜4.1%＞	
合計	株数・金額	27,418	1,247	－	3,330,794	
	銘柄数＜比率＞	47	52	－	＜98.8%＞	

(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) －印は組入れがありません。

○１万口当たりの費用明細

（2025年４月11日～2026年４月10日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	10	0.043	(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）	(10)	(0.043)	
(b) 有価証券取引税	8	0.032	(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）	(8)	(0.032)	
(c) その他費用	30	0.127	(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）	(29)	(0.121)	・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）	(1)	(0.006)	・その他は、信託事務に要する諸費用
合計	48	0.202	
期中の平均基準価額は、23,969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。