





























銘柄		当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・フランス)		百株	千ユーロ	千円	
SCHNEIDER ELECTRIC SE		69	749	93,543	資本財
KERING		17	1,008	125,883	耐久消費財・アパレル
WORLDLINE SA		73	521	65,027	ソフトウェア・サービス
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	160 3	2,279 -	284,453 <6.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)					
UNILEVER NV		81	429	53,606	家庭用品・パーソナル用品
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	81 1	429 -	53,606 <1.1%>	
(ユーロ・・・アイルランド)					
KINGSPAN GROUP PLC		78	602	75,124	資本財
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	78 1	602 -	75,124 <1.6%>	
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	494 8	4,523 -	564,500 <11.9%>	
(スイス・・・スイス市場)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN		35	1,143	132,649	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SONOVA HOLDING AG-REG		-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35 1	1,143 -	132,649 <2.8%>	
(スウェーデン・・・ストックホルム市場)			千スウェーデンクローネ		
HEXAGON AB-B SHS		134	9,191	110,293	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	134 1	9,191 -	110,293 <2.3%>	
(香港・・・香港市場)			千香港ドル		
GUANGDONG INVESTMENT LTD		2,960	3,628	49,462	公益事業
TENCENT HOLDINGS LTD		130	7,013	95,594	メディア・娯楽
CHINA VANKE CO LTD-H		1,823	4,347	59,261	不動産
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,913 3	14,990 -	204,317 <4.3%>	
(シンガポール・・・シンガポール市場)			千シンガポールドル		
OVERSEA-CHINESE BANKING CORP		-	-	-	銀行
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	- -	- -	- <-%>	
(韓国・・・韓国市場)			千韓国ウォン		
COWAY CO., LTD		112	901,608	82,947	耐久消費財・アパレル
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF		221	1,144,741	105,316	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	333 2	2,046,349 -	188,264 <4.0%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,782 59	- -	4,594,407 <97.1%>	

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	当期末		
	□数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		千米ドル	千円
DUKE REALTY CORP	5,237	208	22,034
EQUITY RESIDENTIAL	—	—	—
PUBLIC STORAGE	—	—	—
SIMON PROPERTY GROUP INC	1,707	115	12,214
通貨小計	□数・金額	6,944	324
	銘柄数<比率>	2	<1.0%>
(香港)		千香港ドル	
LINK REIT	16,900	1,039	14,166
通貨小計	□数・金額	16,900	1,039
	銘柄数<比率>	1	<0.4%>
合計	□数・金額	23,844	—
	銘柄数<比率>	3	<1.3%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) □数・評価額の単位未満は切り捨てています。

### ■ 1万口 (元本10,000円) 当たりの費用明細

項目	第59期～第64期
(a) 信託報酬 (投資会社) (販売会社) (受託会社)	36円 (33) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券) (先物・オプション)	2 (2) (0) (0)
(c) 有価証券取引税 (株式) (投資信託証券)	1 (1) (0)
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用) (その他)	8 (5) (3) (0)
合計	47

(注1) 左記の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、設定・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 売買委託手数料、(c) 有価証券取引税および(d) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

# ピクテ (CH) プレシヤス・メタル・ファンドーフィジカル・ゴールド

## ■組入資産の明細

項目	2019年 9月30日 現在合計	購入	売却	2020年 9月30日 現在合計	通貨	時価 (単位：米ドル)	総資産に 対する 比率(%)
<b>銀行預入</b>							
<b>－預金</b>							
CHF					CHF	30,086.02	0.00
EUR					EUR	42,307.39	0.00
JPY					JPY	3,094.61	0.00
USD					USD	328,510.77	0.01
<b>預金合計</b>						<b>403,998.79</b>	<b>0.02</b>
<b>銀行預金合計</b>						<b>403,998.79</b>	<b>0.02</b>
当座借越							
JPY					USD	-27,884.96	0.00
<b>当座借越合計</b>						<b>-27,884.96</b>	<b>0.00</b>
<b>貴金属</b>							
<b>その他譲渡可能資産</b>							
GR. GOLD (LINGOT 1 KG 999.9)	1,477,852	14,741,539	15,064,506	1,154,885	USD	70,061,345.36	2.81
GR. OR (BARRE 12.5KG 995 OU MIEUX)	24,420,424	17,481,383	2,005,088	39,896,719	USD	2,420,344,009.69	97.09
						2,490,405,355.05	99.90
<b>貴金属合計</b>						<b>2,490,405,355.05</b>	<b>99.90</b>



## ■損益計算書

(自 2019年10月1日 至 2020年9月30日)

(単位：米ドル)

受取利息	3,385.34
受益証券発行に係る受取当期利益	-1,536,821.15
<b>収益合計</b>	<b>-1,533,435.81</b>
<b>費用：</b>	
マイナス金利(ロング・ポジション)	485.44
支払利息(ショート・ポジション)	9,995.06
監査報酬	17,512.45
支払法定報酬	
－ 管理報酬	
－ I dy 受益証券	1,420,648.08
－ HI dy 受益証券	14,087.41
－ J dy 受益証券	152,761.09
－ P dy 受益証券	892,518.23
－ R dy 受益証券	617,846.92
管理事務報酬	373,540.30
保管受託銀行報酬	924,459.01
その他の費用	43,623.98
受益証券買戻しに係る支払当期利益	-785,768.73
<b>費用合計</b>	<b>3,681,709.24</b>
<b>純損益</b>	<b>-5,215,145.05</b>
純売却損益	34,071,635.02
<b>実現損益</b>	<b>28,856,489.97</b>
未実現純損益(変動)	413,842,952.25
<b>損益合計</b>	<b>442,699,442.22</b>

# ピクテユーロボンド

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>		3.25% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 13/28 -SR-S	
		0.03	
		3.82	
<b>債券</b>		<b>バミューダ</b>	
<b>オーストラリア</b>		3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	
1.25% NATIONAL AUSTRALIAN BANK 16/26 -SR-	0.07	3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	
1.25% WESTPAC BANKING 18/33	0.27	0.11	
2.50% ORIGIN ENERGY FINANCE 13/20 -SR-S	0.10	0.19	
4.75% SUB. BHP BILLITON FINANCE 15/76 -JR-S	0.07	<b>ブラジル</b>	
	0.51	4.625% BRAZIL 17/28 -SR-	
		10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	
		0.35	
		0.04	
		0.39	
<b>オーストリア</b>		<b>英領バージン諸島</b>	
0.00% AUSTRIA 20/30 -SR-	0.21	FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	
0.85% AUSTRIA 20/2120 -SR-	0.15	3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	
1.00% OMV 19/34 -SR-	0.01	3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	
1.00% SUB. ERSTE GROUP BANK 19/30 -JR-S	0.04	4.25% FRANSION BRILLIANT 19/29 -SR-	
1.20% AUSTRIA 15/25 -SR-	0.78	4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	
1.50% AUSTRIA 16/47 -SR-	0.13	4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	
2.00% OMV 20/28 -SR-	0.07	4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	0.13	4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	0.05	5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	
4.15% AUSTRIA 06/37	0.66	5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	0.03	6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	0.11	7.875% RKP OVERSEAS 19/23 -SR-S	
	2.37	8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	
		0.02	
		0.74	
<b>バーレーン</b>		<b>ブルガリア</b>	
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	0.11	1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	
	0.11	2.95% BULGARIA 14/24 REG.S	
		0.07	
		0.22	
<b>ベルギー</b>		<b>カナダ</b>	
0.20% BELGIUM (LIN.) 16/23 '79' -SR- 144A/S	0.35	0.04% C.I.B.C. 19/27	
0.625% KBC GROUP 19/25 -SR-S	0.04	5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	
0.80% BELGIUM OLO 15/25 '74'	0.65	0.19	
0.80% BELGIUM OLO 18/28 '85' -SR-S	0.67	0.39	
0.875% ELIA TRANSMISSION BELGIUM 20/30 -SR-	0.04	<b>ケイマン諸島</b>	
1.00% BELGIUM OLO 15/31 '75' -SR-	0.85	1.25% CK HUTCHISON FINANCE 16 16/23 -SR-	
1.125% ANHEUSER-BUSCH 19/27 -SR-S	0.21	1.375% HUTCHINSON WHAMPOA 14/21 -SR-	
1.60% BELGIUM 16/47 S78 -SR- 144A -S-	0.36	3.25% SUB. XLIT 17/47	
1.875% SUB. KBC GROEP 15/27 -S-	0.04	3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	
1.90% BELGIUM OLO 15/38 '76' -SR-	0.43	0.07	
2.15% BELGIUM OLO 16/66 -SR-S 144A	0.15	0.05	
		0.06	
		0.03	

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	0.12	<b>デンマーク</b>	
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	0.07	0.00% KOMMUNEKREDIT 17/22 -SR-	0.21
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP - JR-	0.09	0.25% KOMMUNEKREDIT 17/24 -SR-	0.30
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	0.09	0.625% DANSKE BANK 20/25 -SR-	0.13
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	0.02	1.625% DANSKE BANK 19/24 -SR-S	0.05
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	0.03	2.50% CARLSBERG BREWERIES 14/24 '6' -SR-S	0.14
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	0.18	2.75% SUB. DANSKE BANK 14/26 -JR-S	0.07
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	0.03		0.90
7.25% COUNTRY GARDEN 19/26 -SR-S	0.10	<b>ドミニカ共和国</b>	
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	0.07	6.00% DOMINICAN REPUBLIC 18/28 -SR-S	0.15
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	0.02		0.15
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	0.05	<b>エクアドル</b>	
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	0.10	0.00% ECUADOR 20/30 144A -SR-	0.00
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	0.02	0.50% ECUADOR 20/30 144A -SR-	0.04
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	0.14	0.50% ECUADOR 20/35 114A -SR-	0.01
	1.34	0.50% ECUADOR 20/40 144A -SR-	0.00
<b>チリ</b>			0.05
3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.13	<b>エジプト</b>	
	0.13	6.375% EGYPT 19/31 -SR-	0.08
<b>中国</b>		8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.06
3.39% CHINA 20/50 -SR-	0.89	8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.04
6.40% CNOOC 07/37 -SR-	0.07		0.18
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	0.13	<b>フィンランド</b>	
7.75% AGILE GROUP HOLDING 19/PERP -SR-S	0.02	0.50% FINLAND 19/29 -SR-S	0.14
	1.11	0.875% CRH FINLAND SERVICES 20/23 -SR-	0.03
<b>コロンビア</b>		0.875% ELISA 17/24 -SR-S	0.08
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.17	1.125% ELISA 19/26 -SR-	0.08
	0.17	2.625% FINLAND 12/42 -SR-	0.41
<b>コスタリカ</b>			0.74
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	0.06	<b>フランス</b>	
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	0.07	FRN CNP ASSURANCES 20/51	0.39
	0.13	0.00% O.A.T. 16/22 -SR-	2.48
<b>クロアチア</b>		0.00% O.A.T. 18/24	2.00
1.125% CROATIA 19/29 -SR-S	0.09	0.10% FRANCE O.A.T. 16/47	0.54
2.75% CROATIA 17/30 -SR-	0.06	0.10% HSBC FRANCE 19/27 -SR-	0.06
	0.15	0.25% SCHNEIDER 20/29 -SR-S	0.08
<b>チェコ共和国</b>		0.25% SOCIETE GENERALE 18/22 -SR-S	0.04
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	0.03	0.375% COFIROUTE 16/25 -SR-	0.03
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	0.08	0.375% ENGIE 17/23 -SR-	0.01
	0.11	0.50% BNP PARIBAS 16/22 -SR-S	0.03

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.50% ENGIE 19/30 -SR-S	0.03	1.50% BNP PARIBAS 16/28 '17733' -SR-	0.09
0.50% O.A.T. 16/26 -SR-	2.81	1.50% SUEZ 17/29 -SR-	0.03
0.50% ORANGE 19/32 -SR-S	0.03	1.50% VALEO 18/25 -SR-	0.04
0.50% PSA BANQUE 19/22 -SR-S	0.08	1.625% BENI STABILI 17/24 -SR-	0.03
0.625% BPCE 20/25 -SR-	0.12	1.625% COVIVIO 20/30 -SR-	0.09
0.625% BPCE 20/30 -SR-S	0.12	1.625% GECINA 18/30 -SR-	0.04
0.625% CAPGEMINI 20/25 -SR-	0.05	1.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/27 -SR-	0.04
0.625% HOLDING D'INFRASTR. DE TRANSPORT 17/23 -SR-	0.01	1.625% SUB. ENGIE 19/PERP -JR-	0.08
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	0.16	1.75% ENGIE 20/28	0.04
0.625% PSA BANQUE FRANCE 17/22 -SR-S	0.06	1.75% O.A.T. 16/66 -SR-	0.71
0.625% RCI BANQUE 16/21 -SR-	0.01	1.75% UNIBAIL-RODAMCO 19/49	0.02
0.625% SAINT GOBAIN 19/24 -SR-	0.05	2.00% O.A.T. 17/48	0.90
0.625% TEREKA 20/28 -SR-	0.03	2.00% ORANGE 19/29 -SR-	0.07
0.672% VEOLIA ENVIRONNEMENT 17/22 S35 T1 -SR-	0.07	2.125% BNP PARIBAS 19/27 -SR-	0.08
0.75% BFCM 18/25 -SR-S	0.05	2.125% SUB. LA MONDIALE 20/31	0.07
0.75% BFCM 19/26 -SR-	0.04	2.125% URW 20/25 -SR-	0.08
0.75% PSA BANQUE 18/23 -SR-	0.01	2.375% SUB. BNP PARIBAS 15/25 -JR-S	0.07
0.75% RCI BANQUE 17/22 -SR-	0.07	2.50% CAP GEMINI 15/23	0.01
0.75% SOCIETE GENERALE 16/23 -SR-S	0.04	2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	0.27
0.75% THALES 18/25 -SR-	0.03	2.625% JC DECAUX 20/28 -SR-	0.07
0.875% SAINT GOBAIN 18/23 -SR-S	0.01	2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	0.15
0.875% SCHNEIDER ELECTRIC 17/26 -SR-	0.03	2.625% SUB. SOCIETE GENERALE 15/25	0.08
0.952% TOTAL 20/31 -SR-	0.05	2.708% CV SUB. TOTAL 16/PERP -JR-S	0.07
1.00% BNP PARIBAS 17/24 -SR-	0.01	2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	0.24
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	0.03	3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	0.15
1.00% SCHNEIDER ELECTRIC 20/27 -SR-	0.04	3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	0.13
1.00% SUB. BNP PARIBAS CARDIF 17/24	0.05	3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	0.12
1.125% AUTOROUTES SUD FRANCE 17/26 -SR-	0.08	4.032% SUB. BNP PARIBAS CARDIFF 14/PERP	0.13
1.125% COFIROUTE 17/27 -SR-	0.01	4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	0.05
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	0.11	4.50% SUB. CREDIT AGRICOLE ASSURANCE 14/PERP -S-	0.22
1.125% ORANGE 19/24 -SR-	0.16	5.25% SUB. ORANGE 14/PERP -JR-	0.04
1.25% ACCOR 17/24 -SR-S	0.03	5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	0.10
1.25% AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 19/28 -SR-	0.03	8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	0.04
1.25% CAPGEMINI 20/22 -SR-	0.07		18.62
1.25% O.A.T. 16/36 -SR-	1.61	<b>ドイツ</b>	
1.25% O.A.T. 18/34 -SR-	2.02	FRN COMMERZBANK 20/60	0.03
1.25% SOCIETE GENERALE 20/30 -SR-	0.08	0.00% GERMANY 19/50 -SR-	0.65
1.25% VEOLIA ENVIRONNEMENT 20/28	0.22	0.00% GERMANY 20/30 -SR-S	0.95
1.375% AIR LIQUIDE 20/30 -SR-	0.03	0.00% DEUTSCHE BANK 96/21 -SR-	0.02
1.375% SUB. SOCIETE GENERALE 18/28	0.07	0.00% K.F.W. 19/26 -SR-S	0.17

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.125% SAP 20/26 -SR-	0.08	<b>香港</b>	
0.125% VIER GAS TRANSPORT 19/29 -SR-S	0.05	3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	0.04
0.35% E.ON 19/30 -SR-	0.08	3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	0.04
0.375% DAIMLER 19/26 -SR-	0.07	5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR- S	0.04
0.375% VOLKSWAGEN BANK 19/22 -SR-	0.10	6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	0.05
0.50% DEUTSCHE TELEKOM 19/27 -SR-S	0.04		0.17
0.75% AMPHENOL TECHNOLOGIES 20/26 -SR-	0.04	<b>インドネシア</b>	
0.75% K.F.W. 19/29 -SR-	0.17	1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	0.05
0.75% SAP 18/24 -SR-S	0.01	1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	0.07
0.75% VOLKSWAGEN BANK 17/23 -SR-	0.10	3.70% INDONESIA 19/49 -SR-	0.13
0.875% E.ON 17/24 -SR-	0.03	3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.13
1.00% COMMERZBANK 19/26 -SR-S	0.16	5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	0.13
1.00% DEUTSCHE WOHNEN 20/25 -SR-	0.03	6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	0.11
1.00% E.ON 20/25 -SR-	0.32	8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	0.06
1.00% NORDRHEIN-WESTFALEN 16/46 S.1427 - SR-	0.00		0.68
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	0.28	<b>アイルランド</b>	
1.125% DEUTSCHE BANK 18/23 -SR-S	0.05	0.50% FCA BANK IRELAND 19/24 -SR-S	0.03
1.25% SAP 18/28 -SR-S	0.03	1.00% IRELAND 16/26 -SR-	0.54
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.17	1.125% GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	0.14
1.375% DEUTSCHE BANK 20/26 -SR-	0.08	1.25% CRH FINANCE 20/26 -SR-	0.04
1.50% HEIDELBERGCEMENT 16/25 -SR-S	0.05	1.625% ZURICH FINANCE IRELAND 19/39 -SR-	0.08
1.625% BASF 17/37 SDIP -SR-	0.03	1.875% ZURICH FINANCE IRELAND 20/50	0.03
1.625% DEUTSCHE BANK 20/27 -SR-S	0.09	2.00% IRELAND 15/45 -S-	0.18
1.625% INFINEON TECHNOLOGIES AGMEDIUM 20/29 -SR-	0.11	2.40% IRELAND 14/30	0.36
1.625% SUB. MERCK 20/80	0.16	2.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 13/23 - SR-	0.04
1.625% VW LEASING 18/25 -SR-S	0.04	4.625% GE CAPITAL EUROPEAN FUNDING 07/27 - SR-	0.05
1.625% WPP FINANCE DEUTSCHLAND 15/30 -SR- S	0.05	6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	0.03
1.75% DEUTSCHE TELEKOM 19/31 -SR-	0.13		1.52
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	0.06	<b>イスラエル</b>	
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	0.05	1.50% SUB. ISRAEL 19/29 -SR-	0.07
2.25% HEIDELBERGCEMENT 16/23 -SR-S	0.03	4.50% ISRAEL 20/2120	0.15
2.375% SUB. BAYER 15/75 -JR-S	0.07	6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	0.11
2.50% VOLKSWAGEN 20/23 -SR-	0.10		0.33
2.625% DAIMLER 20/25 -SR-	0.17	<b>イタリア</b>	
2.875% LB BADEN-WUERT 16/26	0.11	FRN UNICREDIT 19/25 -SR-	0.05
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	0.13	FRN UNICREDIT 20/35	0.03
3.099% SUB. ALLIANZ SE 17/47 -JR-	0.01	0.35% ITALY (BTP) 19/25	3.08
3.375% SUB. ALLIANZ 14/PERP -JR-S	0.11	0.40% ITALY (BTP) (HICP) 19/30 S	1.06
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	0.08	0.50% UNICREDIT 19/25 -SR-S	0.05
5.625% SUB. ALLIANZ FINANCE 12/42	0.01	0.625% MEDIOBANCA 17/22 -SR-	0.03
	5.30	0.85% ITALY (BTP) 19/27 -SR-	2.45

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.90% ITALY (BTP) 17/22	0.50	1.00% ARCELORMITTAL 19/23 -SR-S	0.06
0.95% ITALY 20/30 -SR-	0.50	1.125% CK HUTCHISON GRP 19/28 -SR-S	0.05
1.125% INTESA SANPAOLO 15/22 -SR-S	0.05	1.125% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/27 - SR-	0.03
1.35% ITALY (BTP) 19/30	1.43	1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 20/26 -SR-	0.04
1.50% ENI 17/27 -SR-S	0.07	1.375% GRAND CITY PROPERTIES 17/26 -SR-	0.03
1.5 % IREN 17/27 -SR-S	0.03	1.375% NOVARTIS FINANCE 18/30 -SR-	0.11
1.608% 2I RETE GAS 17/27 '5' -SR-S	0.04	1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	0.05
1.65% ITALY (BTP) 15/32	1.59	1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	0.05
2.00% ENI 20/31	0.27	1.625% CNH INDUSTRIAL FINANCE 19/29 -SR-	0.02
2.00% UNICREDIT 16/23 -SR-	0.01	1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	0.10
2.125% INTESA SANPAOLO 18/23 -SR-S	0.16	1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	0.08
2.25% ITALY (BTP) 16/36	1.48	1.75% CNH INDUSTRIAL 19/27 -SR-	0.03
2.80% ITALY (BTP) 16/67	0.16	1.75% HOLCIM FINANCE (LUXEMBOURG) 17/29 - SR-	0.09
3.45% ITALY (BTP) 17/48	0.93	1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 - SR-	0.09
3.50% SUB. ENEL 19/80 -JR-S	0.03	1.75% MICHELIN LUXEMBOURG 15/27 -SR-	0.03
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	0.06	1.875% CNH INDUSTRIAL FINANCE 18/26 -SR-S	0.05
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	0.02	2.00% AROUNDTOWN 18/26 -SR-	0.03
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	0.04	2.375% LAFARGEHOLCIM 20/25 -SR-	0.03
	14.12	2.75% CPI PROPERTY 20/26 -SR-	0.06
<b>コートジボワール</b>		3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	0.06
5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S	0.10	4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	0.10
	0.10	5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	0.12
<b>日本</b>		8.367% SUB. TALANX FINANZ 12/42 -JR-S	0.04
0.934% SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 17/24 -SR-	0.01		1.54
2.25% TAKEDA PHARMACEUTICAL 18/26 -SR-S	0.03	<b>メキシコ</b>	
2.75% SUMITOMO MITSUI BANK 13/23 -SR-S	0.02	1.75% MEXICO 18/28 -SR-	0.13
4.00% SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	0.10	3.00% MEXICO 15/45 -SR-	0.03
	0.16	4.75% MEXICO 20/32	0.08
<b>ジャージー</b>		4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	0.04
1.375% SWISS RE ADMIN 16/23 -SR-	0.09		0.28
1.75% GLENCORE FINANCE EUROPE 15/25 -SR- S	0.04	<b>オランダ</b>	
	0.13	FRN ABN AMRO BANK 20/60	0.03
<b>カザフスタン</b>		0.00% NETHERLANDS 20/30 -SR-	0.60
1.50% KAZAKHSTAN 19/34 -SR-S	0.01	0.00% CV AIRBUS GROUP 16/21 -SR-S	0.06
	0.01	0.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/24 - SR-S	0.13
<b>ルクセンブルグ</b>		0.00% ING BANK 19/22 -SR-	0.07
0.25% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/25 - SR-	0.04	0.125% BMW FINANCE 19/22 -SR-S	0.05
0.375% CK HUTCHISON GROUP 19/23 -SR-S	0.06	0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	0.08
0.375% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/23 -SR-	0.05	0.125% SIEMENS FINANCE 19/29 -SR-S	0.03
0.625% AROUNDTOWN 19/25 -SR-	0.04	0.25% NETHERLANDS 15/25	0.60

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.25% ASML HOLDINGS -SR-S	0.07	1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	0.04
0.25% BNG BANK 15/25 S.1213 -SR-S	0.10	1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	0.06
0.25% DAIMLER FINANCE 19/23 -SR-S	0.08	1.625% INNOGY FINANCE 18/26 -SR-	0.05
0.375% BMW FINANCE NV 20/27 -SR-S	0.08	1.625% VONOVIA 20/24 -SR-	0.10
0.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 17/21 -SR-	0.05	1.75% UNILEVER 20/30 -SR-	0.03
0.375% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 19/27 -SR-S	0.12	1.875% EDP FINANCE 18/25 -SR-	0.03
0.50% NETHERLANDS 16/26	0.87	1.875% REDEXIS GAS 15/27 -SR-S	0.03
0.50% NETHERLANDS 19/40 S	0.53	1.875% REDEXIS GAS FINANCIAL 20/25 -SR-	0.05
0.50% ALLIANZ FINANCE 20/31 -SR-S	0.07	1.908% UPJOHN FINANCE 20/32 -SR-	0.05
0.50% RELX FINANCE 20/28 -SR-S	0.07	2.00% SCHLUMBERGER FINANCE 20/32 -SR-	0.05
0.50% SIEMENS FIN. 20/32 -SR-S	0.11	2.00% SIGNIFY 20/24 -SR-	0.04
0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	0.06	2.125% SUB. ING 20/31	0.22
0.625% BMW FINANCE 19/23 -SR-	0.02	2.25% MYLAN 16/24 -SR-	0.04
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL 19/27 -SR-	0.04	2.25% VONOVIA 20/30 -SR-	0.03
0.625% DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 19/23 -SR-	0.06	2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	0.09
0.625% DIGITAL DUTCH 20/25 -SR-S	0.05	2.375% BAT NETHERLANDS 20/24 -SR-	0.07
0.75% KONINKLIJKE PHILIPS 18/24 -SR-	0.05	2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	0.03
0.75% RABOBANK 18/23 -SR-	0.05	2.50% JAB HOLDINGS 20/27 -SR-	0.07
0.816% UPJOHN FINANCE 20/22 -SR-	0.05	2.50% SUB. RABOBANK NEDERLAND 14/26 -JR- S	0.03
0.875% ABN AMRO BANK 18/25 -SR-	0.06	2.625% VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 18/27 -SR-	0.03
0.875% SIKA CAPITAL 19/27 S8YR -SR-S	0.03	2.70% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 17/PERP -S-	0.05
0.90% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/28 -SR-	0.05	2.75% NETHERLANDS 14/47 -SR-	0.37
1.00% AEGON 16/23 -SR-	0.03	3.00% IBERDROLA INTL 13/22 -SR-S	0.09
1.00% RELX FINANCE 17/24 -SR-	0.02	3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	0.05
1.125% ARGENTUM/GIVAUDAN 18/25 -S-	0.01	3.125% MYLAN 16/28 -SR-S	0.08
1.125% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/24 -SR-	0.05	3.375% SUB. ELM BV FOR HELVETIA 17/47	0.06
1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	0.14	3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE 18/PERP -JR-	0.22
1.25% NATURGY FINANCE 20/26 -SR-	0.08	3.625% REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 13/21 -SR-S	0.08
1.25% SIEMENS FINANCIERINGS. 19/31 -SR-	0.03	3.625% SUB. ING BANK 14/26 '120'JR	0.05
1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	0.09	3.75% SUB. VOLKSWAGEN INTERNATIONAL 14/PERP -JR-	0.08
1.375% DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL 18/25 -SR-S	0.01	3.875% RABOBANK 13/23	0.04
1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	0.09	3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	0.02
1.375% SCHLUMBERGER 20/26 -SR-	0.04	4.00% SUB. DEUTSCHE ANNINGTON FIN. 14/PERP	0.04
1.50% INNOGY FINANCE 18/29 -SR-S	0.01	4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 20/PERP	0.04
1.50% SHELL INTERNATIONAL FINANCE 20/28 -SR-	0.06	4.375% SUB. ARGENTUM NETHERLANDS L15/PERP -S-	0.04
1.50% SIKA CAPITAL 19/31 -SR-S	0.03	4.625% SUB. NN GROUP 14/44 -JR-	0.09
1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	0.16	5.125% SUB. VOLKSWAGEN INTL 13/PERP -JR-S	0.01
1.625% AKZO NOBEL 20/30 -SR-	0.06	9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	0.04
1.625% CRH FUNDING 20/30 -SR-	0.02		7.84

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>ナイジェリア</b>		<b>スペイン</b>	
7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	0.08	0.25% SPAIN 19/24 -SR-	1.02
	0.08	0.375% BBVA 19/26 -SR-S	0.09
<b>パナマ</b>		0.375% SANTANDER CONSUMER FINANCE 20/25 -SR-	0.10
9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	0.01	0.45% SPAIN 17/22 -SR-	0.81
	0.01	0.50% SPAIN 20/30 -SR-	0.63
<b>ペルー</b>		0.60% SPAIN 19/29 -SR-	1.42
2.392% PERU 20/26 -SR-	0.15	0.75% CAIXABANK 18/23 -SR-	0.05
	0.15	0.875% BANKIA 19/24 -SR-	0.04
<b>フィリピン</b>		0.875% SANTANDER CONSUMER FINANCE 17/22 -SR-	0.01
2.50% PLDT 20/31	0.02	1.125% BANCO SANTANDER 20/27 -SR-	0.05
	0.02	1.125% CAIXABANK 17/24 -SR-	0.07
<b>ポーランド</b>		1.30% SPAIN 16/26 -SR-	2.13
2.00% POLAND 19/49 -SR-	0.03	1.447% TELEFONICA EMISIONES 18/27 -SR-	0.11
3.00% POLAND 14/24 S36 -SR-S	0.18	1.625% MAPFRE 16/26 -SR-	0.06
	0.21	1.85% SPAIN 19/35 -SR-S 144A	0.49
<b>ポルトガル</b>		1.95% SPAIN 15/30 -SR-	1.20
3.875% PORTUGAL 14/30 -S-	1.11	2.00% BANCO SANTANDER 14/34 -SR-	0.25
	1.11	2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	0.01
<b>カタール</b>		2.375% ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 19/27 -SR-S	0.05
3.75% QATAR 20/30 -SR-	0.10	2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	0.06
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.13	2.70% SPAIN 18/48 -SR-	0.93
	0.23	3.125% SUB. SANTANDER ISSUANCES 17/27 -JR-	0.07
<b>ガーナ</b>		3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	0.03
8.125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S-	0.14	3.45% SPAIN 16/66 -SR-	0.18
	0.14	6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	0.08
<b>ルーマニア</b>		6.75% SUB. BANCO SANTANDER (COCO) 17/PERP -JR-S	0.04
3.375% ROMANIA 20/50 -SR-	0.22	7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	0.21
4.625% ROMANIA 19/49 -SR-S	0.05		10.19
	0.27	<b>スリランカ</b>	
<b>サウジアラビア</b>		6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.05
2.00% SAUDI ARABIA 19/39 -SR-S	0.02		0.05
	0.02	<b>国際機関</b>	
<b>スロベニア</b>		0.125% E.F.S.F. 17/23 '123' T1 -SR-S	0.17
5.125% SLOVENIA 11/26 'RS70'	0.28	0.125% E.I.B. 15/25 '2167/0100' -SR-	0.29
	0.28	0.875% E.I.B. 18/28 'EARN' -SR-	0.29
<b>南アフリカ</b>		1.00% E.I.B. 16/32 '2232/0100' -SR-	0.30
5.875% SOUTH AFRICA 13/25	0.12	1.20% E.F.S.F. 15/45 -SR-	0.12
5.875% SOUTH AFRICA 18/30 -SR-	0.15		1.17
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.10	<b>スウェーデン</b>	
	0.37	0.125% SWEDEN 18/23 -SR-S	0.35



銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.75% STOCKHOLMS LANS LS 15/25 '8' -S-	0.12	0.875% BRITISH TELECOMMUNICATIONS 18/23 -SR-	0.07
1.00% SVENSKA HANDELSBANK 20/25 -SR-	0.05	0.875% OTE 19/26 -SR-S	0.03
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	0.06	1.25% BAT INTERNATIONAL FINANCE 15/27 S.51 -SR-S	0.08
1.125% SVENSKA HANDELSBANKEN 15/22 -SR-	0.03	1.375% GLAXOSMITHKLINE 14/24 '17' -SR-S	0.02
1.125% TELE2 AB 18/24 -SR-	0.03	1.375% ITV 19/26 -SR-S	0.04
2.25% SCANIA 20/25 -SR-	0.04	1.625% ANGLO AMER CAPITAL 19/26 -SR-S	0.08
2.375% SWEDEN 18/23 -SR-S	0.17	1.625% VODAFONE GROUP 19/30 -SR-	0.03
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	0.02	1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	0.05
2.625% SVENSKA HANDELSBANKEN 12/22 -SR-S	0.03	1.825% FCE BANK 14/21 'MR' -SR-S	0.06
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	0.15	1.876% BP CAPITAL MARKETS 20/24 -SR-	0.03
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK 20/PERP. -JR-	0.07	2.00% ROYAL BANK OF SCOTLAND 18/25 -SR-S	0.07
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	0.12	2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	0.09
	1.24	2.177% BP CAPITAL MARKETS 14/21 '85' -SR-S	0.05
<b>スイス</b>		2.20% VODAFONE GROUP 16/26 '55' -SR-	0.04
FRN UBS AUSTRALIA 18/21 -SR-	0.07	2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP -SR-	0.04
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	0.09	2.375% MONDI FINANCE 20/28 -SR-	0.06
0.25% UBS GROUP 20/26 -SR-S	0.07	2.50% BRITISH SKY BROASTING 14/26 '3' -SR-S	0.07
1.00% CREDIT SUISSE LONDON 16/23 -SR-	0.04	2.50% TESCO CORP TREASURY SERVICES 14/24 -SR-S	0.07
1.25% CS GROUP 17/25 -SR-S	0.11	2.50% VODAFONE GROUP 19/39 -SR-	0.09
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	0.08	2.822% BP CAPITAL 20/32	0.40
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	0.15	3.25% BP CAPITAL MARKETS 20/PERP -SR-	0.11
	0.61	3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	0.23
<b>チュニジア</b>		3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	0.19
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	0.02	3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	0.14
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	0.03	3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	0.04
	0.05	4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	0.04
<b>トルコ</b>		4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	0.06
6.35% TURKEY 19/24 -SR-	0.05	5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	0.06
	0.05	5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	0.11
<b>アラブ首長国連邦</b>		6.125% SUB. AVIVA 13/43 '8' REG.S	0.11
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	0.13	6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	0.14
	0.13	7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	0.12
<b>イギリス</b>		7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	0.05
0.375% VODAFONE GROUP 17/21 -SR-	0.03		3.38
0.45% CREDIT SUISSE LONDON 20/25 -SR-	0.03	<b>アメリカ合衆国</b>	
0.75% ASTRAZENECA 16/24 '7' -SR-	0.13	FRN HP ENTERPRISE 18/21 -SR-	0.01
0.75% BARCLAYS 19/25 -SR-S	0.06	0.125% GOLDMAN SACHS GROUP 19/24 -SR-	0.10
0.75% CA LONDON 18/23 -SR-S	0.07	0.125% US TREASURY (INFLATION) 20/30	5.41
0.75% UBS AG LONDON 20/23 -SR-	0.10	0.25% PEPSICO 20/24 -SR-	0.07
0.831% BP CAPITAL MARKETS 19/27 -SR-	0.09	0.25% STRYKER 19/24 -SR-	0.04

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
0.30% IBM 20/28 -SR-	0.12	2.00% GOLDMAN SACHS GROUP 18/28 -SR-	0.03
0.389% JPMORGAN CHASE&CO 20/28 -SR-S	0.04	2.10% DANAHER 20/26 -SR-	0.05
0.50% CITIGROUP 19/27 -SR-S	0.06	2.125% GENERAL ELECTRIC CORP. 17/37 -SR-	0.04
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	0.07	2.15% THERMO FISHER SCIENTIFIC 15/22 -SR-	0.03
0.580% BANK OF AMERICA 19/29 -SR-S	0.06	2.425% ZIMMER BIOMET (FR/RAT) 16/26 -SR-	0.03
0.625% JPMORGAN CHASE 16/24 -SR-	0.08	2.50% AT&T 13/23 -SR-	0.11
0.625% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 17/24 -SR-	0.04	2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	0.13
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	0.08	2.625% ABBVIE 20/28 -SR-S	0.07
0.637% MORGAN STANLEY 19/24 -SR-	0.05	2.65% AT&T 13/21 -SR-	0.03
0.75% HONEYWELL INTERNATIONAL 20/32	0.05	2.875% EQUINIX 17/26 -SR-	0.05
0.75% NATIONAL GRID NA 15/22 -SR-S	0.04	2.875% MCDONALD'S 13/25 '1' REG.S	0.01
0.75% STRYKER 19/29 -SR-	0.04	2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	0.05
0.80% AIR PRODUCTS & CHEMICALS 20/32 -SR-	0.03	2.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/38 '20Y' -SR-	0.06
0.80% PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 19/31 -SR-	0.03	3.125% PVH 17/27 -SR-	0.07
0.875% GENERAL ELECTRIC 17/25 -SR-	0.12	3.375% US TREASURY 18/48 -SR-	0.43
0.875% VERIZON COMMUNICATIONS 19/27 -SR-	0.10	3.65% AT&T 20/59 -SR-S	0.14
1.001% JP MORGAN CHASE 19/31 -SR-S	0.04	3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	0.05
1.09% JPM 19/27 -SR-	0.08	3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	0.08
1.125% APPLE 20/25	0.14	3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	0.15
1.125% IBM CORP 16/24 -SR-	0.09	3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	0.06
1.25% CITIGROUP 20/26 -SR-	0.09	4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	0.05
1.25% MMS USA FINANCING 19/28 S9Y -SR-	0.03	4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	0.08
1.30% RELX CAPITAL 15/25	0.03	4.20% MARS 19/59 -SR-S	0.06
1.338% WELLS FARGO 20/25 -SR-	0.12	4.25% AT&T 13/43 -SR-	0.04
1.342% MORGAN STANLEY 17/26 -SR-	0.05	4.25% IBM 19/49 -SR-	0.13
1.379% BANK OF AMERICA 17/25 -SR-	0.08	4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	0.12
1.40% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/26 -SR-	0.03	4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	0.05
1.408% EXXON MOBIL 20/39 -SR-	0.17	4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	0.14
1.45% AT&T 14/22 -SR-	0.11	4.75% CSX 18/48 -SR-	0.24
1.50% ABBVIE 20/23 -SR-S	0.08	4.875% WALMART 09/29 -SR-S	0.06
1.50% JPMORGAN CHASE 15/22 '88'	0.07	4.90% HP ENTERPRISE 16/25 -SR-	0.09
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	0.16	5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES 18/48 -SR-	0.09
1.60% AT&T 20/28 -SR-	0.04	5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	0.20
1.625% ALBEMARLE 19/28 -SR-S	0.05	5.25% HCA 19/49 -SR-	0.08
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	0.09	5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	0.09
1.70% ALTRIA GROUP 19/25 -SR-	0.08	5.576% FOX 19/49 -SR-S	0.09
1.75% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGR.16/24 -SR-	0.01	5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING 18/48 -SR-	0.12
1.80% AT&T 18/26 -SR-	0.04	5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	0.10
1.875% VERIZON COMMUNICATIONS 17/29 S12Y -SR-	0.05	6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	0.13
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	0.14	6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	0.16

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：ユーロ)

銘柄	純資産に対する 比率(%)
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	0.07
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	0.15
	12.52
<b>ウズベキスタン</b>	
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.18
	0.18
<b>合計 I.</b>	<b>97.16</b>
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
<b>債券</b>	
<b>英領バージン諸島</b>	
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23 -SR-S	0.07
	0.07
<b>イギリス</b>	
1.75% LSE GROUP 18/27 -SR-	0.03
	0.03
<b>合計 II.</b>	<b>0.10</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>97.26</b>
現金預金	2.28
預金	0.13
その他の純資産	0.33
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

<b>期首現在純資産額</b>	<b>740,992,241.35</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	28,916,978.86
預金利息	58,877.84
	28,975,856.70
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	2,409,236.75
保管報酬、銀行手数料および利息	458,565.67
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	188,914.89
サービス報酬	889,246.24
年次税	471,330.75
取引費用	14,402.03
	4,431,696.33
<b>投資純利益／損失</b>	<b>24,544,160.37</b>
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	－89,334.10
－プール(プーリング効果)	－18,950,556.81
－為替取引	1,098,430.29
－オプション取引	－26,713.79
－為替予約取引	16,745,236.61
－先渡取引	2,475,999.07
－スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	－394,113.34
<b>実現純利益／損失</b>	<b>25,403,108.30</b>
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	39,908,295.29
－オプション取引	62,425.48
－為替予約取引	2,139,764.98
－スワップ取引	5,787.36
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>67,519,381.41</b>
投資証券発行手取額	990,516,850.39
投資証券買戻費用	－740,697,676.71
支払分配金	－497,817.30
再評価差額	11,456,021.52
<b>期末現在純資産額</b>	<b>1,069,289,000.66</b>

# ピクテグローバル・エンバイロメンタル・オポチュニティーズ

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>			
<b>株式</b>			
<b>カナダ</b>			
CANFOR	0.44	GIVAUDAN	2.48
WASTE CONNECTIONS	2.30	S.G.S.	0.91
WEST FRASER TIMBER	1.89	SIG COMBIBLOC GROUP	1.68
	4.63		6.34
<b>ケイマン諸島</b>			
XINYI SOLAR HOLDINGS	1.53	<b>イギリス</b>	
	1.53	HALMA	0.99
<b>デンマーク</b>			
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	0.67	INTERTEK GROUP	0.92
ORSTED	3.42	SPIRAX-SARCO ENGINEERING	1.50
VESTAS WIND SYSTEMS	4.69		3.41
	8.78	<b>アメリカ合衆国</b>	
<b>フランス</b>			
DASSAULT SYSTEMES	2.21	AGILENT TECHNOLOGIES	2.43
LEGRAND	1.95	AMERICAN WATER WORKS	3.32
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	2.27	AMERICAN WELL 'A'	1.09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.87	ANSYS	3.22
	7.30	APPLIED MATERIALS	3.64
<b>ドイツ</b>			
RATIONAL	1.35	ASPEN TECHNOLOGY	1.31
SYMRISE	2.22	AUTODESK	3.00
TEAMVIEWER	0.91	BENTLEY SYSTMS 'B'	0.65
	4.48	CADENCE DESIGN SYSTEMS	3.41
<b>アイルランド</b>			
KINGSPAN GROUP	2.05	CITRIX SYSTEMS	2.75
SMURFIT KAPPA GROUP	0.71	DANAHER	2.92
	2.76	ECOLAB	1.93
<b>日本</b>			
AZBIL	1.34	EQUINIX	3.69
KEYENCE	2.15	LAM RESEARCH	1.38
	3.49	ON SEMICONDUCTOR	1.35
<b>オランダ</b>			
ASML HOLDING	2.39	REPUBLIC SERVICES	2.56
	2.39	SYNOPSIS	3.62
<b>スウェーデン</b>			
HEXAGON 'B'	1.68	TETRA TECH	2.66
	1.68	THERMO FISHER SCIENTIFIC	3.47
<b>スイス</b>			
GEBERIT	1.27	WASTE MANAGEMENT	1.97
		XYLEM	1.07
			51.44
		<b>合計 I.</b>	<b>98.23</b>
		<b>II. 投資信託証券</b>	
		<b>ルクセンブルグ</b>	
		PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	2.23
			2.23
		<b>合計 II.</b>	<b>2.23</b>
		<b>投資有価証券合計</b>	<b>100.46</b>
		当座借越	-0.27
		その他の純負債	-0.19
		<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：ユーロ)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>1,307,063,018.74</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	21,753,535.39
有価証券貸付に係る利息	37,103.20
預金利息	283,244.61
	<hr/>
	22,073,883.20
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	34,389,673.16
保管報酬、銀行手数料および利息	1,113,789.48
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	502,066.50
サービス報酬	6,042,477.09
年次税	1,196,613.42
取引費用	3,581,740.15
	<hr/>
	46,826,359.80
<b>投資純利益／損失</b>	<b>-24,752,476.60</b>
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	-43,480,816.35
－プール(プーリング効果)	6,146,979.08
－為替取引	1,197,602.21
－為替予約取引	4,993,520.37
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-55,895,191.29</b>
以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：	
－投資有価証券	496,321,842.41
－為替予約取引	-1,933,034.22
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>438,493,616.90</b>
投資証券発行手取額	3,270,771,404.12
投資証券買戻費用	-972,681,252.69
支払分配金	-11,220.05
再評価差額	-2,624,638.41
<b>期末現在純資産額</b>	<b>4,041,010,928.61</b>

## ピクテ グローバル・メガトレンド・セレクション

### ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>			
<b>株式</b>			
<b>オーストラリア</b>			
TYRO PAYMENTS	0.02	PINNACLE RENEWABLE ENERGY	0.03
	0.02	ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	0.05
<b>オーストリア</b>		SAPUTO	0.15
ANDRITZ	0.06	STANTEC	0.10
	0.06	WASTE CONNECTIONS	0.28
<b>ベルギー</b>		WEST FRASER TIMBER	0.47
UMICORE	0.08	WESTERN FOREST PRODUCTS	0.14
	0.08	ZYMEWORKS	0.08
<b>バミューダ</b>			2.96
ESSENT GROUP	0.11	<b>ケイマン諸島</b>	
HAIER ELECTRONICS GROUP	0.13	ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	0.35
MARVELL TECHNOLOGY GROUP	0.07	BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	0.30
NINE DRAGONS PAPER	0.10	BEIGENE ADR-SPONS.-	0.19
	0.41	CHINA MENGNIU DAIRY	0.15
<b>ブラジル</b>		ESR CAYMAN	0.12
KLABIN	0.08	GDS HOLDINGS 'A' ADR -SPONS.-	0.10
PET CENTER COMERCIO E PARTICIP	0.01	HEALTH & HAPPINESS (H&H) INTERNATIONAL HOLDINGS	0.05
SABESP	0.16	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	0.11
SUZANO	0.19	KE HOLDINGS ADR -SPONS.-	0.01
	0.44	LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	0.04
<b>英領バージン諸島</b>		NETEASE ADR-SPONS.-	0.22
BIOHAVEN PHARMACEUTICAL	0.03	NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY ADR - SPONS.-	0.27
NOMAD FOODS	0.27	TENCENT HOLDINGS	0.29
	0.30	VIOMI TECHNOLOGY 'A' -ADR SPONS.-	0.02
<b>カナダ</b>		VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	0.16
ACADIAN TIMBER	0.08		2.38
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	0.16	<b>チリ</b>	
APTOSE BIOSCIENCES	0.06	COPEC	0.09
AURINIA PHARMACEUTICALS	0.13	EMPRESAS CMPC	0.09
BROOKFIELD RENEWABLE -PARTNERSHIP UNITS-	0.19	INVERSIONES AGUAS METROPOLITANAS	0.00
CANFOR	0.34		0.18
GFL ENVIRONMENTAL -SUB. VTG.-	0.07	<b>中国</b>	
INTERFOR	0.35	CHINA VANKE 'H'	0.18
JAMIESON WELLNESS	0.00		0.18
KINAXIS	0.10	<b>デンマーク</b>	
NORBORD	0.17	CHRISTIAN HANSEN HOLDING	0.47
NUVEI	0.01	GENMAB	0.04
		NOVOZYMES 'B'	0.09
		ORSTED	0.18
		VESTAS WIND SYSTEMS	0.30
			1.08

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>フェロー諸島</b>		SIEMENS	0.40
BAKKAFROST	0.25	SIEMENS HEALTHINEERS	0.15
	0.25	SYMRISE	0.24
<b>フィンランド</b>		VONOVIA	0.45
KONE OYJ 'B'	0.19		4.10
STORA ENSO 'R' EUR	0.34	<b>香港</b>	
UPM-KYMMENE	0.17	CHINA MOBILE	0.14
VALMET CORPORATION	0.11	GUANGDONG INVESTMENT	0.11
	0.81	LINK REIT -UNITS-	0.10
<b>フランス</b>			0.35
ALSTOM	0.13	<b>アイルランド</b>	
CRITEO ADR -SPONS.-	0.02	ALLEGION	0.13
DANONE	0.34	GLANBIA	0.04
DASSAULT SYSTEMES	0.17	HORIZON THERAPEUTICS	0.36
EDENRED	0.11	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	0.35
ESSILORLUXOTTICA	0.37	KERRY GROUP 'A'	0.39
HERMES INTERNATIONAL	0.29	KINGSPAN GROUP	0.30
INGENICO GROUP	0.16	PENTAIR	0.19
KERING	0.35	SMURFIT KAPPA GROUP	0.19
LEGRAND	0.12	STERIS	0.20
L'OREAL	0.46	TRANE TECHNOLOGIES	0.07
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON	0.47		2.22
PERNOD-RICARD	0.32	<b>イスラエル</b>	
REMY COINTREAU	0.10	CHECK POINT SOFTWARE TECH.	0.00
SCHNEIDER ELECTRIC S.A.	0.47	CYBER-ARK SOFTWARE	0.07
SMCP	0.02	WIX.COM	0.07
SUEZ	0.22		0.14
VALEO	0.11	<b>イタリア</b>	
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.25	BRUNELLO CUCINELLI	0.08
WORLDLINE	0.21	DIASORIN	0.12
	4.69	ENEL	0.49
<b>ドイツ</b>		HERA	0.11
ADIDAS	0.39	MONCLER	0.13
BEIERSDORF	0.11	TECHNOGYM	0.10
DEUTSCHE TELEKOM REG.	0.19		1.03
DEUTSCHE WOHNEN INHABER	0.12	<b>日本</b>	
HELLOFRESH	0.15	ARIAKE JAPAN	0.09
INFINEON TECHNOLOGIES	0.62	DAIFUKU	0.24
KNORR-BREMSE	0.12	DAIKIN INDUSTRIES	0.31
LEG IMMOBILIEN AG	0.25	FANUC	0.27
NEMETSCHKE	0.10	HORIBA	0.04
PUMA	0.17	KAO	0.04
R.W.E.	0.32	KDDI	0.16
RATIONAL	0.32	KEYENCE	0.12

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
KUBOTA	0.29	TOMRA SYSTEMS	0.14
NIDEC	0.47		0.54
NINTENDO	0.20	<b>ポルトガル</b>	
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0.05	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL	0.29
OJI PAPER	0.14		0.29
RAKUTEN	0.12	<b>シンガポール</b>	
SECOM	0.12	DBS GROUP HOLDINGS	0.17
SHIMANO	0.20	OVERSEA-CHINESE BANKING	0.10
SHISEIDO	0.10		0.27
SMC	0.29	<b>南アフリカ</b>	
SOFTBANK	0.07	NASPERS 'N'	0.23
SOFTBANK GROUP	0.29	SAPPI	0.04
SUMITOMO FORESTRY	0.15		0.27
SUSHIRO GLOBAL HOLDINGS	0.08	<b>韓国</b>	
UNI-CHARM	0.35	COWAY CO	0.14
YASKAWA ELECTRIC	0.17	NAVER	0.18
Z HOLDINGS CORP	0.09	SAMSUNG ELECTRONICS	0.28
	4.45	SAMSUNG SDI	0.07
<b>ジャージー</b>		SK TELECOM	0.07
APTIV	0.30		0.74
EXPERIAN	0.23	<b>スペイン</b>	
FERGUSON NEWCO	0.29	GRIFOLS 'B' -ADR SPONS.-	0.12
	0.82	IBERDROLA	0.42
<b>ルクセンブルグ</b>		SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	0.06
EUROFINS SCIENTIFIC	0.13		0.60
L'OCCITANE INTERNATIONAL (HKD)	0.10	<b>スウェーデン</b>	
SPOTIFY TECHNOLOGY	0.02	ALFA LAVAL	0.06
	0.25	ASSA ABLOY 'B'	0.22
<b>オランダ</b>		BILLERUDKORSNAS	0.09
AALBERTS	0.10	ELEKTA 'B'	0.13
ASML HOLDING	0.14	ESSITY 'B'	0.14
DAVIDE CAMPARI-MILANO	0.04	HEXAGON 'B'	0.11
FERRARI	0.38	HOLMEN 'B'	0.19
KONINKLIJKE DSM	0.47	HUSQVARNA 'B'	0.12
NXP SEMICONDUCTORS	0.68	NIBE INDUSTRIER 'B'	0.06
STMICROELECTRONICS	0.14	SVENSKA CELLULOSA 'B'	0.27
UNILEVER	0.31	TELEFON ERICSSON 'B'	0.18
WOLTERS KLUWER	0.10		1.57
	2.36	<b>スイス</b>	
<b>ノルウェー</b>		COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	0.23
GRIEG SEAFOOD	0.01	EMMI	0.05
LEROY SEAFOOD GROUP	0.08	GARMIN	0.17
MOWI	0.13	GEBERIT	0.31
SALMAR	0.18	GIVAUDAN	0.28



銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
LINDT & SPRUENGLI 'C'	0.17	ACCOLADE	0.00
NESTLE	0.64	ADOBE	0.03
ROCHE HOLDING D.RIGHT	0.41	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	0.10
S.G.S.	0.05	AEGLEA BIOTHERAPEUTICS	0.02
SIG COMBIBLOC GROUP	0.33	AGCO	0.09
SONOVA HOLDING NOMINAL	0.19	AGILENT TECHNOLOGIES	0.16
STADLER RAIL	0.06	ALARM.COM HOLDINGS	0.00
	2.89	ALBEMARLE	0.16
<b>イギリス</b>		ALECTOR	0.01
AMARIN CORPORATION ADR -SPONS.-	0.02	ALEXION PHARMACEUTICALS	0.40
ASTRAZENECA	0.26	ALIGN TECHNOLOGY	0.17
BUNZL	0.18	ALLAKOS INC	0.08
COMPASS GROUP	0.44	ALNYLAM PHARMACEUTICALS	0.14
CRODA INTERNATIONAL	0.17	ALPHABET 'A'	0.32
D S SMITH	0.08	ALPHABET 'C' - NON VOTING-	0.52
DIAGEO	0.29	ALTAIR ENGINEERING 'A'	0.24
GW PHARMACEUTICALS ADR -SPONS.-	0.10	AMAZON.COM	0.13
HALMA	0.18	AMERICAN EXPRESS	0.40
HOMESERVE	0.07	AMERICAN STATES WATER	0.09
INTERTEK GROUP	0.02	AMERICAN WATER WORKS	0.43
MONDI GBP	0.18	AMERICAN WELL 'A'	0.00
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	0.09	AMERICAN WOODMARK	0.06
OCADO GROUP	0.08	AMERICOLD REALTY TRUST -SBI-	0.22
PENNON GROUP	0.23	AMETEK	0.13
RECKITT BENCKISER GROUP	0.29	AMGEN	0.53
RENTOKIL INITIAL	0.11	AMICUS THERAPEUTICS	0.04
ROTORK	0.06	ANALOG DEVICES	0.17
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	0.10	ANNEXON	0.00
SEGRO REIT	0.29	ANSYS	0.20
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	0.17	APPLE	0.59
SEVERN TRENT	0.27	APPLIED MATERIALS	0.12
SPIRAX-SARCO ENGINEERING	0.02	AQUA AMERICA	0.26
THG HOLDINGS	0.09	ARENA PHARMACEUTICALS	0.17
TRAINLINE	0.08	ARVINAS	0.01
UNITE GROUP	0.05	AT&T	0.19
UNITED UTILITIES GROUP	0.20	ATMOS ENERGY CORP	0.31
VODAFONE GROUP	0.08	AUTODESK	0.71
	4.20	AUTOLIV (USD)	0.03
<b>アメリカ合衆国</b>		AXSOME THERAPEUTICS	0.18
3M COMPANY	0.09	BALCHEM	0.03
A.O. SMITH	0.17	BENTLEY SYSTMS 'B'	0.02
ABBOTT LABORATORIES	0.43	BIOGEN	0.47
ACADIA PHARMACEUTICALS	0.21	BIOMARIN PHARMACEUTICALS	0.32
ACCELERON PHARMA	0.22	BLUEPRINT MEDICINES	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
BOOKING HOLDINGS	0.21	ELI LILLY	0.26
BOSTON SCIENTIFIC	0.28	ENPHASE ENERGY	0.18
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIONS	0.16	EQUIFAX	0.16
BROWN FORMAN 'B' NON-VOTING	0.28	EQUINIX	0.87
BUILDERS FIRSTSOURCE	0.12	ESTEE LAUDER COMPANIES 'A'	0.44
CADENCE DESIGN SYSTEMS	0.43	EVERBRIDGE	0.09
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	0.07	EVERSOURCE ENERGY	0.02
CATCHMARK TIMBER TRUST 'A'	0.16	EVOLENT HEALTH 'A'	0.02
CENTENE	0.17	EXELIXIS	0.35
CERNER CORP	0.12	EXPEDIA	0.05
CHEMOCENTRYX	0.17	EXTRA SPACE STORAGE	0.03
CHEWY 'A'	0.15	FACEBOOK 'A'	0.39
CINTAS	0.09	FATE THERAPEUTICS	0.15
CISCO SYSTEMS	0.22	FIDELITY NATIONAL	0.63
CLEAN HARBORS	0.13	FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	0.11
CLEARWATER PAPER	0.06	FIREEYE	0.01
CLOROX	0.21	FIRST AMERICAN FINANCIAL	0.11
COGNEX	0.10	FIRST SOLAR	0.05
COHERENT	0.05	FISERV	0.27
COLUMBIA SPORTSWEAR	0.11	FORTINET	0.16
COMCAST 'A'	0.31	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	0.46
COOPER COMPANIES	0.21	GENERAC HOLDINGS	0.15
CREE	0.15	GILEAD SCIENCES	0.39
CROWDSTRIKE 'A'	0.07	GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS	0.16
CROWN CASTLE INTERNATIONAL	0.27	GLOBAL PAYMENTS	0.18
CYRUSONE	0.09	GRAPHIC PACKAGING HOLDING	0.10
DANAHER	0.53	GREIF 'A'	0.05
DARLING INTERNATIONAL	0.12	HALOZYME THERAPEUTICS	0.11
DECIPHERA PHARMACEUTICALS	0.10	HEALTH EQUITY	0.04
DEERE & CO	0.36	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	0.33
DENALI THERAPEUTICS	0.11	HOME DEPOT	0.31
DEXCOM	0.20	HUBSPOT	0.14
DIGITAL REALTY TRUST	0.41	HUMANA	0.25
DISH NETWORK 'A'	0.05	IAC INTERACTIVE	0.03
DOMTAR	0.06	IDEX CORP	0.22
DONALDSON CO	0.07	IDEXX LABORATORIES	0.30
DR HORTON	0.16	IGM BIOSCIENCES	0.05
DROPBOX 'A'	0.29	II VI INCORPORATED	0.27
EBAY	0.32	ILLUMINA	0.12
ECOLAB	0.80	IMMUNOMEDICS	0.24
EDISON INTERNATIONAL	0.01	IMMUNOVANT	0.12
EDWARDS LIFESCIENCES	0.17	INCYTE	0.35
ELANCO ANIMAL HEALTH	0.19	INGEVITY	0.06
ELECTRONIC ARTS	0.25	INTEL	0.35

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCES	0.10	NEVRO	0.12
INTERNATIONAL PAPER	0.19	NEXTERA ENERGY	0.40
INTUIT	0.23	NIKE 'B'	0.52
INTUITIVE SURGICAL	0.28	NORTONLIFELOCK	0.21
IPG PHOTONICS	0.26	NOVAVAX	0.05
IROBOT	0.08	ON SEMICONDUCTOR	0.44
KADANT	0.08	PACKAGING CORP OF AMERICA	0.16
KALVISTA PHARMACEUTICALS	0.02	PALO ALTO NETWORKS	0.26
KARUNA THERAPEUTICS	0.11	PAYCHEX	0.12
KIMBERLY CLARK	0.15	PAYPAL HOLDINGS	0.79
KLA CORPORATION	0.46	PERKINELMER	0.35
KRYSTAL BIOTECH	0.05	PING IDENTITY HOLDING	0.05
KYMERA THERAPEUTICS	0.01	PINTEREST 'A'	0.03
LAM RESEARCH	0.24	POOL	0.16
LENNAR CORP 'A'	0.15	POTLATCH DELTIC	0.51
LOUISIANA PACIFIC	0.18	PROLOGIS	0.27
LOWE'S COMPANIES	0.21	PROOFPOINT	0.07
LULULEMON ATHLETICA	0.22	PTC	0.46
LYFT 'A'	0.06	PTC THERAPEUTICS	0.04
MARRIOTT INTERNATIONAL 'A'	0.30	PULTEGROUP	0.15
MASCO	0.27	QUALCOMM	0.24
MASTERCARD 'A'	0.28	QUALYS	0.03
MATCH GROUP	0.07	QUEST DIAGNOSTICS	0.24
MAXIMUS	0.20	RAPID7	0.12
MCCORMICK -NON-VOTING-	0.27	RAYONIER REIT	0.48
MEDIFAST	0.12	REATA PHARMACEUTICALS 'A'	0.09
MERCADOLIBRE	0.28	REGENERON PHARMACEUTICALS	0.36
MERCER INTERNATIONAL	0.03	REPUBLIC SERVICES	0.44
MERCK & CO	0.20	ROBERT HALF INTERNATIONAL	0.06
MERSANA THERAPEUTICS	0.06	ROPER TECHNOLOGIES	0.21
MICROCHIP TECHNOLOGY	0.31	SALESFORCE.COM	0.30
MICRON TECHNOLOGY	0.16	SAREPTA THERAPEUTICS	0.17
MICROSOFT	0.25	SEATTLE GENETICS	0.61
MIDDLEBY CORP	0.09	SENSIENT TECHNOLOGIES	0.15
MIDDLESEX WATER	0.04	SERVICE CORPORATION INTERNATIONAL	0.11
MIRATI THERAPEUTICS	0.03	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	0.09
MKS INSTRUMENTS	0.08	SLEEP NUMBER	0.11
MOLECULAR TEMPLATES	0.03	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES	0.11
MSA SAFETY	0.07	SONOCO PRODUCTS	0.09
MYOKARDIA	0.22	SPLUNK	0.61
NANOSTRING TECHNOLOGIES	0.07	SPRINGWORKS THERAPEUTICS	0.07
NEOLEUKIN THERAPEUTICS	0.06	STANLEY BLACK & DECKER	0.23
NETFLIX	0.10	STARBUCKS	0.45
NEUROCRINE BIOSCIENCES	0.34	SVB FINANCIAL GROUP	0.14

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
SYNOPSIS	0.57	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS 'A'	0.10
SYSCO	0.13	ZSCALER	0.08
TABULA RASA HEALTHCARE	0.03		56.34
TERADYNE	0.22	<b>合計 I.</b>	<b>97.27</b>
TESLA	0.64	<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
TETRA TECH	0.05	<b>株式</b>	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	1.28	<b>ケイマン諸島</b>	
T-MOBILE US	0.21	CHINA FORESTRY HOLDINGS	0.00
TOLL BROTHERS	0.17		0.00
TORO	0.16	<b>アメリカ合衆国</b>	
TRACTOR SUPPLY	0.32	IBIQUITY DIGITAL PFD 'A' -REST.-	0.00
TRANSUNION	0.19	WORLDCOM-MCI GROUP	0.00
TRI POINTE GROUP	0.10		0.00
TRIMBLE	0.16	<b>株式合計</b>	<b>0.00</b>
TRIPADVISOR	0.04	<b>権利</b>	
TURNING POINT THERAPEUTICS	0.14	<b>フランス</b>	
TWILIO 'A'	0.18	REMY COINTREAU RIGHT	0.00
TWITTER	0.19		0.00
UBER TECHNOLOGIES	0.06	<b>ドイツ</b>	
UDR	0.11	SIEMENS ENERGY RIGHT	0.04
UFP INDUSTRIES	0.13		0.04
UNITEDHEALTH GROUP	0.42	<b>権利合計</b>	<b>0.04</b>
UPWORK	0.00	<b>債券</b>	
US FOODS HOLDING	0.18	<b>カナダ</b>	
VAIL RESORTS	0.10	10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	0.00
VARONIS SYSTEMS	0.08		0.00
VERIZON COMMUNICATIONS	0.21	<b>債券合計</b>	<b>0.00</b>
VERTEX PHARMACEUTICALS	0.43	<b>合計 II.</b>	<b>0.04</b>
VF CORPORATION	0.33	<b>III. 投資信託証券</b>	
VISA 'A'	0.86	<b>ルクセンブルグ</b>	
VITAL FARMS	0.01	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET EUR Z	0.46
WASTE MANAGEMENT	0.70	PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	1.83
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOLOGIES	0.02		2.29
WESTROCK	0.39	<b>合計 III.</b>	<b>2.29</b>
WEYERHAEUSER	0.75	<b>投資有価証券合計</b>	<b>99.60</b>
WILLIAMS-SONOMA	0.08	現金預金	0.57
WORKDAY 'A'	0.04	その他の純負債	-0.17
XILINX	0.14	<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>
XYLEM	0.31		
YELP	0.02		
ZEBRA TECHNOLOGIES 'A'	0.21		
ZENDESK	0.31		
ZIMMER HOLDINGS	0.20		
ZOETIS 'A'	0.30		

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>8,297,981,943.23</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	110,169,621.50
有価証券貸付に係る利息	517,392.30
預金利息	1,108,715.58
	<hr/>
	111,795,729.38
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	165,413,544.19
保管報酬、銀行手数料および利息	4,765,780.18
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	1,986,954.89
サービス報酬	24,933,363.84
年次税	4,688,811.55
取引費用	6,926,369.27
	<hr/>
	208,714,823.92
<b>投資純利益／損失</b>	<b>-96,919,094.54</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	535,408,139.56
－プール(プーリング効果)	-38,802,971.24
－為替取引	-6,499,247.03
－為替予約取引	26,769,079.07
<b>実現純利益／損失</b>	<b>419,955,905.82</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	1,170,748,781.09
－為替予約取引	2,682,534.72
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>1,593,387,221.63</b>
投資証券発行手取額	3,846,508,508.48
投資証券買戻費用	-2,722,766,015.75
支払分配金	-119,528.67
再評価差額	33,851,603.83
<b>期末現在純資産額</b>	<b>11,048,843,732.75</b>

## ピクテ-エマージング・マーケット

### ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で 取引されている譲渡性のある有価証券		NATL BANK GREECE	1.29
<b>株式</b>			2.58
<b>バミューダ</b>		<b>香港</b>	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY	2.66	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP	1.23
	2.66	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	2.40
			3.63
<b>ブラジル</b>		<b>ハンガリー</b>	
BOA VISTA SERVICOS	2.12	OTP BANK	1.53
LOJAS QUERO QUERO	1.67		1.53
YDUQS PART	1.63	<b>インド</b>	
	5.42	HCL TECHNOLOGIES LIMITED -DEMAT.-	2.88
		HDFC BANK	2.25
<b>ケイマン諸島</b>			5.13
ALIBABA GROUP HOLDING	9.82	<b>インドネシア</b>	
CHAILEASE HOLDING COMPANY	1.61	BANK CENTRAL ASIA	1.52
MEITUAN DIANPING 'B' 144A/S	3.54		1.52
NETEASE ADR-SPONS.-	2.32	<b>カザフスタン</b>	
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1.73	NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	1.21
TENCENT HOLDINGS	8.87		1.21
TRIP COM -SPONS.-	1.91	<b>メキシコ</b>	
	29.80	CORPORACION INMOBILIARIA VESTA	1.62
<b>中国</b>		GRUPO AEROPORT.DEL CENTRO NORTE 'B'	1.64
ANHUI CONCH CEMENT 'A'	1.49		3.26
CHINA MERCHANTS BANK 'H'	2.00	<b>ロシア</b>	
GREE ELECTRICAL APPLIANCES 'A'	1.43	DETSKY MIR	1.57
HANGZOU TIGERMED CONSULTING 'H'	1.20	SBERBANK OF RUSSIA ADR -SPONS.-	1.76
JIANGSU YANGHE BREWERY 'A'	2.08		3.33
MIDEA GROUP 'A'	1.97	<b>シンガポール</b>	
PING AN INSURANCE 'H'	2.77	BOC AVIATION 144A/S	1.78
	12.94		1.78
<b>キプロス</b>		<b>韓国</b>	
GLOBALTRANS INVESTMENT GDR -SPONS.- -S-	0.55	SAMSUNG ELECTRONICS	4.83
TCS GROUP HOLDING 'A' GDR -SPONS.-	2.84	SAMSUNG ELECTRONICS PFD NON-VOTING	1.66
	3.39		6.49
<b>チェコ共和国</b>		<b>台湾</b>	
KOMERCNI BANKA	0.93	MEDIA TEK	2.26
	0.93	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	7.96
<b>ギリシャ</b>			10.22
GREEK ORGAN.FOOTBALL PROGNOSTICS	1.29		

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>アメリカ合衆国</b>	
MERCADOLIBRE	1.83
	1.83
<b>ベトナム</b>	
JOINT STOCK COMMERCIAL BANK	1.58
VIETNAM DAIRY PRODUCT	1.32
VIETNAM DAIRY PRODUCT	0.26
	3.16
<b>合計Ⅰ.</b>	<b>100.81</b>
<b>Ⅱ. 投資信託証券</b>	
<b>キプロス</b>	
TURQUOISE VARIABLE CAPITAL INV. FUND - SUB- FUND A -A FIPPA-	0.00
	0.00
<b>合計Ⅱ.</b>	<b>0.00</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>100.81</b>
当座借越	-0.72
その他の純負債	-0.09
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

	(単位：米ドル)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>243,624,479.82</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	5,622,313.88
有価証券貸付に係る利息	2,082.31
預金利息	42,357.30
	5,666,753.49
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	2,550,521.34
保管報酬、銀行手数料および利息	213,107.99
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	153,131.11
サービス報酬	476,783.65
年次税	109,503.60
取引費用	692,561.28
	4,195,608.97
<b>投資純利益／損失</b>	<b>1,471,144.52</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
実現純利益／損失	
－投資有価証券売却	-8,901,779.50
－プール(プーリング効果)	-962,628.17
－為替取引	-699,435.39
－為替予約取引	526,223.78
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-8,566,474.76</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	39,256,540.01
－為替予約取引	70,646.22
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>30,760,711.47</b>
投資証券発行手取額	135,729,146.91
投資証券買戻費用	-122,713,125.31
支払分配金	-62,111.88
再評価差額	944,370.12
<b>期末現在純資産額</b>	<b>288,283,471.13</b>

## ピクテ円インカム・セレクト・ファンドⅡ（適格機関投資家専用）

■組入資産の明細（2020年12月10日現在）

親投資信託残高

種類	口数	評価額
	千口	千円
ピクテ円インカム・セレクト・マザーファンド	6,208,986	8,600,688

(注) 単位未満は切り捨てています。

### <参考情報>

下記は、ピクテ円インカム・セレクト・マザーファンド全体（17,351,406千口）の内容です。

### 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(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	千円
1.375% NORWEGIAN GOVT	国債証券	1.375	2030/8/19	90,000	93,933	1,109,348
1.75% NORWEGIAN GOVT		1.75	2025/3/13	152,000	159,964	1,889,184
1.75% NORWEGIAN GOVT		1.75	2027/2/17	118,500	126,107	1,489,331
2% NORWEGIAN GOVT		2.0	2023/5/24	137,000	142,726	1,685,601
2% NORWEGIAN GOVT		2.0	2028/4/26	126,000	137,125	1,619,455
小計	—	—	—	—	—	7,792,921
(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	
0.25% AUSTRALIAN GOVT	国債証券	0.25	2024/11/21	13,300	13,317	1,033,688
0.5% AUSTRALIAN GOVT		0.5	2026/9/21	3,850	3,851	298,986
1.25% AUSTRALIAN GOVT		1.25	2032/5/21	16,440	16,638	1,291,513
1.75% AUSTRALIAN GOVT		1.75	2051/6/21	160	149	11,626
2.25% AUSTRALIAN GOVT		2.25	2022/11/21	10,600	11,042	857,081
2.75% AUSTRALIAN GOVT		2.75	2029/11/21	24,300	28,134	2,183,821
3% AUSTRALIAN GOVT		3.0	2047/3/21	3,850	4,680	363,326
3.25% AUSTRALIAN GOVT		3.25	2039/6/21	4,220	5,278	409,707
4.75% AUSTRALIAN GOVT		4.75	2027/4/21	10,400	13,140	1,019,957
小計	—	—	—	—	—	7,469,709
(シンガポール)				千シンガポールドル	千シンガポールドル	
1.875% SINGAPORE GOVT	国債証券	1.875	2050/3/1	2,050	2,411	188,157
2.125% SINGAPORE GOVT		2.125	2026/6/1	11,500	12,432	969,820
2.375% SINGAPORE GOVT		2.375	2039/7/1	6,470	7,760	605,368
2.625% SINGAPORE GOVT		2.625	2028/5/1	17,500	19,731	1,539,234
2.75% SINGAPORE GOVT		2.75	2046/3/1	11,600	15,184	1,184,535



銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(シンガポール)	国債証券	%		千シンガポールドル	千シンガポールドル	千円
3% SINGAPORE GOVT		3.0	2024/9/1	14,300	15,641	1,220,180
3.125% SINGAPORE GOVT		3.125	2022/9/1	24,550	25,716	2,006,114
3.375% SINGAPORE GOVT		3.375	2033/9/1	4,900	6,217	484,997
小計	-	-	-	-	-	8,198,410
合計	-	-	-	-	-	23,461,041

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

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨てています。

## ■ 1万口 (元本10,000円) 当たりの費用明細

項目	第101期～第106期
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	29円 (28) (0) (1)
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	1 (1) (0) (0)
合計	30

(注1) 左記の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、設定・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率

(b) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

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2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

# ピクテーチャイニーズ・ローカル・カレンシー・デット

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>			
<b>債券</b>			
<b>英領バージン諸島</b>			
4.70% RKI OVERSEAS FINANCE 16 16/21 -SR-	0.21	2.48% CHINA RAILWAY 20/23	0.52
6.00% SINO-OCEAN L.T.F. I 14/24 -SR-S	0.40	2.68% CHINA 20/30	0.26
6.50% NEW METRO GLOBAL 18/21 -SR-S	0.15	2.70% CHINA PETROLEUM & CHEMICAL 20/23	1.31
7.50% ENN CLEAN HOLDING 19/21 -SR-S	0.28	2.74% GUANGZHOU METRO GROUP 20/25	0.25
7.50% NEW METRO GLOBAL 19/21 -SR-S	0.22	2.75% CHINA 16/23 '2606'	0.03
	1.26	2.81% SHANGHAI MUNICIPAL 16/23 '1619'	0.53
		2.85% CHINA 20/27	1.30
		2.88% GOVERNMENT GUANGDONG PROV. 20/30	0.51
		2.89% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	1.04
		2.90% STATE POWER INVESTMENT 20/23	0.53
		2.93% SHANGHAI MUNICIPAL 20/30 SR	0.51
<b>ケイマン諸島</b>		2.94% CHINA 19/24 S.1913	0.54
4.80% CHINA AOYUAN GROUP 20/21 -SR-	0.31	2.95% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/22	1.07
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	0.14	2.96% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/30	1.24
5.375% CIFI HOLDINGS 17/PERP -SR-S	0.18	2.96% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/22 S1903	0.27
5.75% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 17/22 -SR-S	0.07	2.97% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/22-SR- S1914	0.80
5.875% CHINA SCE PROPERTY 17/22 -SR-S	0.18	3.04% GUANDONG PROVINCE 16/26	0.26
6.00% TIMES CHINA 20/21 -SR-S	0.43	3.06% AGRICULTURAL DEVELOPMENT 20/23	0.80
6.00% YUZHOU PROPERTIES 17/22 -SR-	0.18	3.07% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	0.25
7.125% POWERLONG 19/22 -SR-S	0.32	3.08% BEIJING MUNI GOVERNMENT 20/25 S1 G05	0.26
7.875% 21VIANET GROUP 19/21 -SR-S	0.26	3.09% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/30	0.51
7.875% KWG GROUP HOLDINGS 18/21 -SR-S	0.26	3.10% GUANGDONG PROVINCE 20/30	0.52
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	0.07	3.12% CHINA 19/26 S.1916	0.54
7.90% YUZHOU PROPERTIES 18/21 -SR-S	0.19	3.12% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/22 -SR-	0.54
15.00% FANTASIA HOLDINGS 18/21 -SR-S	0.04	3.13% CHINA 19/29 S.1915	0.27
	2.63	3.14% CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/23	0.26
<b>中国</b>		3.15% CENTRAL HUIJIN 20/23	0.53
1.86% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/23	0.26	3.15% CHINA RAILWAY 16/26 S2016-1	0.26
1.99% CHINA 20/25 -SR-	1.27	3.19% CHINA 19/24 S1904	0.81
2.05% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/22	0.79	3.20% ZHEJIANG PROVINCE 15/25 S.1540	0.27
2.07% BEIJING GOVERNMENT 20/25	0.25	3.21% ZHEJIANG PROVINCE 20/25	0.80
2.17% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/23	1.04	3.22% CHINA 18/25 S1828	0.54
2.20% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 20/23	1.04	3.23% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	0.53
2.20% CHINA PETROLEUM 20/23	0.52	3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/22 - SR-	0.27
2.24% CHINA 20/23 -SR-	1.06	3.23% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/30	1.27
2.31% GOVERNMENT OF JIANGSU 20/25 -SR-	1.03	3.24% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/24	0.53
2.36% CHINA 20/23	1.31	3.24% CENTRAL HUIJIN INVESTMENT 19/22	0.53
2.37% COFCO 20/23	1.04	3.24% SUB. BANK OF COMMUNICATION 20/30	0.26
2.38% CHINA LONGUYAN POWER 20/23	0.52		

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.25% CHINA 19/26 S1907 -SR-	0.81	3.74% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29	0.27
3.26% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/27	0.26	3.74% CHINA RAILWAY 20/30 S5	0.27
3.27% GUANGDONG PROVINCE 20/27	0.27	3.75% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/29 S1901	0.27
3.28% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/24 S3	0.80	3.80% CHINA DEVELOPPEMENT BANK 16/36 S1605	0.52
3.29% CHINA 18/23 S.1823	0.27	3.82% CHINA MERCHANTS GROUP 19/24 S.1	1.06
3.29% CHINA 19/29 S1906	0.27	3.83% CHINA ENERGY INVESTMENT 16/23	0.54
3.30% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/24	0.53	3.83% COFCO 19/PERP S1	0.54
3.30% CHINA PETROLEUM 16/26 'C'	0.36	3.85% AGRICULTURAL DEV. BANK OF CHINA17/27 '1705'	0.81
3.30% CHINA SOUTHERN POWER 20/23	0.53	3.85% CHINA THREE GORGES 19/24 -SR-	0.54
3.32% CENTRAL HUIJIN 19/22	0.53	3.86% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 19/29	0.27
3.34% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/25	1.07	3.87% GD POWER DEVELOPMENT 19/PERP	0.53
3.34% EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 20/23	0.54	3.88% CHINA GREAT WALL 19/22	0.54
3.35% BANK OF COMMUNICATIONS 19/22	0.54	3.88% GUANGDONG PROVINCE 17/27	0.55
3.35% BANK OF COMMUNICATIONS 19/22 -SR-	0.27	3.90% BEIJING STATE CAPITAL 19/22 -SR-	0.54
3.38% GUANGDONG PROVINCE 19/29 S1902	0.27	3.90% CHINA CINDA ASSET MGT 20/30	0.79
3.39% CHINA 20/50 -SR-	0.49	3.90% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/40	0.79
3.39% CHINA DEVELOPMENT BANK 20/27	0.53	3.90% GUANGZHOU METRO GROUP 19/24	0.27
3.39% CHINA ORIENT ASSET MANAGEMENT 20/23	0.53	3.94% CHINA 15/45 S.2517	0.03
3.40% CENTRAL HUIJIN 19/22 -SR-	0.80	3.95% CHINA HUANENG GROUP 16/26	0.27
3.41% CHINA TELECOM 19/22 -SR-	0.54	4.00% AGRICULTURAL BANK OF CHINA 18/25 S.1811	0.27
3.42% CHINA TELECOM 19/22 -SR-	0.27	4.00% CHINA RESOURCES POWER INVEST. 19/PERP	0.27
3.47% CENTRAL HUIJIN 19/22 -SR-	0.54	4.01% ZHEJIANG PROVISION GOVERNMENT 18/28	0.56
3.48% CENTRAL HUIJIN 19/24 -SR-	0.53	4.04% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	0.27
3.48% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29	0.52	4.09% CHINA 15/35 '1508'	0.29
3.49% CHINA RESOURCES POWER INV. 16/23	0.08	4.10% SUB. BANK OF COMMUNICATION 19/29	0.80
3.51% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/24 S1904	0.54	4.15% SHANGHAI ELECTRIC GROUP 18/23 S.1	0.54
3.55% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 18/23 -SR-	0.27	4.15% SHENZHEN INVESTMENT 18/23	0.54
3.56% GD POWER DEVELOPMENT 19/22	0.54	4.16% CNPC 10/25 S.B	0.27
3.58% BEIJING GOVERNMENT 15/25	0.54	4.20% BJ AUTO GROUP 19/24 S1	0.27
3.58% CHINA NATIONAL PETROLEUM CORPORATION 19/24 -SR-	0.54	4.22% CHINA NATIONAL CHEMICAL 20/PERP	0.27
3.62% CHINA RESOURCES 19/22 -SR-	0.54	4.26% SUB. ICBC 19/29	0.54
3.63% AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK OF CHINA 19/26 -SR-	1.07	4.28% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA19/29	0.54
3.65% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/29 -SR-	0.53	4.30% CHINA THREE GORGES 19/29	0.56
3.65% CHINA GREAT WALL A.M. 19/22 'A'	0.54	4.31% BEIJING STATE CAP CENT. 19/23	0.82
3.66% PETROCHINA 19/24 -SR-	0.27	4.33% CHINA ORIENT A.M. 19/29	0.27
3.68% CHINA DEVELOPMENT BANK 19/26	0.54	4.34% CHINA RAILWAY 10/20 'A'	0.04
3.68% CHINA RAILWAY 20/30 S2020-4	0.53	4.39% SUB. AGRICULTURAL BANK OF CHINA19/PERP -JR-S	0.53
3.70% HUADIAN POWER 20/PERP	0.27	4.40% SUB. ICBC 19/29	0.27
3.70% PETROCHINA 26/26	0.03	4.45% SUB. CHINA CINDA (COCO) 16/PERP -JR-	0.55
3.70% STATE POWER INVESTMENT 19/24 -SR-	0.27	4.45% SUB. ICBC (COCO) 19/PERP -JR-S	0.53

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.50% SUB. BANK OF CHINA 19/PERP -JR-S	0.80	<b>中国</b>	
4.50% SUB. PSBC (COCO) 17/PERP -JR-	0.19	3.19% CHINA SOUTHERN 20/25	0.26
4.53% BJ AUTO GROUP 18/23	0.27	3.22% SHANGHAI MUNICIPAL 20/25	0.80
4.54% GUANGDONG YUDEAN GROUP 15/25	0.55	3.99% ZHEJIANG PROVINCIAL ENERGY 20/25	0.54
4.59% CHINA RAILWAY 15/35 'B'	0.29	4.03% CHINA RAILWAY 19/39 S2906	0.54
4.63% SDIC 17/22	0.55	4.04% CHINA RAILWAY 20/40	0.27
4.65% CHINA RAILWAY 18/38 S.11	0.29	4.11% CHINA RAILWAY 19/PERP. 'A'	0.80
4.68% CHINA RESOURCES 18/23	0.55		3.21
4.70% CHINA CONSTRUCTION BANK 18/23	0.28	<b>合計Ⅱ.</b>	<b>3.21</b>
4.70% CHINA STATE CONSTRUCTION 18/23 -SR-	0.28	<b>Ⅲ. 短期金融商品</b>	
4.75% CHINA CINDA 17/27 -SR-	0.28	<b>短期金融商品</b>	
4.76% CHINA 13/43 '2319'	0.02	<b>中国</b>	
4.78% CHINA RAILWAY 18/38 S2018-7	0.59	CD AGRICULTURAL BANK OF CHINA 06/02/21 -SR-	0.27
4.80% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	0.27	CD CHINA CONSTRUCTION BANK 01/03/21 S101 -SR-	0.53
4.80% CHINA NATIONAL PETROLEUM 12/22	0.27	CD SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK 22/01/21	0.53
4.86% SUB. BANK OF CHINA 18/28	0.55		1.33
4.86% SUB. CHINA CONSTRUCTION BANK 18/28	0.55	<b>ニュージーランド</b>	
4.87% CHINA SOUTHERN POWER 18/23	0.28	CD CHINA CONSTRUCTION BANK (NZ) 27/07/21 -SR-	0.52
4.88% CHINA DEVELOPMENT BANK 18/28	0.58		0.52
4.88% CHINA THREE GORGES 15/25 S.1	0.28	<b>合計Ⅲ.</b>	<b>1.85</b>
4.90% CHINA PETROLEUM & CHEMICALS 12/22	0.03	<b>投資有価証券合計</b>	<b>90.76</b>
4.90% STATE GRID CORP 15/22 'A'	0.55	現金預金	7.60
4.92% GUANGZHOU METRO GROUP 18/23 S.2	0.55	その他の純資産	1.64
4.95% ZHEJIANG PROVINCIAL ENERGY GROUP18/23	0.83	<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>
5.00% DATANG INTERNATIONAL POWER GENERAL 14/24	0.08		
5.10% CITIC SECURITIES 15/25	0.06		
5.10% DATANG INTL POWER 13/23	0.03		
5.24% STATE GRID CORP CHINA 11/26	0.29		
5.85% CHINA DEVELOPMENT BANK 14/29	0.08		
5.90% CHINA DATANG 08/23	0.57		
6.33% SHANGHAI SHIMAO 18/21	0.27		
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	0.24		
	80.52		
<b>香港</b>			
5.00% SUB. NANYANG COMMERCIAL BANK17/PERP -JR-S	0.55		
5.625% SUB. BANK EAST ASIA 17/PERP -JR-S	0.74		
	1.29		
<b>合計Ⅰ.</b>	<b>85.70</b>		
<b>Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券 債券</b>			

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：人民元)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>853,141,001.35</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	51,664,883.05
スワップ取引に係る利息	673,061.92
預金利息	864,748.79
	<u>53,202,693.76</u>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	10,379,787.89
保管報酬、銀行手数料および利息	1,323,325.55
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	290,106.72
サービス報酬	2,766,559.87
年次税	741,920.79
取引費用	25,638.12
スワップ取引に係る支払利息	671,560.29
	<u>16,198,899.23</u>
<b>投資純利益／損失</b>	<b>37,003,794.53</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	14,975,395.89
－プール(プーリング効果)	2,731,266.56
－為替取引	-1,013,039.07
－為替予約取引	-130,737.87
－先渡取引	21,603.57
－スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	144,579.16
<b>実現純利益／損失</b>	<b>53,732,862.77</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	-41,926,193.24
－為替予約取引	8,039,059.51
－スワップ取引	-532,261.00
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>19,313,468.04</b>
投資証券発行手取額	3,523,800,157.52
投資証券買戻費用	-661,241,064.93
支払分配金	-3,223,385.26
再評価差額	246,890.51
<b>期末現在純資産額</b>	<b>3,732,037,067.23</b>

# i シェアーズ グローバル物価連動国債 UCITS ETF

## ■組入上位10銘柄 (2021年2月26日現在)

	銘柄名	クーポン (%)	満期	保有比率 (%)
1	UK I/L GILT RegS	1.25	22-Nov-55	1.51
2	TREASURY (CPI) NOTE	0.13	15-Jan-23	1.50
3	TREASURY (CPI) NOTE	0.63	15-Jan-26	1.50
4	TREASURY (CPI) NOTE	0.13	15-Jul-24	1.44
5	UK I/L GILT RegS	0.13	22-Mar-68	1.44
6	TREASURY (CPI) NOTE	0.63	15-Jan-24	1.43
7	UK I/L GILT RegS	0.38	22-Mar-62	1.40
8	TREASURY (CPI) NOTE	0.25	15-Jan-25	1.40
9	TREASURY (CPI) NOTE	0.63	15-Apr-23	1.38
10	TREASURY (CPI) NOTE	0.50	15-Jan-28	1.35

## ■損益計算書 (2020年6月30日終了年度)

(単位:千米ドル)	
収益	10,276
金融商品の純利益/(損失)	26,798
<b>投資利益/(損失)合計</b>	<b>37,074</b>
運用費用	(1,630)
<b>運用純利益/(損失)</b>	<b>35,444</b>
金融費用:	
支払利息	(16)
投資主への分配	(1,380)
<b>金融費用合計</b>	<b>(1,396)</b>
<b>税引前当期純利益</b>	<b>34,048</b>
<b>税引後当期純利益</b>	<b>34,048</b>
純資産増加/(減少)	34,048

## ピクテグローバル・フィックスド・インカム・オポチュニティーズ

### ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する比率(%)	銘柄	純資産に対する比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>		<b>英領バージン諸島</b>	
<b>債券</b>		FRN SINO OCEAN LAND IV 18/21 -SR-S	0.46
<b>オーストリア</b>		3.875% CHINA GREAT WALL III 17/27 -SR-S	0.13
2.50% SUB. OMV 20/PERP -JR-	0.50	3.95% CHINA GREAT WALL 19/PERP -SR-S	0.19
2.75% VOLKSBANK WIEN 17/27 -S-	0.23	4.25% FRANSHION BRILLIANT 19/29 -SR-	0.30
4.50% SUB. RAIFFEISEN BANK INTL 18/PERP -JR-S	0.11	4.25% HUARONG FINANCE 17/27 -SR-S	0.16
5.00% SUB. BAWAG GROUP 18/PERP -S-	0.24	4.375% CHARMING LIGHT 17/27 -SR-S	0.30
6.50% SUB. ERSTE GROUP 17/PERP -JR-	0.45	4.40% CHINA CINDA FINANCE 17/27 -SR-S	0.24
	1.53	4.75% CHINA CINDA FINANCE I 19/29 -SR-S	0.28
<b>バーレーン</b>		5.25% SINO OCEAN LAND 19/22 -SR-S	0.22
7.50% OIL & GAS HOLDING 17/27 -SR-S	0.49	5.875% EASY TACTIC 17/23 -SR-S	0.25
	0.49	6.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23-SR-S	0.25
<b>バミューダ</b>		7.875% RKPF OVERSEAS 19/23 -SR-S	0.19
3.375% BERMUDA 20/50 -SR-S	0.51	8.125% EASY TACTIC 19/24 -SR-S	0.13
3.75% KUNLUN ENERGY 15/25	0.18		3.10
	0.69	<b>ブルガリア</b>	
<b>ブラジル</b>		1.375% BULGARIA 20/50 -SR-	0.62
4.625% BRAZIL 17/28 -SR-	1.43		0.62
10.00% OI 18/25 -SR- -PIK-	0.18	<b>カナダ</b>	
	1.61	5.30% TRANSCANADA TRUST 17/77 S17 -SR-	0.78
			0.78

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>ケイマン諸島</b>	
3.95% LONGFOR GROUP 19/29 -SR-S	0.21
4.50% LONGFOR GROUP 18/28 -SR-S	0.59
5.375% CHINA AOYUAN PROPERTY 17/22 -SR-S	0.20
5.50% SUB. MAF GLOBAL SECURITIES 17/PERP -JR-	0.20
5.60% SHIMAO PROPERTY 19/26 -SR-S	0.59
6.00% YUZHOU PROPERTIES 16/23 -SR-	0.12
6.50% LOGAN PROPERTY HOLDINGS 19/23 -SR-S	0.10
6.55% CIFI HOLDINGS GROUP 19/24 -SR-S	0.56
6.70% AGILE GROUP HOLDINGS 19/22 SR S	0.18
7.35% ZHENRO PROPERTIES 20/25 -SR-	0.29
7.50% CHINA AOYUAN PROPERTY 18/21 -SR-	0.21
7.875% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -SR-S	0.15
8.00% COUNTRY GARDEN 18/24 -SR-S	0.72
8.50% AGILE GROUP HOLDINGS 18/21 -SR-S	0.11
8.50% YUZHOU PROPERTIES 19/23 -SR-S	0.18
8.75% CHINA EVERGRANDE 17/25 -S-	0.53
	4.94
<b>チリ</b>	
3.50% CHILE 19/50 -SR-	0.56
	0.56
<b>中国</b>	
3.39% CHINA 20/50 -SR-	4.55
6.40% CNOOC 07/37 -SR-	0.34
7.25% SUNAC CHINA HOLDING 19/22 -S-	0.40
	5.29
<b>コロンビア</b>	
6.125% COLOMBIA - GLOBAL - 09/41	0.70
	0.70
<b>コスタリカ</b>	
4.25% COSTA RICA 12/23 -SR-S	0.27
6.125% COSTA RICA 19/31 -SR-S	0.25
	0.52
<b>クロアチア</b>	
1.125% CROATIA 19/29 -SR-S	0.42
	0.42
<b>チェコ共和国</b>	
4.00% ENERGO PRO 17/22 -SR-	0.12
4.50% ENERGO PRO 18/24 -SR-	0.10
	0.22

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>ドミニカ共和国</b>	
6.00% DOMINICAN REPUBLIC 18/28 -SR-S	0.60
	0.60
<b>エクアドル</b>	
0.00% ECUADOR 20/30 144A -SR-	0.00
0.50% ECUADOR 20/30 144A -SR-	0.15
0.50% ECUADOR 20/35 114A -SR-	0.02
0.50% ECUADOR 20/40 144A -SR-	0.01
	0.18
<b>エジプト</b>	
6.375% EGYPT 19/31 -SR-	0.42
8.50% EGYPT 17/47 -SR-S	0.23
8.70% EGYPT 19/49 -SR-S	0.17
	0.82
<b>フランス</b>	
FRN CNP ASSURANCES 20/51	1.50
0.10% FRANCE O.A.T. 16/47	1.83
0.625% KLEPIERRE 19/30 -SR-	0.55
1.00% SANOFI 20/25 -SR-	0.16
1.125% IN'LI 19/19 -SR-	0.39
1.25% VEOLIA ENVIRONEMENT 20/28	0.38
2.625% CARREFOUR 20/27 -SR-	0.44
2.625% RCI BANQUE 19/30 -S-	0.57
2.75% AEROPORTS DE PARIS 20/30 -SR-	0.44
3.375% SUB. E.D.F. 20/PERP.	0.58
3.875% SUB. LA BANQUE POSTALE 19/PERP -JR-S	0.58
4.50% SUB. BNP PARIBAS 20/PERP -JR-S	0.31
5.875% ALTICE FRANCE 18/27 -S-	0.40
8.50% FRANCE TELECOM 02/31 -SR-	0.18
	8.31
<b>ドイツ</b>	
FRN COMMERZBANK 20/60	0.12
1.00% E.ON 20/25 -SR-	0.27
1.125% DAIMLER 19/31 -SR-S	1.12
1.25% SUB. MUNICH RE 20/41	0.68
1.625% SUB. MERCK 20/80	0.39
1.875% DEMIRE REAL ESTATE 19/24 -SR-S	0.25
2.00% ZF EUROPE FINANCE 19/26 -SR-S	0.19
2.875% LB BADEN-WUERT 16/26	0.38
2.875% SUB. DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK 17/27	0.50

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
3.875% IHO VERWALTUNGS 19/27 -S- -PIK-	0.29	1.50% CK HUTCHISON GROUP 19/31 -SR-S	0.19
	4.19	1.625% AROUNDTOWN 18/28 -SR-	0.22
<b>香港</b>		1.625% LOGICOR FINANCING 19/27 -SR-S	0.46
3.875% HUARONG FINANCE 19/29 -SR-	0.14	1.75% BLACKSTONE PPEH 19/29 -SR-S	0.35
3.975% VANKE REAL ESTATE 17/27 -SR-S	0.20	1.75% MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 19/49 -SR-	0.29
5.125% CNAC HONG KONG FINBRIDGE 18/28 -SR- S	0.09	3.25% LOGICOR FINANCING 18/28 -SR-S	0.25
6.125% SHIMAO PROPERTY 19/24 -SR-S	0.25	4.875% SUB. CPI PROPERTY GP 19/PERP	0.36
	0.68	5.30% RAIZEN FUELS FINANCE -SR-S	0.47
<b>インドネシア</b>			2.78
1.40% INDONESIA 19/31 -SR-	0.24	<b>メキシコ</b>	
1.45% INDONESIA 19/26 -SR-	0.19	4.75% MEXICO 20/32	0.32
3.70% INDONESIA 19/49 -SR-	0.55	4.875% PEMEX 17/28 -SR-S	0.24
3.85% INDONESIA 20/30 -SR-	0.49		0.56
5.125% PGN PERUSAHAAN GAS 14/24 -SR-S	0.54	<b>オランダ</b>	
6.757% INDONESIA ASAHAN 18/48 -SR-S	0.61	FRN ABN AMRO BANK 20/60	0.15
8.375% INDONESIA 19/39 -SR-	0.39	0.125% NATIONALE BANK 19/29 -SR-S	0.43
	3.01	1.125% VONOVIA FINANCE 19/34 -SR-S	0.36
<b>アイルランド</b>		1.375% PHILIPS 20/25 -SR-	0.19
1.125% GLENCORE CAPITAL DACSF 20/28 -SR-	0.57	1.625% AIRBUS 20/25 -SR-	0.60
6.25% SUB. AIB GROUP 20/PERP	0.15	1.625% GIVAUDAN FINANCE EUROPE 20/32	0.17
	0.72	1.625% HEINEKEN 20/25 -SR-	0.21
<b>イスラエル</b>		2.375% AIRBUS 20/40 -SR-	0.20
4.50% ISRAEL 20/2120	0.64	3.00% ZF EUROPE FINANCE 19/29 -SR-S	0.24
6.375% ISRAEL CHEMICALS 18/38 -SR-	0.41	3.375% SUB. VOLKSWAGEN INTL FINANCE18/PERP -JR-	0.63
	1.05	3.875% SUB. AGEAS 19/PERP -S-	0.17
<b>イタリア</b>		4.247% SUB. REPSOL INTERNATIONAL FINANCE20/PERP	0.18
FRN UNICREDIT 20/35	0.14	9.75% SUMMER BIDCO 19/25 -PIK- -SR-S	0.20
2.00% ENI 20/31	1.12		3.73
2.55% ITALY (INFLATION) 09/41 -SR-	2.29	<b>ナイジェリア</b>	
3.75% SUB. INTESA SANPAOLO 20/PERP -JR-	0.32	7.625% NIGERIA 17/47 -SR-S	0.30
4.375% SUB. UBI BANCA 19/29 -S-	0.11		0.30
5.861% SUB. UNICREDIT 17/32 -S-	0.27	<b>パナマ</b>	
	4.25	9.00% AVIANCA HOLDINGS 19/23 -SR- 144A	0.05
<b>コートジボワール</b>			0.05
5.875% IVORY COAST 19/31 -SR-S	0.38	<b>ペルー</b>	
	0.38	2.392% PERU 20/26 -SR-	0.43
<b>日本</b>			0.43
4.00% SOFTBANK GROUP 17/29 -SR-S	0.38	<b>フィリピン</b>	
	0.38	2.50% PLDT 20/31	0.10
<b>ルクセンブルグ</b>			0.10
1.125% NESTLE FINANCE INTERNATIONAL20/26 -SR-	0.19		



銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>カタール</b>	
3.75% QATAR 20/30 -SR-	0.33
5.103% QATAR 18/48 -SR-	0.57
	0.90
<b>ガーナ</b>	
8.125% REPUBLIC OF GHANA 14/26 -S-	0.60
	0.60
<b>ルーマニア</b>	
3.375% ROMANIA 20/50 -SR-	0.39
	0.39
<b>南アフリカ</b>	
5.875% SOUTH AFRICA 13/25	0.42
5.875% SOUTH AFRICA 18/30 -SR-	0.64
9.00% SOUTH AFRICA 15/40 -SR-	0.66
	1.72
<b>スペイン</b>	
0.50% SPAIN 20/30 -SR-	2.98
2.50% INMOBILIARIA COLONIAL 17/29 -SR-	0.22
3.25% GRUPO-ANTOLIN 17/24 -S-	0.11
6.125% SUB ABANCA 19/29 -S-	0.38
7.045% TELEFONICA EMISIONES 06/36	0.93
	4.62
<b>スリランカ</b>	
6.20% SRI LANKA 17/27 -SR-S	0.20
	0.20
<b>スウェーデン</b>	
1.125% HEIMSTADEN 20/26 -SR-	0.24
2.624% SUB. SAMHALLSB. 20/PERP -S-	0.11
3.00% INTRUM 19/27 -SR-S	0.49
4.375% SUB. SVENSKA HANDELSBANK20/PERP. -JR-	0.21
6.25% SUB. SVENSKA HB 19/PERP -JR-S	0.50
	1.55
<b>スイス</b>	
FRN UBS GROUP FUNDING 19/PERP	0.38
3.25% CREDIT SUISSE 20/26 -SR-	0.47
	0.85
<b>チュニジア</b>	
5.625% CENTRAL BANK TUNISIA 17/24 -SR-S	0.11
6.375% BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 19/26 -SR-S	0.16
	0.27

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>トルコ</b>	
6.35% TURKEY 19/24 -SR-	0.18
	0.18
<b>アラブ首長国連邦</b>	
4.125% ABU DHABI 17/47 -SR-S	0.55
	0.55
<b>イギリス</b>	
1.75% COCA-COLA 20/26 -SR-	0.14
2.00% SUB. BARCLAYS 17/28 -S-	0.26
2.256% HSBC HOLDINGS 17/26 SDIP -SR-	0.18
2.822% BP CAPITAL 20/32	1.60
3.25% BRITISH TELECOM 19/29 -SR-S	0.90
3.50% LLOYDS BANKING GROUP 20/26 -SR-	0.47
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	0.58
3.75% VIRGIN MEDIA 20/30	0.19
4.00% VIRGIN MONEY UK 18/26 -SR-	0.18
4.75% SUB. DIRECT LINE INSURANCE 17/PERP	0.30
5.875% JAGUAR LAND ROVER 19/24 -SR-S	0.26
5.875% SUB HSBC (COCO) 18/PERP -JR-	0.32
6.875% SUB. ROTHESAY LIFE 18/PERP -JR-	0.37
7.375% SUB. PENSION INSURANCE (COCO)19/PERP	0.52
7.50% SUB. LLOYDS BANK G (COCO) 14/PERP -JR-	0.14
	6.41
<b>アメリカ合衆国</b>	
0.25% US TREASURY (INFLATION) 20/50 -SR-	6.87
0.625% PROLOGIS EURO FINANCE 19/31 -SR-	0.32
1.125% APPLE 20/25	0.62
1.50% PROLOGIS EURO FINANCE 19/49 -SR-	0.38
1.625% WESTLAKE CHEMICAL 19/29 -SR-	0.36
1.95% AMERICAN HONDA FINANCE 20/24 -SR-	0.41
2.50% CHUBB INA HOLDINGS 18/38 -SR-	0.31
2.875% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/37 -SR-	0.21
3.125% PVH 17/27 -SR-	0.31
3.65% AT&T 20/59 -SR-S	0.51
3.70% UNITEDHEALTH GROUP 19/49 -SR-	0.27
3.75% DIGITAL STOUT HOLDING 18/30 -SR-	0.39
3.815% FORD MOTOR CREDIT 17/27 -SR-	0.53
3.875% UNITEDHEALTH 19/59 -SR-	0.21
4.00% CHEMOURS 18/26 -SR-S	0.17
4.125% GENERAL ELECTRIC 12/42 -SR-	0.29

銘柄	純資産に対する 比率(%)
4.20% MARS 19/59 -SR-S	0.24
4.25% AT&T 13/43 -SR-	0.26
4.25% IBM 19/49 -SR-	0.58
4.375% DOW CHEMICAL 12/42 -SR-	0.50
4.45% STARBUCKS 19/49 -SR-	0.27
4.55% LOWE'S COS 19/49 -SR-	0.56
4.75% CSX 18/48 -SR-	0.45
5.00% INTERNATIONAL FLAVOR & FRAGRANCES18/48 -SR-	0.39
5.05% CVS HEALTH 18/48 -SR-	0.59
5.25% HCA 19/49 -SR-	0.36
5.30% DISCOVERY COMMUNICATION 19/49 -SR-	0.41
5.576% FOX 19/49 -SR-S	0.41
5.576% FOX 20/49 -SR-	0.14
5.75% CHARTER COMMUNICATION OPERATING18/48 -SR-	0.46
5.80% ANHEUSER-BUSCH INBEV 19/59 -SR-	0.47
6.00% ENERGY TRANSFER 18/48 -SR-	0.51
6.35% HP ENTREPRISE 16/45 -SR-	0.61
6.625% PEMEX 05/35 -SR-	0.25
6.80% GENERAL MOTORS 20/27	0.56
	<hr/>
	20.18
<b>ウズベキスタン</b>	
5.375% UZBEKISTAN 19/29 -S-	0.81
	<hr/>
	0.81
<b>合計 I.</b>	<b>93.22</b>
<b>II. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
<b>債券</b>	
<b>英領バージン諸島</b>	
5.75% GREENLAND GLOBAL INVESTMENT 19/23-SR-S	0.26
	<hr/>
	0.26
<b>合計 II.</b>	<b>0.26</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>93.48</b>
現金預金	5.42
その他の純資産	1.10
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

	(単位：米ドル)
<b>期首現在純資産額</b>	<b>258,905,204.70</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	11,103,507.92
スワップ取引に係る利息	768,559.08
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係る利息	4,426.43
預金利息	90,911.29
	<hr/>
	11,967,404.72
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	1,135,353.87
成功報酬	547,943.18
保管報酬、銀行手数料および利息	370,573.50
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	62,019.60
サービス報酬	433,321.06
年次税	99,606.81
取引費用	80,924.20
スワップ取引に係る支払利息	454,969.22
クレジット・デフォルト・スワップ取引に係るプレミアム	1,235,825.36
	<hr/>
	4,420,536.80
<b>投資純利益／損失</b>	<b>7,546,867.92</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	4,740,465.88
－プール(プーリング効果)	－13,341,612.30
－為替取引	－794,515.76
－オプション取引	22,083.28
－為替予約取引	－204,430.74
－先渡取引	－360,592.36
－スワップ/クレジット・デフォルト・スワップ取引	－4,021,628.91
<b>実現純利益／損失</b>	<b>－6,413,362.99</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	7,797,884.74
－オプション取引	－527,387.26
－為替予約取引	3,601,404.92
－クレジット・デフォルト・スワップ取引	588,493.65
－スワップ取引	1,220,482.00
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>6,267,515.06</b>
投資証券発行手取額	269,563,440.18
投資証券買戻費用	－155,239,054.53
支払分配金	－56,046.50
再評価差額	13,196,648.37
<b>期末現在純資産額</b>	<b>392,637,707.28</b>

# i シェアーズ エッジ MSCI ワールド・バリュース・ファクター UCITS ETF

## ■組入上位10銘柄 (2019年2月28日現在)

	銘柄名	組入比率 (%)
1	INTEL CORPORATION CORP	4.87
2	AT&T INC	2.65
3	MICRON TECHNOLOGY INC	2.61
4	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CO	1.87
5	TOYOTA MOTOR CORP	1.86
6	BROADCOM INC	1.55
7	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1.45
8	HITACHI LTD	1.38
9	SOFTBANK GROUP CORP	1.32
10	ABBVIE INC	1.25

## ■損益計算書 (2019年10月31日終了年度)

(単位：千米ドル)	
収益	62,371
金融商品の純利益/ (損失)	(250,121)
<b>投資利益/ (損失) 合計</b>	<b>(187,750)</b>
運用費用	(5,778)
<b>運用純利益/ (損失)</b>	<b>(193,528)</b>
<b>金融費用：</b>	
支払利息	(22)
投資主への分配	(495)
<b>金融費用合計</b>	<b>(517)</b>
<b>税引前当期純利益</b>	<b>(194,045)</b>
税金	(6,808)
<b>税引後当期純利益</b>	<b>(200,853)</b>
<b>純資産増加/(減少)</b>	<b>(200,853)</b>

## ピクテ・セキュリティ・ファンド（適格機関投資家専用）

■組入資産の明細（2020年8月20日現在）

親投資信託残高

種類	口数	評価額
ピクテ・セキュリティ・マザーファンド	千口 785,956	千円 1,436,886

(注) 単位未満は切り捨てています。

### <参考情報>

下記は、ピクテ・セキュリティ・マザーファンド全体（23,959,819千口）の内容です。

#### (1) 国内株式 上場株式

銘柄	当期末	
	株数	評価額
	千株	千円
情報・通信業(6.4%)		
トレンドマイクロ	7	46,200
サービス業(93.6%)		
セコム	66	671,220
合計	株数・金額 73	717,420
	銘柄数<比率>	2 <1.6%>

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨てています。

(2) 外国株式  
上場・登録株式

銘柄	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・・・ニューヨーク市場)	百株	千米ドル	千円	
AUTOLIV INC	230	1,634	173,415	自動車・自動車部品
BRINK'S CO/THE	-	-	-	商業・専門サービス
ECOLAB INC	525	10,188	1,080,860	素材
EQUIFAX INC	380	6,149	652,364	商業・専門サービス
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	1,095	15,615	1,656,679	ソフトウェア・サービス
FORTUNE BRANDS HOME & SECURI	520	4,351	461,635	資本財
GENERAC HOLDINGS INC	434	7,864	834,300	資本財
GLOBAL PAYMENTS INC	470	7,964	844,916	ソフトウェア・サービス
MSA SAFETY INC	230	2,898	307,522	商業・専門サービス
NCR CORPORATION	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PALO ALTO NETWORKS INC	518	13,959	1,480,917	ソフトウェア・サービス
PERKINELMER INC	920	10,827	1,148,687	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PING IDENTITY HOLDING CORP	860	2,799	296,977	ソフトウェア・サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	668	10,619	1,126,590	資本財
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	481	20,252	2,148,625	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
3M CO	279	4,574	485,336	資本財
TRANSUNION	965	8,166	866,415	商業・専門サービス
VISA INC-CLASS A SHARES	420	8,441	895,567	ソフトウェア・サービス
WABTEC CORP	165	1,089	115,602	資本財
ALLEGION PLC	670	6,747	715,849	資本財
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	4,010	16,132	1,711,468	資本財
APTIV PLC	1,535	13,111	1,391,048	自動車・自動車部品
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	1,835	7,455	790,965	資本財
STERIS PLC	519	8,146	864,232	ヘルスケア機器・サービス
INTERXION HOLDING NV	-	-	-	ソフトウェア・サービス
(アメリカ・・・米国店頭市場)				
ALARM.COM HOLDINGS INC	15	87	9,233	ソフトウェア・サービス
CINTAS CORP	159	5,064	537,255	商業・専門サービス
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	212	2,292	243,241	ソフトウェア・サービス
EVERBRIDGE INC	358	4,844	513,910	ソフトウェア・サービス
FIREEYE INC	400	597	63,356	ソフトウェア・サービス
FISERV INC	1,240	12,454	1,321,304	ソフトウェア・サービス
FORTINET INC	820	10,619	1,126,656	ソフトウェア・サービス
GDS HOLDINGS LTD - ADR	573	4,477	475,070	ソフトウェア・サービス
KLA CORPORATION	550	11,579	1,228,490	半導体・半導体製造装置
NORTONLIFELOCK INC	4,580	10,392	1,102,489	ソフトウェア・サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	530	10,199	1,082,045	ソフトウェア・サービス
PROOFPOINT INC	464	5,095	540,597	ソフトウェア・サービス
QUALYS INC	190	2,044	216,870	ソフトウェア・サービス
RAPID7 INC	830	5,113	542,505	ソフトウェア・サービス
SPLUNK INC	750	14,659	1,555,226	ソフトウェア・サービス
VARONIS SYSTEMS INC	250	2,971	315,246	ソフトウェア・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	
(アメリカ…米国店頭市場)	百株	千米ドル	千円	
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	387	10,957	1,162,442	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
ZSCALER INC	40	513	54,428	ソフトウェア・サービス
CHECK POINT SOFTWARE TECH	30	384	40,764	ソフトウェア・サービス
CYBERARK SOFTWARE LTD/ISRAEL	517	5,585	592,591	ソフトウェア・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV	670	8,291	879,618	半導体・半導体製造装置
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31,295 43	317,214 -	33,653,323 <76.8%>
(イギリス…英国市場)		千英ポンド		
HALMA PLC	1,474	3,315	460,954	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
INTERTEK GROUP PLC	145	848	117,989	商業・専門サービス
G4S PLC	-	-	-	商業・専門サービス
RENTOKIL INITIAL PLC	7,750	4,099	570,070	商業・専門サービス
EXPERIAN PLC	2,905	8,099	1,126,185	商業・専門サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,274 4	16,362 -	2,275,199 <5.2%>
(ユーロ…ドイツ)		千ユーロ		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,700	3,822	480,367	半導体・半導体製造装置
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,700 1	3,822 -	480,367 <1.1%>
(ユーロ…フランス)				
INGENICO GROUP	515	7,060	887,311	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
VALEO SA	520	1,322	166,246	自動車・自動車部品
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,035 2	8,383 -	1,053,558 <2.4%>
(ユーロ…ルクセンブルグ)				
EUROFINS SCIENTIFIC	30	2,082	261,720	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
国小計	株数・金額 銘柄数<比率>	30 1	2,082 -	261,720 <0.6%>
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,765 4	14,288 -	1,795,645 <4.1%>
(スイス…スイス市場)		千スイスフラン		
SGS SA-REG	-	-	-	商業・専門サービス
SGS SA-REG	8	2,096	243,149	商業・専門サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8 1	2,096 -	243,149 <0.6%>
(スウェーデン…ストックホルム市場)		千スウェーデンクローネ		
ASSA ABLOY AB-B	4,340	86,539	1,055,783	資本財
通貨小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,340 1	86,539 -	1,055,783 <2.4%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	50,683 53	- -	39,023,101 <89.1%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率です。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切り捨てています。

### (3) 外国投資信託証券

銘柄	当期末		
	口数	評価額	
		外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	□	千米ドル	千円
CYRUSONE INC	70,000	5,768	611,927
DIGITAL REALTY TRUST INC	84,000	12,766	1,354,378
EQUINIX INC	21,500	16,742	1,776,186
EXTRA SPACE STORAGE INC	12,000	1,226	130,108
合計	□数・金額	187,500	3,872,601
	銘柄数<比率>	4	<8.8%>

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

(注2) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) □数・評価額の単位未満は切り捨てています。

### ■ 1万口 (元本10,000円) 当たりの費用明細

項目	当期
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	36円 (34) (1) (2)
(b) 売買委託手数料 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	2 (2) (0)
(c) 有価証券取引税 ( 株 式 ) ( 投 資 信 託 証 券 )	1 (1) (0)
(d) その他費用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (1) (2) (0)
合計	42

(注1) 左記の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、設定・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率

(b) 売買委託手数料、(c) 有価証券取引税および(d) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

# ピクテ—デジタル

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2020年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>I. 公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券</b>		<b>南アフリカ</b>	
		NASPERS 'N'	2.53
			<u>2.53</u>
<b>株式</b>		<b>韓国</b>	
<b>カナダ</b>		NAVER	2.06
ROGERS COMMUNICATIONS 'B' NON-VOTING	0.57	SAMSUNG ELECTRONICS	3.13
	<u>0.57</u>	SK TELECOM	<u>0.79</u>
			5.98
<b>ケイマン諸島</b>		<b>イギリス</b>	
ALIBABA GROUP HOLDING ADR -SPONS.-	3.97	VODAFONE GROUP	<u>0.89</u>
BAIDU 'A' ADR -SPONS.-	3.52		0.89
NETEASE ADR-SPONS.-	2.36	<b>アメリカ合衆国</b>	
TENCENT HOLDINGS	3.26	ADOBE	0.33
VIPSHOP HOLDINGS ADR -SPONS.-	1.75	ALPHABET 'A'	3.15
	<u>14.86</u>	AMAZON.COM	1.42
		APPLE	1.57
<b>フランス</b>		AT&T	2.09
CRITEO ADR -SPONS.-	0.19	BOOKING HOLDINGS	1.94
	<u>0.19</u>	COMCAST 'A'	3.30
		DISH NETWORK 'A'	0.62
<b>ドイツ</b>		DROPBOX 'A'	0.86
DEUTSCHE TELEKOM REG.	2.13	EBAY	3.69
	<u>2.13</u>	ELECTRONIC ARTS	2.70
		EVOLENT HEALTH 'A'	0.19
<b>香港</b>		EXPEDIA	0.78
CHINA MOBILE	1.57	FACEBOOK 'A'	4.55
	<u>1.57</u>	IAC INTERACTIVE	0.37
		INTUIT	2.63
<b>イスラエル</b>		LYFT 'A'	0.67
WIX.COM	0.67	MATCH GROUP	0.73
	<u>0.67</u>	MERCADOLIBRE	3.27
		MICROSOFT	2.73
<b>日本</b>		NETFLIX	1.16
KDDI	1.71	PAYPAL HOLDINGS	2.40
NINTENDO	2.09	PINTEREST 'A'	0.30
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	0.60	SALESFORCE.COM	3.44
RAKUTEN	1.30	T-MOBILE US	2.32
SOFTBANK	0.76	TRIPADVISOR	0.43
SOFTBANK GROUP	3.21	TWITTER	2.09
Z HOLDINGS CORP	1.05	UBER TECHNOLOGIES	0.69
	<u>10.72</u>		
<b>ルクセンブルグ</b>			
SPOTIFY TECHNOLOGY	0.23		
	<u>0.23</u>		
<b>オランダ</b>			
WOLTERS KLUWER	1.14		
	<u>1.14</u>		



## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)

銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>アメリカ合衆国</b>	
VERIZON COMMUNICATIONS	2.38
WORKDAY 'A'	0.46
YELP	0.23
ZENDESK	0.94
ZSCALER	0.07
	<hr/>
	54.50
<b>合計Ⅰ.</b>	<b>95.98</b>
<b>Ⅱ. その他の譲渡性のある有価証券</b>	
<b>株式</b>	
<b>アメリカ合衆国</b>	
IBIQUNITY DIGITAL PFD 'A' -REST.-	0.00
	<hr/>
	0.00
<b>株式合計</b>	<b>0.00</b>
<b>債券</b>	
<b>カナダ</b>	
10.00% CV HIGHPOINT TEL. II 00/04 S2 -DEF-	0.00
	<hr/>
	0.00
<b>債券合計</b>	<b>0.00</b>
<b>合計Ⅱ.</b>	<b>0.00</b>
<b>Ⅲ. 投資信託証券</b>	
<b>ルクセンブルグ</b>	
PICTET - SHORT-TERM MONEY MARKET USD Z	2.73
	<hr/>
	2.73
<b>合計Ⅲ.</b>	<b>2.73</b>
<b>投資有価証券合計</b>	<b>98.71</b>
現金預金	1.41
その他の純負債	-0.12
<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

<b>期首現在純資産額</b>	<b>3,161,841,989.87</b>
<b>収益</b>	
配当金、純額	41,150,305.31
有価証券貸付に係る利息	374,099.52
預金利息	662,717.27
	<hr/>
	<b>42,187,122.10</b>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	52,148,262.40
保管報酬、銀行手数料および利息	1,339,273.26
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	792,901.81
サービス報酬	9,217,739.59
年次税	1,755,683.74
取引費用	3,587,174.18
	<hr/>
	68,841,034.98
<b>投資純利益／損失</b>	<b>-26,653,912.88</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	361,275,761.40
－プール(プーリング効果)	-35,334,466.09
－為替取引	-8,966,997.26
－為替予約取引	26,173,742.05
<b>実現純利益／損失</b>	<b>316,494,127.22</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	626,872,204.60
－為替予約取引	2,758,022.54
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>946,124,354.36</b>
投資証券発行手取額	2,144,972,006.75
投資証券買戻費用	-1,695,812,824.33
再評価差額	36,287,825.07
<b>期末現在純資産額</b>	<b>4,593,413,351.72</b>

## ピクテ・ハイインカム・ソブリン・ファンド（適格機関投資家専用）為替ヘッジコース

### ■組入資産の明細（2020年12月10日現在）

#### 親投資信託残高

種類	口数	評価額
	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	448,512	1,490,496

(注) 単位未満は切り捨てています。

### <参考情報>

下記は、ピクテ・エマージング・ソブリン債券ファンド・マザーファンド全体（2,025,702千口）の内容です。

#### 外国（外貨建）公社債銘柄別

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
0% ECUADOR GOVT	国債証券	—	2030/7/31	99	47	4,949
0% UKRAINE GOVT		—	2040/5/31	274	282	29,418
0.125% REP OF ARGENTINA		0.125	2030/7/9	750	288	30,111
0.125% REP OF ARGENTINA		0.125	2035/7/9	939	324	33,786
0.125% REP OF ARGENTINA		0.125	2038/1/9	265	102	10,705
0.125% REP OF ARGENTINA		0.125	2041/7/9	160	57	5,951
0.125% REP OF ARGENTINA		0.125	2046/7/9	372	127	13,345
0.5% ECUADOR GOVT		0.5	2030/7/31	379	246	25,683
0.5% ECUADOR GOVT		0.5	2035/7/31	740	415	43,359
0.5% ECUADOR GOVT		0.5	2040/7/31	552	286	29,879
1% REP OF ARGENTINA		1.0	2029/7/9	134	56	5,907
10.625% REPUBLIC OF PHIL		10.625	2025/3/16	130	184	19,195
10.75% REPUBLIC OF GHANA		10.75	2030/10/14	200	268	27,988
12.75% RUSSIA GOVT		12.75	2028/6/24	200	342	35,663
2.125% REPUBLIC OF SERBI		2.125	2030/12/1	229	224	23,397
2.252% REP OF PANAMA		2.252	2032/9/29	354	358	37,354
2.392% PERU GOVT		2.392	2026/1/23	135	142	14,832
2.625% BRAZIL GOVT		2.625	2023/1/5	200	207	21,590
2.625% COLOMBIA GOVT		2.625	2023/3/15	200	205	21,442
2.75% CHINA GOVT INTL BO		2.75	2039/12/3	300	315	32,901
2.78% PERU GOVT		2.78	2060/12/1	757	731	76,279
2.783% PERU GOVT		2.783	2031/1/23	164	175	18,341
2.844% PERU GOVT		2.844	2030/6/20	302	327	34,178
3% COLOMBIA GOVT		3.0	2030/1/30	250	260	27,136

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
3% KINGDOM OF MOROCCO	国債証券	3.0	2032/12/15	209	208	21,700
3% ROMANIA		3.0	2031/2/14	248	262	27,415
3.16% REP OF PANAMA		3.16	2030/1/23	200	218	22,781
3.23% PERU GOVT		3.23	2121/7/28	362	350	36,511
3.25% REPUBLIC OF POLAND		3.25	2026/4/6	200	225	23,513
3.25% SAUDI INTERNATIONAL		3.25	2030/10/22	400	438	45,728
3.25% TURKEY GOVT		3.25	2023/3/23	200	196	20,518
3.5% AZERBAIJAN GOVT		3.5	2032/9/1	250	262	27,396
3.5% CHILE GOVT		3.5	2050/1/25	200	226	23,586
3.7% REPUBLIC OF UZBEKIS		3.7	2030/11/25	316	328	34,268
3.875% ABU DHABI GOVT IN		3.875	2050/4/16	400	487	50,826
3.875% COLOMBIA GOVT		3.875	2027/4/25	200	220	22,966
3.875% FED REPUBLIC OF B		3.875	2030/6/12	379	394	41,087
3.875% REP OF PANAMA		3.875	2028/3/17	400	452	47,138
3.875% STATE OF QATAR		3.875	2023/4/23	550	590	61,540
4% KINGDOM OF MOROCCO		4.0	2050/12/15	209	209	21,794
4% ROMANIA		4.0	2051/2/14	102	109	11,401
4% STATE OF QATAR		4.0	2029/3/14	573	674	70,352
4.125% ABU DHABI GOVT IN		4.125	2047/10/11	250	314	32,756
4.125% PERU GOVT		4.125	2027/8/25	600	695	72,553
4.125% REP OF URUGUAY		4.125	2045/11/20	200	241	25,231
4.15% MEXICAN GOVT		4.15	2027/3/28	200	229	23,888
4.25% COSTA RICA GOVT		4.25	2023/1/26	210	203	21,211
4.375% GUATEMALA GOVT		4.375	2027/6/5	200	219	22,935
4.375% ROMANIA		4.375	2023/8/22	300	326	34,040
4.375% RUSSIA GOVT		4.375	2029/3/21	600	695	72,553
4.5% COLOMBIA GOVT		4.5	2026/1/28	200	224	23,400
4.5% COLOMBIA GOVT		4.5	2029/3/15	200	228	23,867
4.5% GUATEMALA GOVT		4.5	2026/5/3	500	547	57,056
4.5% REP OF PANAMA		4.5	2047/5/15	300	376	39,273
4.5% REP OF PANAMA		4.5	2050/4/16	200	250	26,130
4.5% SAUDI INTERNATIONAL		4.5	2046/10/26	720	869	90,630
4.5% TRINIDAD AND TOBAGO		4.5	2026/8/4	300	324	33,864
4.625% INDONESIA GOVT		4.625	2043/4/15	650	786	81,968
4.625% SAUDI INTERNATIONAL		4.625	2047/10/4	300	370	38,610
4.7% PARAGUAY GOVT		4.7	2027/3/27	300	345	36,004
4.75% FED REPUBLIC OF BR		4.75	2050/1/14	200	209	21,821
4.75% MEXICAN GOVT		4.75	2032/4/27	243	286	29,908
4.75% RUSSIA GOVT		4.75	2026/5/27	400	460	48,068
4.817% STATE OF QATAR		4.817	2049/3/14	595	815	85,003
4.875% REP OF KAZAKHSTAN	4.875	2044/10/14	250	338	35,309	

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
4.875% ROMANIA	国債証券	4.875	2024/1/22	330	367	38,311
4.875% TURKEY GOVT		4.875	2026/10/9	200	196	20,501
4.875% TURKEY GOVT		4.875	2043/4/16	400	331	34,600
4.95% REPUBLIC OF PARAGU		4.95	2031/4/28	400	474	49,482
4.975% REP OF URUGUAY		4.975	2055/4/20	347	470	49,052
5% FED REPUBLIC OF BRAZI		5.0	2045/1/27	250	272	28,450
5% REP OF COLOMBIA		5.0	2045/6/15	390	469	48,912
5.1% REP OF URUGUAY		5.1	2050/6/18	294	401	41,850
5.125% MONGOLIA GOVT		5.125	2022/12/5	250	258	27,003
5.125% REP OF KAZAKHSTAN		5.125	2025/7/21	200	235	24,570
5.125% ROMANIA GOVT		5.125	2048/6/15	92	116	12,148
5.125% TURKEY GOVT		5.125	2028/2/17	200	196	20,461
5.2% COLOMBIA GOVT		5.2	2049/5/15	300	373	38,982
5.25% EGYPT GOVT		5.25	2025/10/6	200	210	21,950
5.25% NAMIBIA GOVT		5.25	2025/10/29	200	213	22,213
5.25% RUSSIA GOVT		5.25	2047/6/23	200	271	28,345
5.25% TURKEY GOVT		5.25	2030/3/13	400	386	40,285
5.375% HUNGARY GOVT		5.375	2024/3/25	100	113	11,877
5.375% OMAN GOV INTERNTL		5.375	2027/3/8	690	697	72,780
5.375% REP OF ZAMBIA		5.375	2022/9/20	200	103	10,742
5.577% EGYPT GOVT		5.577	2023/2/21	250	262	27,399
5.6% TURKEY GOVT		5.6	2024/11/14	200	205	21,387
5.625% COSTA RICA GOVT		5.625	2043/4/30	230	195	20,393
5.625% FED REPUBLIC OF B		5.625	2041/1/7	200	233	24,351
5.625% MONGOLIA GOVT		5.625	2023/5/1	300	315	32,882
5.65% SOUTH AFRICA		5.65	2047/9/27	200	199	20,847
5.75% MEXICAN GOVT		5.75	2110/10/12	226	286	29,928
5.75% SOUTH AFRICA		5.75	2049/9/30	486	487	50,806
5.75% STATE OF QATAR		5.75	2042/1/20	250	373	38,917
5.8% REP OF IRAQ		5.8	2028/1/15	468	444	46,363
5.875% DOMINICAN GOVT		5.875	2060/1/30	662	704	73,499
5.875% RUSSIA GOVT		5.875	2043/9/16	200	283	29,594
5.875% SALVADOR GOVT		5.875	2025/1/30	150	138	14,429
5.875% SOUTH AFRICA		5.875	2025/9/16	200	227	23,723
5.875% SOUTH AFRICA		5.875	2030/6/22	200	225	23,535
5.95% DOMINICAN GOVT		5.95	2027/1/25	124	141	14,796
6% FED REPUBLIC OF BRAZI		6.0	2026/4/7	400	474	49,520
6% OMAN GOV INTERNTL BON		6.0	2029/8/1	200	204	21,281
6.1% LEBANESE GOVT		-	2022/10/4	75	10	1,073
6.125% IVORY COAST		6.125	2033/6/15	380	430	44,868
6.125% ROMANIA		6.125	2044/1/22	48	66	6,985

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
6.2% LEBANESE GOVT	国債証券	-	2025/2/26	75	9	1,037
6.2% REPUBLIC OF SRI LAN		6.2	2027/5/11	250	143	14,969
6.25% CBB INTL SUKUK PRG		6.25	2024/11/14	750	823	85,827
6.25% HONDURAS GOVT		6.25	2027/1/19	150	171	17,924
6.25% LEBANESE GOVT		-	2024/11/4	30	3	396
6.25% REPUBLIC OF SENEGA		6.25	2033/5/23	200	225	23,502
6.35% TURKEY GOVT		6.35	2024/8/10	257	269	28,131
6.375% SALVADOR GOVT		6.375	2027/1/18	150	136	14,273
6.378% MINISTRY OF FINAN		6.378	2031/2/24	327	333	34,774
6.5% BARBADOS GOVT OF		6.5	2029/10/1	51	49	5,165
6.5% DOMINICAN GOVT		6.5	2048/2/15	200	228	23,863
6.6% LEBANESE GOVT		-	2026/11/27	75	9	983
6.65% LEBANESE GOVT		-	2024/4/22	75	10	1,071
6.65% LEBANESE REP		-	2030/2/26	1,050	133	13,960
6.7% REP OF PANAMA		6.7	2036/1/26	96	140	14,623
6.75% JAMAICA GOVT		6.75	2028/4/28	200	238	24,912
6.75% KINGDOM OF BAHRAIN		6.75	2029/9/20	300	344	35,951
6.75% LEBANESE GOVT		-	2027/11/29	100	13	1,362
6.75% OMAN GOV INTERNTL		6.75	2027/10/28	316	339	35,384
6.75% REPUBLIC OF SENEGA		6.75	2048/3/13	250	276	28,869
6.85% DOMINICAN REP		6.85	2045/1/27	481	570	59,518
6.85% LEBANESE GOVT		-	2027/3/23	100	13	1,417
6.875% DOMINICAN GOVT		6.875	2026/1/29	291	341	35,652
6.875% TURKEY GOVT		6.875	2036/3/17	100	104	10,845
6.95% GABONESE REP		6.95	2025/6/16	200	210	21,909
7.05% LEBANESE GOVT		-	2035/11/2	75	10	1,058
7.0529% EGYPT GOVT		7.0529	2032/1/15	262	283	29,575
7.158% COSTA RICA GOVT		7.158	2045/3/12	200	186	19,408
7.25% REPUBLIC OF KENYA		7.25	2028/2/28	200	224	23,383
7.25% TURKEY GOVT		7.25	2038/3/5	100	107	11,221
7.253% UKRAINE GOVT		7.253	2033/3/15	200	218	22,810
7.375% JORDAN GOVT		7.375	2047/10/10	400	466	48,594
7.375% OMAN GOV INTERNTL	7.375	2032/10/28	300	327	34,121	
7.375% UKRAINE GOVT	7.375	2032/9/25	200	220	23,014	
7.5% EGYPT GOVT	7.5	2027/1/31	300	344	35,939	
7.5% KINGDOM OF BAHRAIN	7.5	2047/9/20	300	352	36,774	
7.5% RUSSIA GOVT	7.5	2030/3/31	229	266	27,754	
7.6003% EGYPT GOVT	7.6003	2029/3/1	200	227	23,773	
7.625% HUNGARY GOVT	7.625	2041/3/29	102	180	18,781	
7.625% REPUBLIC OF NIGER	7.625	2047/11/28	400	421	43,939	
7.65% SALVADOR GOVT	7.65	2035/6/15	178	161	16,857	

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
7.75% UKRAINE GOVT	国債証券	7.75	2023/9/1	200	219	22,847
7.75% UKRAINE GOVT		7.75	2024/9/1	200	221	23,112
7.75% UKRAINE GOVT		7.75	2025/9/1	155	173	18,096
7.75% UKRAINE GOVT		7.75	2026/9/1	200	225	23,467
7.75% UKRAINE GOVT		7.75	2027/9/1	200	227	23,721
7.85% REPUBLIC OF SRI LA		7.85	2029/3/14	867	495	51,624
7.875% JAMAICA GOVT		7.875	2045/7/28	301	418	43,689
7.875% REP OF PAKISTAN		7.875	2036/3/31	270	276	28,853
7.875% REPUBLIC OF NIGER		7.875	2032/2/16	200	220	22,956
8% REPUBLIC OF ANGOLA		8.0	2029/11/26	200	183	19,091
8% REPUBLIC OF KENYA		8.0	2032/5/22	200	232	24,282
8% TURKEY GOVT		8.0	2034/2/14	300	344	35,970
8.125% REP OF GHANA		8.125	2026/1/18	400	446	46,558
8.15% EGYPT GOVT		8.15	2059/11/20	200	216	22,595
8.25% REPUBLIC OF ANGOLA		8.25	2028/5/9	300	281	29,328
8.25% REPUBLIC OF KENYA		8.25	2048/2/28	200	229	23,946
8.25% SALVADOR GOVT		8.25	2032/4/10	57	53	5,620
8.625% SALVADOR GOVT		8.625	2029/2/28	73	70	7,377
8.7002% EGYPT GOVT		8.7002	2049/3/1	200	228	23,827
8.747% REPUBLIC OF NIGER		8.747	2031/1/21	350	405	42,239
8.875% EGYPT GOVT	8.875	2050/5/29	520	600	62,576	
8.95% REPUBLIC OF GHANA	8.95	2051/3/26	400	421	43,914	
8.97% REPUBLIC OF ZAMBIA	8.97	2027/7/30	200	102	10,728	
8.994% UKRAINE GOVT	8.994	2024/2/1	400	451	47,063	
9.125% REPUBLIC OF ANGOL	9.125	2049/11/26	200	181	18,951	
9.248% REPUBLIC OF NIGER	9.248	2049/1/21	200	234	24,480	
9.375% REP OF PANAMA	9.375	2029/4/1	200	307	32,045	
9.375% REPUBLIC OF ANGOL	9.375	2048/5/8	440	404	42,203	
9.5% REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	2025/11/12	200	197	20,632	
9.5% REPUBLIC OF CAMEROO	9.5	2025/11/19	200	219	22,918	
3.25% EXPORT-IMPORT BK I	特殊債券 (除く金融債)	3.25	2030/1/15	200	213	22,232
3.7% MDGH - GMTN BV		3.7	2049/11/7	200	227	23,759
5.75% BQ CENT TUNISIE		5.75	2025/1/30	200	181	18,922
6% PERTAMINA		6.0	2042/5/3	300	383	39,993
6.75% ESKOM HOLDINGS SOC	普通社債券 (含む投資法人債券)	6.75	2023/8/6	400	414	43,171
9.625% NATIONAL POWER CO		9.625	2028/5/15	2,000	3,007	313,615
2.95% SINOPEC GRP DEV 20		2.95	2029/11/12	200	209	21,894
3.375% CNAC HK FINBRIDGE		3.375	2024/6/19	200	201	20,989
3.75% EMPRESA NACIONAL D		3.75	2026/8/5	400	435	45,403
4.25% CODELCO INC		4.25	2042/7/17	200	230	24,084
4.25% PETROLEOS MEXICANO		4.25	2025/1/15	200	196	20,493

銘柄名	種類	利率	償還年月日	額面金額	評価額	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)		%		千米ドル	千米ドル	千円
4.375% CODELCO INC	普通社債券 (含む投資法人債券)	4.375	2049/2/5	304	367	38,326
4.55% PETRONAS CAPITAL L		4.55	2050/4/21	200	262	27,415
4.75% KZOKZ		4.75	2027/4/19	200	231	24,149
4.8% PETRONAS CAPITAL LT		4.8	2060/4/21	200	285	29,786
5.35% PETROLEOS MEXICANO		5.35	2028/2/12	200	189	19,725
5.5% PEMEX		5.5	2044/6/27	450	356	37,165
5.625% DP WORLD PLC		5.625	2048/9/25	200	252	26,290
5.625% PETROLEOS DEL PER		5.625	2047/6/19	200	241	25,181
5.71% INDONESIA ASAHAN A		5.71	2023/11/15	600	663	69,175
5.75% KAZMUNAYGAS NATION		5.75	2047/4/19	200	266	27,757
5.95% PETROLEOS MEXICANO		5.95	2031/1/28	150	139	14,550
6.375% KZOKZ		6.375	2048/10/24	200	285	29,776
6.375% PETROLEOS MEXICAN		6.375	2045/1/23	210	175	18,311
6.45% PERTAMINA		6.45	2044/5/30	500	682	71,160
6.53% INDONESIA ASAHAN A		6.53	2028/11/15	600	750	78,235
6.875% SOUTHERN GAS CORR	6.875	2026/3/24	200	242	25,235	
6.95% PETROLEOS MEXICANO	6.95	2060/1/28	188	161	16,865	
7.69% PETROLEOS MEXICANO	7.69	2050/1/23	870	807	84,173	
合計						6,545,045

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

(注2) 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		第106期末	
		買建額	売建額
外国		百万円	百万円
	US 10YR NOTE	14	—
	US LONG BOND	—	71

(注1) 単位未満は切り捨てています。

(注2) 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3) 一印は組入れがありません。

### ■ 1万口 (元本10,000円) 当たりの費用明細

項目	第101期～第106期
(a) 信託報酬 ( 投 信 会 社 ) ( 販 売 会 社 ) ( 受 託 会 社 )	30円 (29) (1) (1)
(b) 売買委託手数料 ( 先 物 ・ オ プ シ ョ ン )	0 (0)
(c) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 ) ( 監 査 費 用 ) ( そ の 他 )	3 (3) (1) (0)
合計	33

(注1) 左記の費用 (消費税等のかかるものは消費税等を含む) は、設定・解約により受益権口数に変動があるため、下記の簡便法により算出した結果です。

(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率

(b) 売買委託手数料および(c) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

なお、売買委託手数料およびその他費用は、当ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目毎に円未満は四捨五入しています。

# ピクテグローバル・サステイナブル・クレジット

## ■投資有価証券およびその他の純資産明細表 (2019年9月30日現在)

銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
公認の金融商品取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券		6.00% GIE PSA TRESORERIE 03/33 -SR-	0.80
債券		8.60% SUB.AXA -GLOBAL- 00/30	0.41
オーストラリア			15.90
3.45% ALBEMARLE WODGINA 20/29 -SR-	0.64	<b>ドイツ</b>	
	0.64	1.375% DEUTSCHE BAHN FINANCE 20/40 -SR-	0.33
<b>オーストリア</b>		1.60% SUB. DEUTSCHE BAHN 19/PERP -S-	0.80
2.875% SUB. OMV 18/PERP -JR-	0.06	1.625% SUB. MERCK KGAA 19/79 -JR-S	1.01
3.75% SUZANO AUSTRIA 20/31 -SR-	0.68	2.241% SUB. ALLIANZ 15/45 -JR-S	0.63
6.25% SUB. OMV 15/PERP -JR-	0.35	3.375% SUB. HANNOVER 14/PERP -JR-S	0.71
	1.09	3.75% ZF EUROPE FINANCE 20/28 -SR-	1.18
<b>ベルギー</b>			4.66
1.625% SUB. KBC GROEP 17/29 '9' T1 -S-	0.62	<b>香港</b>	
	0.62	3.20% AIA GROUP 15/25 T2 -SR-S	0.60
<b>チリ</b>			0.60
3.50% BANCO DE CREDITO 17/27 -SR-S	1.23	<b>アイルランド</b>	
	1.23	1.50% SMURFIT KAPPA TREASURY 19/27 -SR-S	1.18
<b>デンマーク</b>		5.625% SUB. CLOVERIE ZURICH INS. 16/46	1.09
6.25% SUB. ORSTED 13/PERP -JR-	0.88		2.27
	0.88	<b>イタリア</b>	
<b>フィンランド</b>		1.00% SNAM 19/34 -SR-S	0.95
1.125% ELISA 19/26 -SR-	0.67	1.125% CV TELECOM ITALIA 15/22	1.09
1.50% NESTE 17/24 -SR-S	1.03	1.875% INWIT 20/26 -SR-	1.22
3.125% NOKIA 20/28 -SR-	0.48		3.26
4.375% NOKIA 17/27 -SR-	1.03	<b>日本</b>	
	3.21	2.75% SUMITOMO MITSUI 20/30 -SR-	0.91
<b>フランス</b>		3.025% TAKEDA PHARMACEUTICAL 20/40 -SR-	1.43
0.00% CV CARREFOUR 17/23 -SR-	0.66		2.34
0.00% CV CARREFOUR 18/24 -SR-	0.40	<b>ルクセンブルグ</b>	
0.00% CV MICHELIN 18/23 -SR-	0.62	4.875% KLABIN FINANCE 17/27 -SR-S	1.41
1.125% CAPGEMINI 20/30 -SR-	0.23		1.41
1.618% TOTAL 20/40 -SR-	0.35	<b>オランダ</b>	
1.625% ELIS 19/28 -SR-S	1.08	0.625% ASML HOLDING 20/29 -SR-	0.35
1.625% VALEO 16/26 -SR-	0.98	0.625% KONINKLIJKE DSM 20/32 -SR-S	0.20
1.75% ACCOR 19/26 -SR-	1.29	0.625% VONOVIA FINANCE BV 19/27 -SR-	1.03
1.75% ELIS 19/24 -SR-	0.20	0.75% WOLTERS KLUWER 20/30 -SR-	0.90
1.75% SUB. DANONE 17/PERP -JR-	1.10	1.25% ADECCO INTERNATIONAL 19/29 -SR-	0.63
1.75% SUB. TOTAL 19/PERP	0.04	1.35% WPC EUROBOND 19/28 -SR-	1.01
2.375% CAPGEMINI 20/32 -SR-	1.29	1.50% WOLTERS KLUWER 17/27 -SR-	1.04
2.375% FAURECIA 19/27 -SR-S	0.30	1.875% SUB. IBERDROLA INTERNATIONAL17/PERP -JR-	0.60
2.625% FNAC DARTY 19/26 -SR-S	1.28	2.375% SIGNIFY NV 20/27 -SR-	1.40
2.947% DANONE 16/26 -SR- 144A	0.89	2.625% SAPEM FINANCE INTERNATIONAL 17/25-SR-S	0.55
3.00% SUB. SCOR 15/46 -JR-	0.62	2.995% SUB. TENNET HOLDING 17/PERP -JR-S	0.83
3.125% FAURECIA 19/26 -SR-S	0.48	3.375% SAPEM FINANCE INTERNATIONAL20/26 -SR-	0.99
3.25% SUB. CREDIT AGRICOLE 20/30 144A	1.44	3.625% EDP FINANCE 17/24 144A -SR-	0.63
3.375% SUB. AXA 16/47 '38' -JR-	0.47	3.75% ELM FOR FIRMENICH INTERNATIONAL20/PERP	0.77
3.75% FAURECIA 20/28 -SR-	0.57	4.30% NXP BV/FUNDING/USA 19/29 -SR- 144A	1.12
3.875% SUB. TOTAL 16/PERP '111' -JR-	0.40	4.50% ALLIANZ FINANCE II 13/43 -SR-S	0.98
		4.50% SUB. REPSOL INTL FINANCE. 15/75 -SR-S	0.38
		4.625% ENEL FINANCE 18/25 144A -SR-	0.39



銘柄	純資産に対する 比率(%)	銘柄	純資産に対する 比率(%)
<b>オランダ</b>		2.05% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/30 -SR-	0.18
5.70% KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 11/40 -SR-	1.01	2.083% JPM CHASE&CO 20/26 -SR-	0.38
5.81% IBERDROLA INTERNATIONAL 05/25 -SR-	0.29	2.125% UNILEVER CAPITAL 19/29 -SR-	1.05
6.00% ENEL FINANCE INTERNATIONAL 09/39	0.93	2.15% EQUINIX 20/30 -SR-	0.78
6.875% ROYAL PHILIPS 08/38 -SR-	1.05	2.25% XYLEM 20/31 -SR-	0.72
	17.08	2.30% AMGEN 20/31 -SR-	1.11
<b>ポルトガル</b>		2.375% THERMO FISHER SCIENTIFIC 20/32 -SR-	0.16
1.70% SUB. EDP-ENERGIAS DE PORT.20/80	0.81	2.40% UNION PACIFIC 20/30 -SR-	1.10
	0.81	2.65% ILLINOIS TOOL WORKS 16/26 -SR-	0.24
<b>シンガポール</b>		2.70% AIR PRODUCTION & CHEMICAL 20/40 -SR-	0.37
4.52% SUB. DBS GROUP HOLDINGS 18/28 -S-	0.71	2.85% NVIDIA 20/30 -SR-	1.25
	0.71	3.194% BANK OF AMERICA 19/30 -SR-	0.83
<b>韓国</b>		3.25% XYLEM 16/26 -SR-	0.57
3.625% LG CHEM 19/29 -SR-S	1.06	3.30% PERKINELMER 19/29 -SR-	0.65
	1.06	3.50% DOLLAR GENERAL 20/30 -SR-	0.97
<b>スペイン</b>		3.50% NEXTERA ENERGY 19/29 -SR-	0.58
1.625% GRIFOLS 19/25 -SR-S	1.38	3.55% PROCTER & GAMBLE 20/40 -SR-	0.97
2.00% INMOBILIARIA (FR/RAT) 18/26 -SR-	0.80	3.782% JP MORGAN CHASE 17/28 -SR-	0.37
2.125% SUB. BANCO SANTANDER 18/28	0.55	3.80% ABB FINANCE 18/28 -SR-	0.61
2.746% BANCO SANTANDER 20/25 -SR-	1.07	3.875% OWENS CORNING 20/30 -SR-	0.58
4.103% TELEFONICA EMISIONES 17/27 -SR-	0.89	3.897% JP MORGAN CHASE 18/49 -SR-	0.41
7.375%&TAB; IBERDROLA FINANZAS 09/24 -SR-S	0.53	4.00% LAM RESEARCH 19/29 -SR-	0.61
	5.22	4.00% RELX CAPITAL 19/29 -SR-	1.18
<b>スウェーデン</b>		4.10% THERMO FISHER SCIENTIFIC 17/47 -SR-	0.42
1.625% TELIA 15/35 '95' -SR-S	0.44	4.15% AMERICAN WATER CAPITAL 19/49 -SR-	0.90
2.75% SVENSKA HANDELSBANK 12/22 -SR-	1.03	4.20% MICROSOFT 15/35 -SR-	0.96
3.50% TELIA 13/33 S85 -SR-S	0.27	4.20% OWENS CORNING 14/24 -SR-	0.45
	1.74	4.30% AMERICAN WATER CAPITAL 12/42 -SR-	0.49
<b>スイス</b>		4.375% SUB. ABB FINANCE 12/42 -SR-	0.34
1.375% FIRMENICH INTERNATIONAL 20/26 -SR-	0.50	4.375% XYLEM 16/46 -SR-	0.33
	0.50	4.60% WHIRLPOOL 20/50 -SR-	0.43
<b>イギリス</b>		4.625% MEDTRONIC 15/45 -SR-	0.99
1.375% ITV 19/26 -SR-S	0.69	4.75% ZF NA CAPITAL 15/25	0.68
2.00% SEVERN TRENT WATER 20/40 -SR-	1.05	4.875% ILLINOIS TOOLS 12/41 -SR-	0.71
3.25% NATIONWIDE BUILDING 16/28 -SR-S	0.23	5.40% JP MORGAN 11/42 -SR-	0.74
3.75% SUB. LEGAL & GENERAL GROUP 19/49 -S-	0.99	5.45% ALBEMARLE 14/44 -SR-	0.26
3.96% NATIONWIDE BUILDING 19/30 -SR-S	0.67	6.20% UNITED PARCEL SERVICES 08/38 -SR-	0.90
4.25% EXPERIAN FINANCE 19/29 -SR- 144A	0.85	6.25% NEWMONT CORP 09/39 -SR-	1.03
5.25% VODAFONE GROUP 18/48 T5 -SR-	0.22		
6.125% SEVERN TRENT U.F. 99/24 -SR-S	0.50		
6.25% SUB. VODAFONE GROUP 18/78 -JR-S	0.79		
	5.99		
<b>アメリカ合衆国</b>		<b>投資有価証券合計</b>	<b>97.96</b>
0.50% WHIRLPOOL 20/28 -SR-	0.31	現金預金	1.04
1.00% AMERICAN TOWER 20/32 -SR-	0.83	その他の純資産	1.00
1.875% PERKINELMER 16/28 -SR-	0.30	<b>純資産合計</b>	<b>100.00</b>

## ■運用計算書および純資産変動計算書

(2020年9月30日に終了した期間)

(単位：米ドル)

<b>期首現在純資産額</b>	<b>211,562,959.57</b>
<b>収益</b>	
債券利息、純額	10,857,691.60
預金利息	48,955.39
	<b>10,906,646.99</b>
<b>費用</b>	
管理報酬および投資顧問報酬	1,880,619.13
保管報酬、銀行手数料および利息	258,720.06
専門家報酬、監査費用およびその他の費用	69,774.63
サービス報酬	485,481.71
年次税	169,397.29
取引費用	8,174.52
	<b>2,872,167.34</b>
<b>投資純利益／損失</b>	<b>8,034,479.65</b>
<b>実現純利益／損失</b>	
－投資有価証券売却	7,061,119.36
－プール(プーリング効果)	-25,844,736.44
－為替取引	1,510,246.19
－為替予約取引	8,945,478.54
－先渡取引	-78,921.25
<b>実現純利益／損失</b>	<b>-372,333.95</b>
<b>以下に係る未実現純評価利益／損失の変動：</b>	
－投資有価証券	19,602,812.28
－為替予約取引	964,866.98
<b>運用による純資産の増加／減少</b>	<b>20,195,345.31</b>
投資証券発行手取額	432,241,180.43
投資証券買戻費用	-86,948,190.32
支払分配金	-140,187.64
再評価差額	10,494,666.47
<b>期末現在純資産額</b>	<b>587,405,773.82</b>

## Xトラッカーズ・ハーベスト CSI 300 中国A株 ETF

### ■組入上位10銘柄 (2021年1月29日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	KWEICHOW MOUTAI LTD A	5.39
2	PING AN INSURANCE (GROUP) OF CHINA	4.30
3	CHINA MERCHANTS BANK LTD A	3.18
4	WULIANGYE YIBIN LTD A	2.84
5	MIDEA GROUP LTD A	2.39
6	JIANGSU HENGRUI MEDICINE LTD A	1.95
7	INDUSTRIAL BANK LTD A	1.69
8	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE	1.44
9	LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY LTD	1.43
10	GREE ELECTRIC APPLIANCES INC OF ZH	1.38

### ■損益計算書 (2020年5月31日終了年度)

	(単位:米ドル)
<b>投資収益</b>	
非関連利息収入	10,619
非関連配当収入	28,737,308
投資収益合計	28,747,927
<b>費用</b>	
投資顧問報酬	10,992,752
その他の費用	57
費用合計	10,992,809
費用純額	10,992,809
投資純利益(損失)	17,755,118
<b>実現および未実現利益(損失)</b>	
以下に係る実現純利益(損失):	
投資	(117,608,181)
外国為替取引	(928,018)
純実現利益(損失)	(118,536,199)
以下に係る未実現純評価利益/(損失)の変動:	
投資	105,396,115
外国為替取引	(65,497)
未実現評価純利益(損失)の変動額	105,330,618
投資、先物および外国為替取引の実現および未実現純利益(損失)	(13,205,581)
運用による純資産の純増加(減少)	4,549,537
源泉徴収されていない外国税	3,207,337

## i シェアーズ コア SPI ETF (CH)

### ■組入上位10銘柄 (2021年3月2日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	NESTLE SA	18.24
2	ROCHE HOLDING PAR AG	13.72
3	NOVARTIS AG	12.93
4	ZURICH INSURANCE GROUP AG	3.76
5	UBS GROUP AG	3.39
6	ABB LTD	3.21
7	COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT SA	3.02
8	LONZA GROUP AG	2.79
9	SIKA AG	2.33
10	ALCON AG	2.08

### ■損益計算書 (2020年5月31日終了年度)

	(単位:スイスフラン)
銀行資産からの収入	1
証券貸付からの収入	172,411
有価証券からの収入の内訳:	
一株式会社および権利	40,148,726
その他の収益・収入	1,103
当期純利益	305,685
<b>総費用</b>	<b>40,627,926</b>
支払利息	215
マイナス金利	16,418
規約に基づく以下の報酬:	
ーファンド運用会社	1,472,722
解約による支払純利益	163,560
<b>純利益/(損失)</b>	<b>38,975,011</b>
実現売買損益	27,673,106
<b>実現純利益/(損失)</b>	<b>66,648,117</b>
未実現評価損益	24,440,033
<b>純利益/(損失)合計</b>	<b>91,088,150</b>

# i シェアーズ グローバル・ウォーター UCITS ETF

## ■組入上位10銘柄 (2020年3月3日現在)

	銘柄名	組入比率(%)
1	XYLEM INC	9.42
2	AMERICAN WATER WORKS INC	7.57
3	VEOLIA ENVIRON. SA	5.38
4	PENTAIR	4.96
5	HALMA PLC	4.61
6	GEBERIT AG	4.55
7	ESSENTIAL UTILITIES INC	3.77
8	ALGONQUIN POWER UTILITIES CORP	3.72
9	SUEZ SA	3.48
10	UNITED UTILITIES GROUP PLC	3.35

## ■損益計算書 (2020年10月31日終了年度)

	(単位：千米ドル)
収益	24,346
金融商品の純利益／(損失)	61,120
<b>投資利益／(損失)合計</b>	<b>85,466</b>
運用費用	(7,748)
<b>運用純利益／(費用)</b>	<b>77,718</b>
<b>金融費用：</b>	
支払利息	(5)
投資主への分配	(12,034)
<b>金融費用合計</b>	<b>(12,039)</b>
<b>税引前当期純利益</b>	<b>65,679</b>
税金	(2,638)
<b>税引後当期純利益</b>	<b>63,041</b>
<b>純資産増加／(減少)</b>	<b>63,041</b>