

# ダイワ／JPMオルタナティブ 戦略オープン (ダイワ投資一任専用)

## 運用報告書（全体版） 第8期

(決算日 2024年6月17日)  
(作成対象期間 2023年6月16日～2024年6月17日)

### 受益者のみなさまへ

毎々、格別のご愛顧にあずかり厚くお礼申し上げます。

当ファンドは、世界各国の株式、債券、通貨等にデリバティブ取引も活用しながら投資し、絶対収益の獲得をめざしております。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行ないました。ここに、運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

## 大和アセットマネジメント

Daiwa Asset Management

大和アセットマネジメント株式会社  
東京都千代田区丸の内一丁目9番1号

お問い合わせ先（コールセンター）

TEL 0120-106212

(営業日の9:00～17:00)

<https://www.daiwa-am.co.jp/>

<2743>

### ★当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合／特殊型（絶対収益追求型）
信託期間	無期限（設定日：2016年9月26日）
運用方針	絶対収益の獲得をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMオルガン・ファンズ」が発行する「ダイバーシファイド・リスク・ファンドーJPMダイバーシファイド・リスク（1クラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建） ロ. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMオルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドーJPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（1クラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）
組入制限	投資信託証券組入上限比率 無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

◇TUZ0274320240617◇

## 最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資証券比率	純資産額
	(分配落)	税金込み	期騰落率		
4期末(2020年6月15日)	円 8,551	円 0	% △10.4	% 99.4	百万円 928
5期末(2021年6月15日)	9,045	0	5.8	98.7	1,128
6期末(2022年6月15日)	9,533	0	5.4	98.4	1,483
7期末(2023年6月15日)	9,349	0	△1.9	99.0	1,612
8期末(2024年6月17日)	9,692	0	3.7	98.8	2,566

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、ファンドの運用方針に対して適切な比較指数がないため、ベンチマークおよび参考指数を記載していません。



## 運用経過

### 基準価額等の推移について



(注) 分配金再投資基準価額は、当作成期首の基準価額をもとに指数化したものです。

\* 分配金再投資基準価額は、分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。

\* 分配金を再投資するかどうかについては、お客さまがご利用のコースにより異なります（分配金を自動的に再投資するコースがないファンドもあります）。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客さまの損益の状況を示すものではありません。

### ■ 基準価額・騰落率

期首：9,349円

期末：9,692円（分配金0円）

騰落率：3.7%（分配金込み）

### ■ 基準価額の主な変動要因

「ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）」および「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」の投資証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券、通貨等にデリバティブ取引も活用しながら投資を行った結果、「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」はマイナスリターンとなったものの、「ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）」がプラスリターンとなり、当ファンドの基準価額は上昇しました。

※ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）：ダイバーシファイド・リスク・ファンドーJPMダイバーシファイド・リスク（1クラス）（円ヘッジ）

マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）：グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドーJPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（1クラス）（円ヘッジ）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 組 資 入 証 比 券 率
		騰	落	
(期首) 2023年 6月15日	円 9,349	% -		% 99.0
6 月末	9,381	0.3		97.7
7 月末	9,256	△1.0		99.0
8 月末	9,423	0.8		97.9
9 月末	9,588	2.6		99.4
10月末	9,722	4.0		98.7
11月末	9,452	1.1		98.9
12月末	9,317	△0.3		97.9
2024年 1 月末	9,551	2.2		97.6
2 月末	9,657	3.3		98.0
3 月末	9,815	5.0		98.8
4 月末	9,826	5.1		98.4
5 月末	9,693	3.7		98.6
(期末) 2024年 6月17日	9,692	3.7		98.8

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

## 投資環境について

(2023.6.16~2024.6.17)

### ■株式市況

世界株式市況は上昇（現地通貨ベース）しました。

世界株式市況は、当作成期首より、米国の債務上限問題の解決やインフレ率の低下などが好感され、上昇しました。2023年8月以降は、F R B（米国連邦準備制度理事会）の政策金利見通しの引き上げ、米国政府機関の閉鎖懸念などによる長期金利の大幅な上昇、パレスチナ情勢の悪化などが嫌気され、10月末にかけて下落しました。しかし11月以降は、欧米のインフレ率が予想以上に低下したことや、F R B 議長が将来の利下げについての議論を始めたことと述べたことを受けて利下げ観測が高まったことなどが好感され、上昇しました。2024年1月以降も、インフレ率の低下傾向が継続したことやA I（人工知能）関連企業が良好な決算を発表したこと、製造業の景況感が改善したことなどが好感され、押し目らしい押し目もなく上昇が継続しました。4月に入ると、想定ほどインフレ率が低下せず米国の利下げ開始が後ずれするとの見方が強まり、反落しました。4月下旬以降は、A I 関連企業の好業績期待などから、再び上昇して当作成期末を迎えました。

### ■債券市況

主要先進国の金利は、米国では上昇（債券価格は下落）し、欧州地域では低下（債券価格は上昇）しました。

主要先進国の国債金利は、当作成期首より、米国を中心に景気の先行き不透明感が後退して期待インフレ率が上昇したことを受け、上昇しました。2023年8月には、底堅い経済指標を背景に利上げの継続スタンスが意識されたことに加え、財政赤字の拡大などによる国債の増発や格付会社による米国国債の格下げが嫌気され、長期金利主導で上昇しました。9月以降も、F R B（米国連邦準備制度理事会）が金融引き締め環境の長期化や底堅い米国経済見通しを示唆したこと、また国債の需給悪化などが嫌気され、長期主導で金利上昇は継続しました。しかし11月は、米国や欧州地域の一部の国でインフレ関連指標が市場予想を下回る結果となったことなどから、金利は低下しました。12月も、F R B が政策金利やインフレの見通しを引き下げたことから、金利は低下基調となりました。2024年に入ってから、市場予想を上回る経済指標などを受けて過度な利下げ織り込みが後退したことで、金利は上昇しました。

### ■為替相場

為替相場では、米ドル、ユーロは対円で上昇（円安）しました。

米ドル対円為替相場は、当作成期首より上昇して始まりましたが、2023年7月は、日本の政府要人等による円安けん制発言や日銀の政策運営の柔軟化決定を受け、下落（円高）しました。8月以降は、

米国金利が上昇した一方で日銀は緩和的な金融政策の維持を発表したことから、米ドルは対円で上昇しました。しかし11月以降は、米国金利の大幅な低下を背景に日米金利差の縮小が意識され、米ドルは対円で下落しました。2024年に入ってから、米国金利の上昇や日銀による金融政策の維持などを背景に円安米ドル高に転じました。3月には、日銀がマイナス金利の解除など大規模な金融緩和の終了を発表したものの、他国・地域に比べて緩和的な環境が続く見通しなどから、円安米ドル高基調となりました。その後も、過度な円安米ドル高進行に対し政府・日銀が為替介入を行いました。円安基調は継続しました。ユーロについてもおおむね米ドルと同様の動きとなりました。

## 前作成期末における「今後の運用方針」

### ■当ファンド

「ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の2程度、「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の1程度を投資することで、さまざまな市場環境の下で、絶対収益の獲得をめざします。

### ■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨などさまざまな資産へ実質的に投資を行います。投資にあたっては、複数の投資戦略を選定し、デリバティブ取引のほか、株式、債券等への直接投資も行います。

### ■マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせることで、さまざまな市場環境から収益を得ることをめざして運用を行います。

## ポートフォリオについて

(2023.6.16~2024.6.17)

### ■当ファンド

当ファンドは、「ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の2程度、「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の1程度を投資するファンド・オブ・ファンズであり、当作成期を通じて、おおむね上記の投資割合を維持しました。

### ■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨など様々な資産へ実質的に投資を行いました。投資にあたっては、複数の投資戦略を選定し、デリバティブ取引のほか、株式、債券等への直接投資も行いました。

### ■マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせることで、さまざまな市場環境から収益を得ることをめざして運用を行いました。

## ベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の評価または目標基準となるベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

## 分配金について

当作成期は、信託財産の成長に資することを目的に、収益分配を見送らせていただきました。  
 なお、留保益につきましては、運用方針に基づき運用させていただきます。

### ■分配原資の内訳（1万口当り）

項目	当 期	
	2023年6月16日 ～2024年6月17日	
当期分配金（税込み）（円）		—
対基準価額比率（％）		—
当期の収益（円）		—
当期の収益以外（円）		—
翌期繰越分配対象額（円）		397

- (注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。
- (注2) 円未満は切捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税込み）に合致しない場合があります。
- (注3) 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注4) 投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



## 今後の運用方針

### ■当ファンド

「ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の2程度、「マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）」に信託財産の純資産総額の3分の1程度を投資することで、さまざまな市場環境の下で、絶対収益の獲得をめざします。

### ■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨などさまざまな資産へ実質的に投資を行います。投資にあたっては、複数の投資戦略を選定し、デリバティブ取引のほか、株式、債券等への直接投資も行います。

### ■マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

グローバルなマクロ環境に関する複数の投資テーマを選定し、当該テーマに沿った投資戦略を組み合わせることで、さまざまな市場環境から収益を得ることをめざして運用を行います。

1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2023.6.16~2024.6.17)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44円	0.464%	信託報酬＝当作成期中の平均基準価額×信託報酬率 当作成期中の平均基準価額は9,560円です。
（投信会社）	(32)	(0.332)	投信会社分は、ファンドの運用と調査、受託会社への運用指図、基準価額の計算、法定書面等の作成等の対価
（販売会社）	(11)	(0.111)	販売会社分は、運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
売買委託手数料	－	－	売買委託手数料＝当作成期中の売買委託手数料／当作成期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
有価証券取引税	－	－	有価証券取引税＝当作成期中の有価証券取引税／当作成期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
その他費用	1	0.008	その他費用＝当作成期中のその他費用／当作成期中の平均受益権口数
（監査費用）	(1)	(0.008)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合計	45	0.473	

(注1) 当作成期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

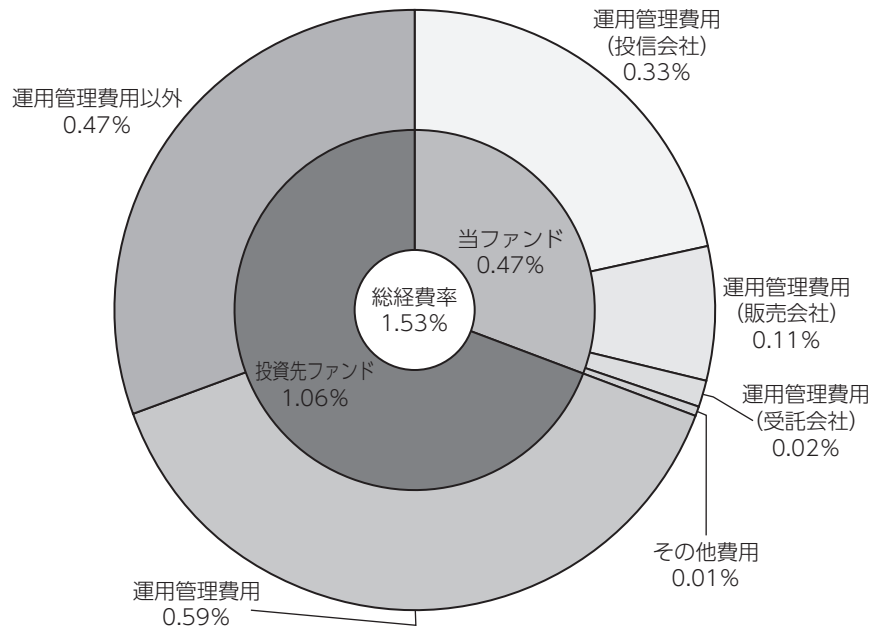
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(注4) 組み入れているマザーファンドがある場合、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当該マザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）がある場合、各項目の費用は、当該投資信託証券が支払った費用を含みません。なお、当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当りの費用の明細」が取得できるものについては「組入上位ファンドの概要」に表示することとしております。

参考情報

■ 総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を、期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当り）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.53%です。



総経費率 (①+②+③)	1.53%
①当ファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.47%

- (注1) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
- (注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
- (注3) 投資先ファンドにおいて、上記以外に含まれていない費用は認識しておりません。
- (注4) 各比率は、年率換算した値です。
- (注5) ①の費用は、1万口当りの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注6) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。
- (注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。
- (注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。



■売買および取引の状況  
投資証券

(2023年6月16日から2024年6月17日まで)

		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国 (邦貨建)	JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルク)	48.18382	581,100	6.717031	79,600
	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルク)	37.095736	404,800	4.169322	45,600

(注1) 金額は受渡し代金。  
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当期末		
	口数	評価額	比率
外国投資証券 (ルクセンブルク)	千口	千円	%
JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS	135.541963	1,686,819	65.7
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND	79.418883	848,034	33.0
合計	口数、金額 銘柄数<比率>	214.960846 2,534,854	<98.8%>

(注1) 比率欄は純資産総額に対する評価額の比率。  
(注2) 評価額の単位未満は切捨て。

■投資信託財産の構成

2024年6月17日現在

項目	当期末	
	評価額	比率
投資証券	千円 2,534,854	% 98.6
コール・ローン等、その他	37,205	1.4
投資信託財産総額	2,572,059	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2024年6月17日現在

項目	当期末
(A) 資産	2,572,059,700円
コール・ローン等	37,205,138
投資証券(評価額)	2,534,854,562
(B) 負債	5,472,953
未払信託報酬	5,377,021
その他未払費用	95,932
(C) 純資産総額(A - B)	2,566,586,747
元本	2,648,088,508
次期繰越損益金	△ 81,501,761
(D) 受益権総口数	2,648,088,508口
1万口当り基準価額(C / D)	9,692円

\*期首における元本額は1,724,872,686円、当作成期間中における追加設定元本額は1,281,556,723円、同解約元本額は358,340,901円です。  
\*当期末の計算口数当りの純資産額は9,692円です。  
\*当期末の純資産総額が元本額を下回っており、その差額は81,501,761円です。

■損益の状況

当期 自2023年6月16日 至2024年6月17日

項目	当期
(A) 配当等収益	△ 2,023円
受取利息	10,437
支払利息	△ 12,460
(B) 有価証券売買損益	71,641,570
売買益	110,644,605
売買損	△ 39,003,035
(C) 信託報酬等	△ 9,882,197
(D) 当期損益金(A + B + C)	61,757,350
(E) 前期繰越損益金	△ 8,629,041
(F) 追加信託差損益金	△ 134,630,070
(配当等相当額)	( 52,175,142)
(売買損益相当額)	(△186,805,212)
(G) 合計(D + E + F)	△ 81,501,761
次期繰越損益金(G)	△ 81,501,761
追加信託差損益金	△ 134,630,070
(配当等相当額)	( 52,175,142)
(売買損益相当額)	(△186,805,212)
分配準備積立金	53,130,332
繰越損益金	△ 2,023

(注1) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。  
(注2) 追加信託差損益金とは、追加信託金と元本との差額をいい、元本を下回る場合は損失として、上回る場合は利益として処理されます。  
(注3) 収益分配金の計算過程は下記「収益分配金の計算過程(総額)」をご参照ください。

■収益分配金の計算過程(総額)

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	38,481,997
(c) 収益調整金	52,175,142
(d) 分配準備積立金	14,648,335
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	105,305,474
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	105,305,474
(h) 受益権総口数	2,648,088,508口



ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

当ファンド（ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用））はルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMオルガン・ファンズ」が発行する「ダイバーシファイド・リスク・ファンドーJPMダイバーシファイド・リスク（1クラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書

2023年6月30日現在

(米ドル)	
<b>資産</b>	
投資有価証券簿価	472,068,528
評価損益	8,453,046
投資有価証券時価評価額	480,521,574
銀行預金およびブローカー預託金	53,410,629
定期預金	27,000,000
設定に係る未収入金	71,106
投資資産売却に係る未収入金	347,647
未収配当金	332,422
未収利息	1,499,923
未収還付税金	187
未収手数料免除額	39,501
金融先物取引による評価損益	875,411
外国為替先物取引による評価損益	16,323,081
スワップ取引の公正価値による評価額	7,174,278
その他資産	217
<b>資産合計</b>	<b>587,595,976</b>
<b>負債</b>	
当座借越	228
ブローカーに対する未払金	1,663,900
解約に係る未払金	4,424,230
投資資産購入に係る未払金	23,433
未払販売報酬	2,197
未払運用会社報酬	37,864
未払ファンドサービス報酬	46,479
金融先物取引による評価損益	187,174
外国為替先物取引による評価損益	4,925,085
スワップ取引の公正価値による評価額	16,984,594
その他負債	94,060
<b>負債合計</b>	<b>28,389,244</b>
<b>純資産</b>	<b>559,206,732</b>

損益および純資産変動計算書

2023年6月30日に終了する年度

(米ドル)	
<b>期首純資産</b>	<b>851,337,553</b>
<b>収益</b>	
受取配当金、源泉課税控除後	5,404,667
投資からの受取利息、源泉課税控除後	15,295,240
スワップ取引にかかる利息	2,660,390
受取銀行利息	485,055
<b>収益合計</b>	<b>23,845,352</b>
<b>費用</b>	
運用会社報酬	480,659
ファンドサービス報酬	663,718
預託、事務、管理および所在地代行報酬	457,743
販売報酬	28,939
登録および名義書換代理人報酬	48,495
年次税	65,777
銀行その他支払利息	68,530
スワップ取引にかかる利息	704,846
その他費用	134,288
控除：手数料免除額	(348,569)
<b>費用合計</b>	<b>2,304,426</b>
<b>投資純損益</b>	<b>21,540,926</b>
純実現損益：	
投資資産売却	(7,508,686)
金融先物取引	(19,644,033)
外国為替先物取引	(31,338,643)

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

スワップ取引	19,015,569
為替取引	18,295,537
<b>当期純実現損益</b>	<b>(21,180,256)</b>
評価損益の純増減：	
投資資産	42,693,508
金融先物取引	718,707
外国為替先渡取引	33,607,349
スワップ取引	11,400,602
為替取引	(46,566,989)
<b>当期評価損益の純増減</b>	<b>41,853,177</b>
<b>運用の結果による純資産の増減</b>	<b>42,213,847</b>
設定	89,344,999
解約	(423,525,872)
<b>設定・解約による純資産の増減</b>	<b>(334,180,873)</b>
支払配当金	(163,795)
<b>期末純資産</b>	<b>559,206,732</b>

投資明細表

2023年6月30日現在

投資対象	通貨	株数/額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
<b>証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品</b>				
債券				
英国				
Marks & Spencer plc, 144A 7.125% 01/12/2037	USD	200,000	190,648	0.04
			<b>190,648</b>	<b>0.04</b>
米国				
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	100,000	100,983	0.02
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	50,000	49,037	0.01
MGIC Investment Corp. 5.25% 15/08/2028	USD	1,739,000	1,639,967	0.29
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	901,000	877,324	0.16
Murphy Oil USA, Inc. 4.75% 15/09/2029	USD	200,000	182,260	0.03
TRI Pointe Group, Inc. 5.875% 15/06/2024	USD	300,000	298,010	0.05
Tri Pointe Homes, Inc. 5.25% 01/06/2027	USD	200,000	189,409	0.03
United States Steel Corp. 6.875% 01/03/2029	USD	491,000	482,206	0.09
US Treasury Bill 0% 13/07/2023	USD	34,530,800	34,468,178	6.16
US Treasury Bill 0% 30/11/2023	USD	35,164,000	34,386,128	6.15
US Treasury Bill 0% 28/12/2023	USD	35,201,500	34,270,115	6.13
Yum! Brands, Inc. 3.625% 15/03/2031	USD	100,000	86,120	0.02
Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	1,865,000	1,687,530	0.30
			<b>108,717,267</b>	<b>19.44</b>
<b>債券合計</b>			<b>108,907,915</b>	<b>19.48</b>
株式				
オーストラリア				
BlueScope Steel Ltd.	AUD	28,047	383,334	0.07
Coles Group Ltd.	AUD	27,970	342,835	0.06
GrainCorp Ltd. 'A'	AUD	200,572	1,045,428	0.19
Healius Ltd.	AUD	131,652	278,071	0.05
Iluka Resources Ltd.	AUD	123,176	910,795	0.16
Incitec Pivot Ltd.	AUD	159,143	290,613	0.05
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	10,747	312,824	0.06
Northern Star Resources Ltd.	AUD	33,053	265,731	0.05
Perseus Mining Ltd.	AUD	590,000	648,602	0.12
Pilbara Minerals Ltd.	AUD	290,341	945,466	0.17
Qantas Airways Ltd.	AUD	127,735	526,424	0.09
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	12,798	302,796	0.05
Super Retail Group Ltd.	AUD	107,891	820,023	0.15
Technology One Ltd.	AUD	32,473	337,974	0.06
Telstra Group Ltd.	AUD	359,733	1,030,240	0.18
WiseTech Global Ltd.	AUD	5,795	307,639	0.05
			<b>8,748,795</b>	<b>1.56</b>
バミューダ諸島				
Signet Jewelers Ltd.	USD	14,475	936,677	0.17
Textainer Group Holdings Ltd.	USD	14,161	570,051	0.10
			<b>1,506,728</b>	<b>0.27</b>
カナダ				
ARC Resources Ltd.	CAD	50,459	669,850	0.12
Atco Ltd. 'I'	CAD	16,836	498,852	0.09
B2Gold Corp.	CAD	191,966	675,359	0.12
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	180,274	1,064,082	0.19
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	17,092	952,871	0.17
Canadian Utilities Ltd. 'A'	CAD	13,566	353,517	0.06
CGI, Inc.	CAD	3,305	347,773	0.06
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	4,752	377,585	0.07
Enerplus Corp.	CAD	72,327	1,044,605	0.19
George Weston Ltd.	CAD	2,616	306,905	0.06
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	11,002	311,730	0.06
Imperial Oil Ltd.	CAD	12,415	635,833	0.11
Loblaw Cos. Ltd.	CAD	3,794	344,188	0.06
Metro, Inc.	CAD	6,335	355,926	0.06
Parex Resources, Inc.	CAD	17,631	351,114	0.06

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
PrairieSky Royalty Ltd.	CAD	40,034	698,322	0.13
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	17,629	427,085	0.08
Russel Metals, Inc.	CAD	36,047	993,155	0.18
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	9,448	800,383	0.14
Whitecap Resources, Inc.	CAD	99,941	690,746	0.12
			<b>11,899,881</b>	<b>2.13</b>
フランス				
Criteo SA, ADR Preference	USD	5,234	176,909	0.03
			<b>176,909</b>	<b>0.03</b>
ガーンジー				
Amdocs Ltd.	USD	9,707	964,730	0.17
			<b>964,730</b>	<b>0.17</b>
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	2,944	914,671	0.17
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	1,016	126,467	0.02
Linde plc	USD	2,095	799,934	0.14
			<b>1,841,072</b>	<b>0.33</b>
イスラエル				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	1,951	250,050	0.05
Perion Network Ltd.	USD	5,597	174,934	0.03
ZIM Integrated Shipping Services Ltd.	USD	9,738	123,137	0.02
			<b>548,121</b>	<b>0.10</b>
日本				
Astellas Pharma, Inc.	JPY	29,900	445,198	0.08
BIPROGY, Inc.	JPY	31,800	777,221	0.14
Citizen Watch Co. Ltd.	JPY	27,800	166,977	0.03
COMSYS Holdings Corp.	JPY	19,500	384,485	0.07
DeNA Co. Ltd.	JPY	11,600	150,251	0.03
Dexerials Corp.	JPY	100	2,172	0.00
Fujikura Ltd.	JPY	123,800	1,029,667	0.18
Gree, Inc.	JPY	2,600	11,485	0.00
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	18,700	355,861	0.06
H2O Retailing Corp.	JPY	62,100	632,695	0.11
Hamamatsu Photonics KK	JPY	6,400	311,071	0.06
Hitachi Ltd.	JPY	16,600	1,021,366	0.18
Hitachi Zosen Corp.	JPY	159,800	1,049,991	0.19
Horiba Ltd.	JPY	10,500	597,845	0.11
Hoya Corp.	JPY	8,000	946,479	0.17
Ibiden Co. Ltd.	JPY	2,500	140,345	0.03
INFRONEER Holdings, Inc.	JPY	44,000	413,176	0.07
Internet Initiative Japan, Inc.	JPY	5,500	102,723	0.02
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd.	JPY	45,800	463,454	0.08
J Front Retailing Co. Ltd.	JPY	81,000	772,817	0.14
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	36,100	779,963	0.14
Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.	JPY	16,700	497,485	0.09
JGC Holdings Corp.	JPY	50,600	653,039	0.12
JVCKenwood Corp.	JPY	188,300	643,398	0.12
Kamigumi Co. Ltd.	JPY	30,100	679,089	0.12
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	JPY	27,500	670,411	0.12
Kotobuki Spirits Co. Ltd.	JPY	4,300	313,501	0.06
Kureha Corp.	JPY	14,700	836,118	0.15
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	19,000	350,256	0.06
Lawson, Inc.	JPY	22,200	980,962	0.18
MatsukiyoCocokara & Co.	JPY	17,500	977,688	0.17
Mitsubishi Corp.	JPY	13,600	652,881	0.12
Mitsui Mining & Smelting Co. Ltd.	JPY	8,000	183,480	0.03
NET One Systems Co. Ltd.	JPY	27,300	595,788	0.11
NGK Insulators Ltd.	JPY	800	9,502	0.00
Nifco, Inc.	JPY	14,500	426,878	0.08
NIPPON EXPRESS HOLDINGS, Inc.	JPY	16,300	914,202	0.16
Nippon Yusen KK	JPY	10,400	229,883	0.04
Niterra Co. Ltd.	JPY	200	3,992	0.00
Obayashi Corp.	JPY	55,600	478,988	0.09
Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	5,100	91,986	0.02
Oracle Corp. Japan	JPY	4,700	348,034	0.06
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	5,300	94,905	0.02
Renesas Electronics Corp.	JPY	50,300	940,578	0.17
Resorttrust, Inc.	JPY	26,700	394,224	0.07
Round One Corp.	JPY	62,100	244,221	0.04
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	14,500	122,933	0.02
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	6,700	752,434	0.13
Sega Sammy Holdings, Inc.	JPY	3,800	80,865	0.01
Shibaura Mechatronics Corp.	JPY	4,800	739,791	0.13
Shinko Electric Industries Co. Ltd.	JPY	8,000	324,282	0.06
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	10,200	428,537	0.08
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	45,400	911,583	0.16
Subaru Corp.	JPY	51,600	965,245	0.17
Sugi Holdings Co. Ltd.	JPY	9,700	430,936	0.08
Suzuken Co. Ltd.	JPY	12,400	335,692	0.06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	12,400	388,192	0.07
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	19,100	410,287	0.07
TIS, Inc.	JPY	3,700	91,943	0.02
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	29,300	638,218	0.11
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	80,400	1,030,120	0.18
Toridoll Holdings Corp.	JPY	16,000	347,850	0.06

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
Toyota Tsusho Corp.	JPY	20,500	1,012,651	0.18
USS Co. Ltd.	JPY	19,900	327,476	0.06
Yakult Honsha Co. Ltd.	JPY	1,600	100,876	0.02
			<b>32,206,642</b>	<b>5.76</b>
マーシャル諸島				
Ardmore Shipping Corp.	USD	41,359	507,062	0.09
DHT Holdings, Inc.	USD	53,472	451,036	0.08
Eagle Bulk Shipping, Inc.	USD	11	523	0.00
Genco Shipping & Trading Ltd.	USD	6,473	89,748	0.02
Global Ship Lease, Inc. 'A'	USD	25,225	490,500	0.09
Scorpio Tankers, Inc.	USD	12,860	591,560	0.11
Teekay Tankers Ltd. 'A'	USD	8,188	306,641	0.05
			<b>2,437,070</b>	<b>0.44</b>
オランダ				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	3,517	320,205	0.06
Playa Hotels & Resorts NV	USD	42	347	0.00
			<b>320,552</b>	<b>0.06</b>
プエルトリコ				
OFG Bancorp	USD	16,933	446,523	0.08
			<b>446,523</b>	<b>0.08</b>
スイス				
TE Connectivity Ltd.	USD	7,644	1,065,879	0.19
			<b>1,065,879</b>	<b>0.19</b>
英国				
Endeavour Mining plc	CAD	13,941	332,734	0.06
Royalty Pharma plc 'A'	USD	15,110	459,344	0.08
			<b>792,078</b>	<b>0.14</b>
米国				
3M Co.	USD	3,804	380,305	0.07
A O Smith Corp.	USD	11,304	823,496	0.15
A10 Networks, Inc.	USD	12,603	185,390	0.03
Abbott Laboratories	USD	8,309	899,491	0.16
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	18,852	1,009,619	0.18
Acuity Brands, Inc.	USD	4,516	741,730	0.13
Addus HomeCare Corp.	USD	10,918	1,035,409	0.19
Adeia, Inc.	USD	45	496	0.00
Adobe, Inc.	USD	2,117	1,034,070	0.19
ADT, Inc.	USD	163,757	984,998	0.18
Adtalem Global Education, Inc.	USD	14,277	501,194	0.09
AdvanSix, Inc.	USD	20,717	733,485	0.13
Agilent Technologies, Inc.	USD	7,973	948,747	0.17
Akamai Technologies, Inc.	USD	4,165	376,766	0.07
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	18,978	1,072,257	0.19
A-Mark Precious Metals, Inc.	USD	2,674	98,042	0.02
American Axle & Manufacturing Holdings, Inc.	USD	39,173	327,095	0.06
American Eagle Outfitters, Inc.	USD	40,004	471,247	0.08
American Woodmark Corp.	USD	14,962	1,143,097	0.20
AmerisourceBergen Corp.	USD	966	183,854	0.03
AMN Healthcare Services, Inc.	USD	8,669	950,426	0.17
Amphastar Pharmaceuticals, Inc.	USD	9	514	0.00
Analog Devices, Inc.	USD	2,309	446,815	0.08
Andersons, Inc. (The)	USD	22,971	1,051,957	0.19
APA Corp.	USD	5,202	176,920	0.03
Apogee Enterprises, Inc.	USD	21,342	1,028,044	0.18
Apple, Inc.	USD	2,340	450,356	0.08
ArcBest Corp.	USD	11,935	1,169,153	0.21
Atkore, Inc.	USD	7,530	1,175,810	0.21
Automatic Data Processing, Inc.	USD	1,545	339,043	0.06
Axcelis Technologies, Inc.	USD	487	89,442	0.02
Belden, Inc.	USD	1,389	133,462	0.02
Bloomin' Brands, Inc.	USD	4,081	110,473	0.02
BlueLinx Holdings, Inc.	USD	2,735	261,917	0.05
Boise Cascade Co.	USD	13,279	1,186,014	0.21
Box, Inc. 'A'	USD	6,066	179,311	0.03
Brady Corp. 'A'	USD	11,476	550,159	0.10
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	6,215	398,537	0.07
Broadcom, Inc.	USD	853	744,200	0.13
Cadence Design Systems, Inc.	USD	3,045	710,855	0.13
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	2,208	98,753	0.02
Campbell Soup Co.	USD	2,297	105,180	0.02
Cardinal Health, Inc.	USD	10,900	1,027,870	0.18
Carlisle Cos., Inc.	USD	3,262	836,067	0.15
Cars.com, Inc.	USD	55,185	1,099,285	0.20
Casey's General Stores, Inc.	USD	452	109,323	0.02
CF Industries Holdings, Inc.	USD	4,952	350,453	0.06
Chemed Corp.	USD	1,267	688,431	0.12
Chico's FAS, Inc.	USD	71,723	387,663	0.07
Chord Energy Corp.	USD	3,871	592,515	0.11
Cirrus Logic, Inc.	USD	5,573	448,153	0.08
Cisco Systems, Inc.	USD	19,309	1,001,365	0.18
City Holding Co.	USD	4,108	375,964	0.07
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	8,801	573,957	0.10
Cohu, Inc.	USD	19,086	801,039	0.14
Collegium Pharmaceutical, Inc.	USD	31,369	686,354	0.12
CommVault Systems, Inc.	USD	12,865	938,373	0.17

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1,171	284,313	0.05
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	27,860	609,298	0.11
Cross Country Healthcare, Inc.	USD	37,115	1,051,839	0.19
CSX Corp.	USD	10,941	370,189	0.07
CTS Corp.	USD	4,818	206,716	0.04
CVS Health Corp.	USD	5,187	357,384	0.06
Danaher Corp.	USD	2,166	521,172	0.09
DaVita, Inc.	USD	3,850	386,386	0.07
Diamondback Energy, Inc.	USD	170	22,197	0.00
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	2,753	366,204	0.07
Diodes, Inc.	USD	5	462	0.00
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	12,104	1,008,142	0.18
Embecka Corp.	USD	17,468	396,349	0.07
EMCOR Group, Inc.	USD	5,842	1,072,533	0.19
Ensign Group, Inc. (The)	USD	5,267	504,157	0.09
Enterprise Financial Services Corp.	USD	14,618	582,527	0.10
ESCO Technologies, Inc.	USD	10,324	1,076,845	0.19
Ethan Allen Interiors, Inc.	USD	37,726	1,069,344	0.19
ExlService Holdings, Inc.	USD	4,635	703,222	0.13
Extreme Networks, Inc.	USD	42,232	1,100,355	0.20
Exxon Mobil Corp.	USD	505	54,156	0.01
Federal Agricultural Mortgage Corp. 'C'	USD	5,677	807,866	0.14
First Commonwealth Financial Corp.	USD	37,104	478,271	0.09
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	21,602	1,051,369	0.19
Gartner, Inc.	USD	2,768	960,510	0.17
General Mills, Inc.	USD	4,466	343,056	0.06
GMS, Inc.	USD	15,934	1,126,773	0.20
Grand Canyon Education, Inc.	USD	129	13,320	0.00
Greif, Inc. 'A'	USD	13,888	961,536	0.17
Group 1 Automotive, Inc.	USD	1,450	371,787	0.07
H&R Block, Inc.	USD	23,263	750,813	0.13
Heritage Financial Corp.	USD	23,751	390,585	0.07
Hershey Co. (The)	USD	2,027	504,105	0.09
Hologic, Inc.	USD	8,398	678,390	0.12
Hostess Brands, Inc.	USD	13,034	332,432	0.06
Hubbell, Inc.	USD	2,748	906,964	0.16
Humana, Inc.	USD	2,023	895,511	0.16
InterDigital, Inc.	USD	5,829	562,907	0.10
International Paper Co.	USD	9,408	294,423	0.05
Intuit, Inc.	USD	2,293	1,048,314	0.19
J M Smucker Co. (The)	USD	2,446	358,951	0.06
Jabil, Inc.	USD	9,832	1,061,561	0.19
Jackson Financial, Inc. 'A'	USD	13,769	422,571	0.08
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	11,652	398,498	0.07
Johnson & Johnson	USD	1,952	321,143	0.06
Kadant, Inc.	USD	2,029	450,022	0.08
Kellogg Co.	USD	4,457	298,931	0.05
Kforce, Inc.	USD	6,340	397,011	0.07
KLA Corp.	USD	1,448	701,390	0.13
Knight-Swift Transportation Holdings, Inc.	USD	1,362	75,543	0.01
Knowles Corp.	USD	27,902	505,724	0.09
Korn Ferry	USD	8,905	445,072	0.08
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	17,238	1,035,228	0.19
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	3,447	829,917	0.15
Landstar System, Inc.	USD	5,465	1,047,422	0.19
Lantheus Holdings, Inc.	USD	4,172	352,054	0.06
La-Z-Boy, Inc.	USD	35,426	1,024,697	0.18
LCI Industries	USD	6,391	806,257	0.14
Lennar Corp. 'A'	USD	8,630	1,073,011	0.19
Lennar Corp. 'B'	USD	9,880	1,113,229	0.20
Lumen Technologies, Inc.	USD	364,714	822,430	0.15
Magnite, Inc.	USD	77,034	1,069,232	0.19
Malibu Boats, Inc. 'A'	USD	17	996	0.00
Marathon Oil Corp.	USD	22,761	523,048	0.09
Marathon Petroleum Corp.	USD	378	43,797	0.01
Marten Transport Ltd.	USD	8,225	178,236	0.03
Matson, Inc.	USD	8	616	0.00
MaxLinear, Inc. 'A'	USD	12,550	400,220	0.07
McKesson Corp.	USD	2,324	983,284	0.18
MDC Holdings, Inc.	USD	22,306	1,047,155	0.19
Medifast, Inc.	USD	12,531	1,137,815	0.20
Medpace Holdings, Inc.	USD	4,781	1,127,551	0.20
Merck & Co., Inc.	USD	3,516	401,351	0.07
Merit Medical Systems, Inc.	USD	12,307	1,034,034	0.18
Methode Electronics, Inc.	USD	23,083	779,513	0.14
Microchip Technology, Inc.	USD	11,751	1,044,076	0.19
Microsoft Corp.	USD	1,338	455,910	0.08
Molina Healthcare, Inc.	USD	1,827	543,268	0.10
Monro, Inc.	USD	5,246	211,099	0.04
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	10,903	1,047,342	0.19
Murphy Oil Corp.	USD	25,826	997,400	0.18
Murphy USA, Inc.	USD	1,065	326,934	0.06
National Fuel Gas Co.	USD	18,246	934,195	0.17
Navient Corp.	USD	48,785	919,353	0.16
NBT Bancorp, Inc.	USD	10,186	328,142	0.06

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
Nelnet, Inc. 'A'	USD	3,536	337,989	0.06
NetScout Systems, Inc.	USD	19,100	594,583	0.11
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	6,259	1,055,893	0.19
NextGen Healthcare, Inc.	USD	34,584	561,298	0.10
Nordson Corp.	USD	396	97,883	0.02
Nordstrom, Inc.	USD	20,337	411,519	0.07
Norfolk Southern Corp.	USD	1,522	343,523	0.06
Northwest Bancshares, Inc.	USD	36,959	395,831	0.07
Nucor Corp.	USD	954	155,101	0.03
NVR, Inc.	USD	169	1,062,910	0.19
OceanFirst Financial Corp.	USD	47,556	750,671	0.13
ODP Corp. (The)	USD	16,076	752,598	0.13
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	2,740	1,012,553	0.18
Old National Bancorp	USD	28,165	394,169	0.07
Olin Corp.	USD	1,349	69,662	0.01
ON Semiconductor Corp.	USD	5,549	520,358	0.09
Onto Innovation, Inc.	USD	3,660	430,196	0.08
Owens Corning	USD	8,552	1,126,683	0.20
Patrick Industries, Inc.	USD	7,423	594,545	0.11
Paychex, Inc.	USD	782	87,220	0.02
PBF Energy, Inc. 'A'	USD	2,916	119,177	0.02
Preferred Bank	USD	8,358	470,012	0.08
Premier, Inc. 'A'	USD	3,785	104,144	0.02
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	16,981	1,006,379	0.18
PriceSmart, Inc.	USD	12,381	924,118	0.17
Procter & Gamble Co. (The)	USD	2,262	341,415	0.06
Progress Software Corp.	USD	16,940	988,618	0.18
Qualys, Inc.	USD	7,752	1,008,845	0.18
Quest Diagnostics, Inc.	USD	7,196	1,014,132	0.18
Radian Group, Inc.	USD	17	430	0.00
Rambus, Inc.	USD	15,973	1,018,199	0.18
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	3,235	872,382	0.16
Renasant Corp.	USD	15,893	421,165	0.08
Robert Half International, Inc.	USD	9,998	746,401	0.13
Ryder System, Inc.	USD	9,451	797,664	0.14
Ryerson Holding Corp.	USD	27,780	1,198,985	0.21
Sanmina Corp.	USD	3,784	229,310	0.04
Skyline Champion Corp.	USD	19	1,255	0.00
Snap-on, Inc.	USD	3,715	1,074,712	0.19
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	25,721	940,874	0.17
SPS Commerce, Inc.	USD	4,684	898,157	0.16
Steel Dynamics, Inc.	USD	10,289	1,113,681	0.20
Sterling Infrastructure, Inc.	USD	20,022	1,121,733	0.20
Stride, Inc.	USD	3,017	112,972	0.02
SunCoke Energy, Inc.	USD	71,827	565,997	0.10
Synopsys, Inc.	USD	2,322	1,010,372	0.18
Target Hospitality Corp.	USD	7,552	100,630	0.02
TEGNA, Inc.	USD	4,893	79,780	0.01
Teradata Corp.	USD	6,740	357,254	0.06
Texas Roadhouse, Inc.	USD	4,409	495,880	0.09
Thor Industries, Inc.	USD	10,858	1,137,430	0.20
TimkenSteel Corp.	USD	55,077	1,162,125	0.21
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	31,801	1,040,211	0.19
TripAdvisor, Inc.	USD	61,828	1,033,764	0.18
TTM Technologies, Inc.	USD	39,243	547,047	0.10
UFP Industries, Inc.	USD	1,590	154,564	0.03
Ultra Beauty, Inc.	USD	1,201	563,990	0.10
Union Pacific Corp.	USD	1,635	334,742	0.06
United Natural Foods, Inc.	USD	49,742	986,135	0.18
United States Steel Corp.	USD	8,129	201,111	0.04
UnitedHealth Group, Inc.	USD	844	402,141	0.07
Upbound Group, Inc.	USD	2,845	89,248	0.02
Veradigm, Inc.	USD	26,844	334,074	0.06
Veritiv Corp.	USD	1,248	155,170	0.03
Vishay Intertechnology, Inc.	USD	17,424	508,868	0.09
Vista Outdoor, Inc.	USD	13,168	368,507	0.07
Wabash National Corp.	USD	39,189	1,005,590	0.18
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	5,813	1,068,284	0.19
Williams-Sonoma, Inc.	USD	8,495	1,059,242	0.19
Winnebago Industries, Inc.	USD	16,219	1,090,728	0.20
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	1,002	68,747	0.01
Yelp, Inc.	USD	17,002	619,893	0.11
Ziff Davis, Inc.	USD	15,515	1,090,394	0.20
<b>株式合計</b>			<b>132,434,755</b>	<b>23.68</b>
<b>証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計</b>			<b>195,389,735</b>	<b>34.94</b>
			<b>304,297,650</b>	<b>54.42</b>
<b>その他規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品</b>				
債券				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,144A 4.5% 15/09/2027	USD	1,556,000	1,452,471	0.26
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,144A 5.875% 15/04/2030	USD	100,000	94,919	0.02
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,144A 4.375% 01/04/2031	USD	100,000	85,221	0.01
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,144A 6.125% 15/04/2032	USD	100,000	95,181	0.02
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	1,483,000	1,484,132	0.27
			<b>3,211,924</b>	<b>0.58</b>



ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
<b>カナダ</b>				
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	200,000	202,958	0.04
Masonite International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	1,722,000	1,629,087	0.29
New Gold, Inc., 144A 7.5% 15/07/2027	USD	1,770,000	1,658,048	0.30
Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	618,000	541,436	0.10
Open Text Corp., 144A 3.875% 01/12/2029	USD	300,000	250,617	0.04
Vermilion Energy, Inc., 144A 6.875% 01/05/2030	USD	1,827,000	1,682,665	0.30
Videotron Ltd., 144A 5.125% 15/04/2027	USD	100,000	95,965	0.02
Videotron Ltd., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	100,000	86,055	0.01
			<b>6,146,831</b>	<b>1.10</b>
<b>アイルランド</b>				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,688,000	1,584,139	0.28
			<b>1,584,139</b>	<b>0.28</b>
<b>オランダ</b>				
UPC Holding BV, 144A 5.5% 15/01/2028	USD	200,000	174,343	0.03
			<b>174,343</b>	<b>0.03</b>
<b>多国籍企業</b>				
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	192,000	174,994	0.03
			<b>174,994</b>	<b>0.03</b>
<b>英国</b>				
Macquarie Airfinance Holdings Ltd., 144A 8.375% 01/05/2028	USD	100,000	101,113	0.02
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	200,000	159,090	0.03
Vmed O2 UK Financing I plc, 144A 4.75% 15/07/2031	USD	200,000	166,106	0.03
			<b>426,309</b>	<b>0.08</b>
<b>米国</b>				
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 6.375% 15/06/2030	USD	100,000	98,586	0.02
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	2,590,000	2,591,774	0.46
Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	791,000	745,856	0.13
Allison Transmission, Inc., 144A 5.875% 01/06/2029	USD	100,000	96,715	0.02
Allison Transmission, Inc., 144A 3.75% 30/01/2031	USD	100,000	84,569	0.02
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	93,000	91,386	0.02
Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	1,692,000	1,699,049	0.30
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,895,000	1,654,382	0.30
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/05/2028	USD	1,731,000	1,568,496	0.28
Ashland, Inc., 144A 3.375% 01/09/2031	USD	500,000	396,730	0.07
Atkore, Inc., 144A 4.25% 01/06/2031	USD	500,000	433,078	0.08
Bath & Body Works, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	1,436,000	1,524,584	0.27
BellRing Brands, Inc., 144A 7% 15/03/2030	USD	1,714,000	1,721,358	0.31
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	1,678,000	1,557,993	0.28
BlueLinX Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	200,000	176,225	0.03
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,369,000	1,232,100	0.22
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	100,000	93,595	0.02
Builders FirstSource, Inc., 144A 4.25% 01/02/2032	USD	400,000	348,216	0.06
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.375% 15/06/2032	USD	100,000	99,134	0.02
Burford Capital Global Finance LLC, 144A 6.25% 15/04/2028	USD	1,756,000	1,617,443	0.29
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	239,000	186,945	0.03
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	1,588,000	1,597,369	0.29
Cars.com, Inc., 144A 6.375% 01/11/2028	USD	100,000	92,417	0.02
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	1,820,000	1,707,497	0.31
Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	233,000	227,018	0.04
Chord Energy Corp., 144A 6.375% 01/06/2026	USD	1,564,000	1,548,545	0.28
Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030	USD	300,000	261,270	0.05
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	1,840,000	1,720,318	0.31
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc., 144A 6.625% 15/04/2029	USD	300,000	286,258	0.05
Cogent Communications Group, Inc., 144A 3.5% 01/05/2026	USD	1,669,000	1,542,169	0.28
Cogent Communications Group, Inc., 144A 7% 15/06/2027	USD	200,000	192,862	0.03
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6% 15/10/2026	USD	200,000	182,160	0.03
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6.5% 15/10/2028	USD	100,000	85,641	0.02
CoreCivic, Inc. 8.25% 15/04/2026	USD	100,000	100,361	0.02
Crocs, Inc., 144A 4.125% 15/08/2031	USD	250,000	202,226	0.04
CTR Partnership LP, REIT, 144A 3.875% 30/06/2028	USD	1,786,000	1,536,646	0.27
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,634,000	1,400,937	0.25
Delek Logistics Partners LP, 144A 7.125% 01/06/2028	USD	200,000	186,315	0.03
Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	200,000	189,716	0.03
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	680,000	594,721	0.11
Embeckta Corp., 144A 5% 15/02/2030	USD	101,000	84,076	0.02
Enova International, Inc., 144A 8.5% 01/09/2024	USD	100,000	98,928	0.02
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	1,800,000	1,646,158	0.29
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	1,819,000	1,667,973	0.30
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	1,678,000	1,566,419	0.28
Gartner, Inc., 144A 3.625% 15/06/2029	USD	100,000	87,790	0.02
Global Atlantic Fin Co., FRN, 144A 4.7% 15/10/2051	USD	100,000	71,082	0.01
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	100,000	81,080	0.01
Graham Holdings Co., 144A 5.75% 01/06/2026	USD	1,140,000	1,118,873	0.20
Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026	USD	634,000	637,871	0.11
GYP Holdings III Corp., 144A 4.625% 01/05/2029	USD	500,000	439,747	0.08
HLF Financing Sarl LLC, 144A 4.875% 01/06/2029	USD	101,000	71,911	0.01
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,389,000	1,310,226	0.23
Hologic, Inc., 144A 3.25% 15/02/2029	USD	475,000	416,151	0.07
Howard Hughes Corp. (The), 144A 4.375% 01/02/2031	USD	100,000	79,527	0.01
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	200,000	187,667	0.03
KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	100,000	96,104	0.02
Korn Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	1,639,000	1,541,233	0.28
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 15/05/2028	USD	100,000	95,576	0.02
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	1,941,000	1,701,141	0.30

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	時価 (米ドル)	純資産比 (%)
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1,684,000	1,630,968	0.29
Meritage Homes Corp., 144A 3.875% 15/04/2029	USD	300,000	265,043	0.05
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	102,000	92,916	0.02
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/11/2030	USD	1,947,000	1,660,140	0.30
Molina Healthcare, Inc., 144A 3.875% 15/05/2032	USD	100,000	83,805	0.02
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 7.5% 15/01/2026	USD	100,000	91,935	0.02
Moss Creek Resources Holdings, Inc., 144A 10.5% 15/05/2027	USD	100,000	95,901	0.02
Mueller Water Products, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	1,774,000	1,574,785	0.28
Murphy Oil USA, Inc., 144A 3.75% 15/02/2031	USD	157,000	131,935	0.02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 6% 15/01/2027	USD	100,000	92,369	0.02
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.5% 15/08/2028	USD	300,000	260,696	0.05
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.125% 15/12/2030	USD	300,000	243,570	0.04
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5.75% 15/11/2031	USD	300,000	247,750	0.04
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	1,972,000	1,722,069	0.31
Nexstar Media, Inc., 144A 4.75% 01/11/2028	USD	100,000	86,855	0.02
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	1,521,000	1,537,649	0.28
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	100,000	98,024	0.02
ON Semiconductor Corp., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,923,000	1,749,747	0.31
Open Text Holdings, Inc., 144A 4.125% 15/02/2030	USD	871,000	737,994	0.13
Open Text Holdings, Inc., 144A 4.125% 01/12/2031	USD	200,000	163,192	0.03
Papa John's International, Inc., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	500,000	418,022	0.07
PDC Energy, Inc. 6.125% 15/09/2024	USD	696,000	696,238	0.12
Pitney Bowes, Inc., 144A 6.875% 15/03/2027	USD	465,000	343,258	0.06
Playtika Holding Corp., 144A 4.25% 15/03/2029	USD	516,000	458,385	0.08
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	200,000	190,153	0.03
Prestige Brands, Inc., 144A 3.75% 01/04/2031	USD	100,000	82,375	0.01
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	760,000	669,028	0.12
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	513,000	496,449	0.09
PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028	USD	774,000	712,887	0.13
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1,844,000	1,698,401	0.30
SunCoke Energy, Inc., 144A 4.875% 30/06/2029	USD	101,000	84,907	0.02
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	200,000	168,867	0.03
Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026	USD	1,279,000	1,339,637	0.24
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,114,000	1,064,829	0.19
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	704,000	620,928	0.11
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,048,000	902,069	0.16
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	1,720,000	1,591,626	0.28
Thor Industries, Inc., 144A 4% 15/10/2029	USD	2,001,000	1,703,711	0.30
TriMas Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	200,000	177,210	0.03
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	1,961,000	1,702,030	0.30
Upbound Group, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	1,828,000	1,628,702	0.29
US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	31,500,000	31,027,710	5.55
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	750,000	610,440	0.11
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	1,856,000	1,577,073	0.28
Victoria's Secret & Co., 144A 4.625% 15/07/2029	USD	100,000	73,131	0.01
Vista Outdoor, Inc., 144A 4.5% 15/03/2029	USD	2,061,000	1,669,456	0.30
Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	743,000	645,400	0.12
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	729,000	732,635	0.13
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	310,000	301,050	0.05
Winnebago Industries, Inc., 144A 6.25% 15/07/2028	USD	200,000	196,238	0.04
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	1,894,000	1,636,504	0.29
			<b>112,458,885</b>	<b>20.11</b>
<b>債券合計</b>			<b>124,177,425</b>	<b>22.21</b>
<b>その他規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計</b>			<b>124,177,425</b>	<b>22.21</b>
<b>その他譲渡性有価証券および短期金融市場商品</b>				
株式				
米国				
Resolute Forest Products, Inc.*	USD	56,941	80,857	0.01
			<b>80,857</b>	<b>0.01</b>
<b>株式合計</b>			<b>80,857</b>	<b>0.01</b>
<b>その他譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計</b>			<b>80,857</b>	<b>0.01</b>
<b>UCITSと認められたユニットまたはその他集団投資事業</b>				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) †	USD	51,965,642	51,965,642	9.29
			<b>51,965,642</b>	<b>9.29</b>
<b>集団投資スキーム - UCITS合計</b>			<b>51,965,642</b>	<b>9.29</b>
<b>UCITSと認められたユニットまたはその他集団投資事業合計</b>			<b>51,965,642</b>	<b>9.29</b>
<b>投資合計</b>			<b>480,521,574</b>	<b>85.93</b>
<b>定期預金</b>				
フランス				
BRED Banque Populaire SA 5.07% 03/07/2023	USD	27,000,000	27,000,000	4.83
			<b>27,000,000</b>	<b>4.83</b>
<b>定期預金合計</b>			<b>27,000,000</b>	<b>4.83</b>
<b>現金</b>			<b>51,746,501</b>	<b>9.25</b>
<b>その他資産／（負債）</b>			<b>(61,343)</b>	<b>(0.01)</b>
<b>純資産</b>			<b>559,206,732</b>	<b>100.00</b>

\* 取締役会の指示に従って公正価値で評価される証券。

† 利害関係者のファンド

為替先渡取引

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	決済日	取引相手	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
BRL	50,574,829	USD	10,226,351	18/07/2023	Barclays	236,323	0.04
CAD	727,168	USD	543,073	17/07/2023	BNP Paribas	6,612	-
CAD	256,978	USD	192,545	17/07/2023	Goldman Sachs	1,712	-
CAD	444,027	USD	334,711	17/07/2023	HSBC	940	-
CAD	9,216,927	USD	6,882,055	18/07/2023	Morgan Stanley	85,381	0.02
CHF	178,010	USD	196,803	12/07/2023	BNP Paribas	1,974	-
CHF	187,776	USD	208,743	17/07/2023	Morgan Stanley	1,060	-
CHF	523,403	USD	581,988	18/07/2023	Goldman Sachs	2,883	-
COP	44,464,306,059	USD	10,517,549	18/07/2023	Goldman Sachs	75,271	0.01
EUR	236,189	CAD	339,287	17/07/2023	Barclays	1,614	-
EUR	88,914,949	USD	95,143,352	12/07/2023	HSBC	1,989,302	0.36
EUR	1,775	USD	1,912	12/07/2023	Standard Chartered	27	-
EUR	1,489	USD	1,616	12/07/2023	State Street	11	-
EUR	181,907	USD	198,667	17/07/2023	Barclays	108	-
EUR	335,518	USD	366,581	17/07/2023	HSBC	49	-
EUR	7,241,493	USD	7,755,026	18/07/2023	Morgan Stanley	158,395	0.03
GBP	3,500,000	USD	4,420,541	03/07/2023	Barclays	25,684	-
GBP	359,352,743	USD	446,356,714	12/07/2023	Barclays	10,169,293	1.82
GBP	1,051	USD	1,300	12/07/2023	Merrill Lynch	36	-
GBP	1,651,828	USD	2,073,503	12/07/2023	Morgan Stanley	24,999	-
GBP	17,091,635	USD	21,235,608	18/07/2023	Morgan Stanley	478,928	0.09
HUF	3,470,414,940	USD	9,947,299	18/07/2023	BNP Paribas	182,926	0.03
JPY	10,300,000	USD	71,306	12/07/2023	Morgan Stanley	94	-
MXN	176,284,870	USD	10,068,428	18/07/2023	HSBC	225,895	0.04
NOK	18,346,831	GBP	1,344,125	18/07/2023	Goldman Sachs	7,719	-
NOK	20,679,654	USD	1,889,479	18/07/2023	Goldman Sachs	44,036	0.01
NOK	6,005,503	USD	557,760	18/07/2023	Morgan Stanley	3,745	-
NOK	6,276,784	USD	582,552	18/07/2023	State Street	4,317	-
NZD	970,861	USD	590,388	18/07/2023	RBC	3,637	-
NZD	48,161,835	USD	29,214,218	18/07/2023	Standard Chartered	253,785	0.05
SEK	29,809,360	USD	2,741,213	12/07/2023	BNP Paribas	24,239	-
SEK	15,965,367	USD	1,473,614	18/07/2023	Barclays	7,976	-
USD	307,342	AUD	459,619	17/07/2023	HSBC	1,459	-
USD	254,146	AUD	373,705	17/07/2023	RBC	5,439	-
USD	10,236,150	AUD	15,314,934	17/07/2023	Standard Chartered	43,830	0.01
USD	709,072	AUD	1,060,364	18/07/2023	HSBC	3,361	-
USD	30,833,166	AUD	46,129,992	18/07/2023	Standard Chartered	131,930	0.02
USD	288,147	CAD	379,727	17/07/2023	HSBC	1,102	-
USD	234,908	CHF	209,972	17/07/2023	BNP Paribas	305	-
USD	990,727	CLP	789,628,972	18/07/2023	Goldman Sachs	6,631	-
USD	5,454	EUR	4,972	12/07/2023	Morgan Stanley	23	-
USD	354,636	EUR	323,325	17/07/2023	State Street	1,330	-
USD	352,321	GBP	277,301	17/07/2023	Morgan Stanley	20	-
USD	623,737	GBP	486,907	18/07/2023	Merrill Lynch	5,133	-
USD	358,308	HKD	2,804,780	17/07/2023	Barclays	306	-
USD	10,113,512	IDR	150,527,495,672	18/07/2023	Citibank	111,562	0.02
USD	10,276,806	ILS	37,603,757	18/07/2023	Morgan Stanley	141,715	0.03
USD	268,053	JPY	37,356,112	12/07/2023	Barclays	9,096	-
USD	338,645	JPY	47,105,116	12/07/2023	Merrill Lynch	12,106	-
USD	832,209	JPY	115,256,752	18/07/2023	Barclays	32,410	0.01
USD	601,858	JPY	85,869,436	18/07/2023	BNP Paribas	5,986	-
USD	33,700,254	JPY	4,675,092,148	18/07/2023	HSBC	1,258,457	0.23
USD	741,365	JPY	106,760,455	18/07/2023	Morgan Stanley	524	-
USD	2,295,369	JPY	323,418,759	18/07/2023	RBC	51,074	0.01
USD	10,198,427	KRW	13,271,825,577	18/07/2023	Barclays	119,153	0.02
USD	2,516	SEK	26,922	12/07/2023	Standard Chartered	18	-
USD	218,558	SGD	293,012	17/07/2023	Goldman Sachs	1,909	-
USD	10,064,964	THB	349,105,297	18/07/2023	HSBC	204,226	0.04
USD	10,061,206	TWD	308,661,702	18/07/2023	Citibank	155,005	0.03
<b>為替先渡取引評価益合計</b>						<b>16,323,081</b>	<b>2.92</b>
AUD	895,102	CAD	799,335	18/07/2023	HSBC	(8,525)	-
AUD	931,797	NZD	1,025,842	18/07/2023	HSBC	(7,519)	-
AUD	3,623,739	NZD	3,998,564	18/07/2023	Morgan Stanley	(34,803)	(0.01)
AUD	1,891,900	USD	1,284,797	17/07/2023	Morgan Stanley	(25,709)	(0.01)
CAD	2,066,451	USD	1,570,491	17/07/2023	HSBC	(8,406)	-
CHF	939	USD	1,052	12/07/2023	HSBC	(4)	-
CLP	8,085,606,052	USD	10,100,266	18/07/2023	HSBC	(23,369)	(0.01)
EUR	656,677	USD	722,415	12/07/2023	HSBC	(5,046)	-
EUR	515,111	USD	564,578	17/07/2023	Morgan Stanley	(1,702)	-
GBP	1,658,605	USD	2,113,571	12/07/2023	Goldman Sachs	(6,459)	-
GBP	2,078,577	USD	2,644,472	12/07/2023	HSBC	(3,823)	-
GBP	448,468	USD	572,135	17/07/2023	HSBC	(2,371)	-
HKD	11,430,519	USD	1,459,691	17/07/2023	Standard Chartered	(704)	-
IDR	13,527,351,760	USD	908,423	18/07/2023	RBC	(9,585)	-
ILS	2,294,445	EUR	583,029	18/07/2023	Barclays	(18,721)	(0.01)
ILS	2,105,894	USD	575,343	17/07/2023	HSBC	(7,773)	-
ILS	2,344,793	USD	654,584	18/07/2023	Goldman Sachs	(22,607)	(0.01)
JPY	37,337,659	CAD	359,006	18/07/2023	State Street	(12,290)	-

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	決済日	取引相手	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
JPY	6,266,372,171	USD	45,151,331	12/07/2023	BNP Paribas	(1,712,068)	(0.31)
JPY	97,889,168	USD	689,613	12/07/2023	HSBC	(11,033)	-
JPY	15,500,000	USD	112,011	12/07/2023	Morgan Stanley	(4,563)	-
JPY	17,577,687	USD	126,924	18/07/2023	BNP Paribas	(4,947)	-
JPY	265,300,673	USD	1,909,886	18/07/2023	HSBC	(68,889)	(0.01)
JPY	348,923,081	USD	2,469,438	18/07/2023	Morgan Stanley	(48,161)	(0.01)
JPY	75,812,341	USD	542,981	18/07/2023	RBC	(16,897)	-
KRW	1,266,183,668	USD	972,723	18/07/2023	HSBC	(11,121)	-
NOK	5,772,042	USD	545,388	18/07/2023	BNP Paribas	(5,711)	-
SEK	3,443,474	EUR	295,558	17/07/2023	Goldman Sachs	(3,425)	-
SEK	194,515	USD	18,220	12/07/2023	HSBC	(1,75)	-
SGD	966,495	USD	717,504	17/07/2023	HSBC	(2,893)	-
THB	29,338,536	USD	844,486	18/07/2023	HSBC	(15,797)	-
TWD	25,816,606	USD	841,014	18/07/2023	BNP Paribas	(12,455)	-
USD	146,724	AUD	220,968	17/07/2023	BNP Paribas	(333)	-
USD	1,061,146	BRL	5,250,825	18/07/2023	Goldman Sachs	(25,119)	(0.01)
USD	13,358,185	CAD	17,890,460	17/07/2023	BNP Paribas	(165,685)	(0.03)
USD	533,820	CAD	727,168	17/07/2023	Goldman Sachs	(15,865)	-
USD	1,447	CHF	1,312	12/07/2023	State Street	(18)	-
USD	209,425	CHF	187,776	17/07/2023	BNP Paribas	(378)	-
USD	5,560,572	CHF	5,025,992	18/07/2023	Standard Chartered	(55,659)	(0.01)
USD	1,317,766	COP	5,568,880,891	18/07/2023	Standard Chartered	(8,919)	-
USD	713,624	EUR	666,807	12/07/2023	BNP Paribas	(14,811)	-
USD	5,187	EUR	4,817	12/07/2023	Citibank	(76)	-
USD	21,158	EUR	19,464	12/07/2023	State Street	(106)	-
USD	317,945	EUR	294,892	17/07/2023	BNP Paribas	(4,292)	-
USD	748,575	EUR	698,904	17/07/2023	HSBC	(15,137)	-
USD	166,912	EUR	155,227	17/07/2023	RBC	(2,708)	-
USD	49,467,274	GBP	39,597,817	12/07/2023	Barclays	(838,264)	(0.15)
USD	3,301,068	GBP	2,654,018	12/07/2023	Morgan Stanley	(70,628)	(0.01)
USD	875,011	HUF	303,517,680	18/07/2023	Morgan Stanley	(10,964)	-
USD	71,233	JPY	10,300,000	05/07/2023	Morgan Stanley	(93)	-
USD	931,826	MXN	16,279,476	18/07/2023	Morgan Stanley	(18,830)	(0.01)
USD	745,342	NOK	7,986,788	18/07/2023	Goldman Sachs	(1,410)	-
USD	41,339,616	NOK	457,166,294	18/07/2023	Standard Chartered	(1,404,704)	(0.25)
USD	4,184	SEK	45,470	12/07/2023	Merrill Lynch	(34)	-
USD	21,137	SEK	229,450	12/07/2023	Morgan Stanley	(150)	-
USD	1,996	SEK	21,568	12/07/2023	Standard Chartered	(5)	-
USD	4,192	SEK	45,305	12/07/2023	State Street	(11)	-
USD	15,307,868	SEK	166,579,397	18/07/2023	Morgan Stanley	(150,742)	(0.03)
USD	622,242	SEK	6,733,115	18/07/2023	State Street	(2,593)	-
為替先渡取引評価損合計						<b>(4,925,085)</b>	<b>(0.88)</b>
為替先渡取引純評価損益						<b>11,397,996</b>	<b>2.04</b>

先物取引

銘柄	取引数	通貨	エクスポージャー (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
Australia 10 Year Bond, 15/09/2023	(69)	AUD	(5,332,570)	44,957	0.01
CAC 40 10 Euro Index, 21/07/2023	12	EUR	972,218	12,818	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2023	(65)	CAD	(5,986,887)	11,380	-
DAX Index, 15/09/2023	15	EUR	6,663,384	87,235	0.02
Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/09/2023	(16)	EUR	(2,416,378)	13,884	-
Euro-Schatz, 07/09/2023	(206)	EUR	(23,575,532)	9,962	-
EURO STOXX 50 Index, 15/09/2023	111	EUR	5,369,086	55,797	0.01
FTSE/MIIB Index, 15/09/2023	41	EUR	6,353,706	78,379	0.01
Hang Seng Index, 28/07/2023	(27)	HKD	(3,240,000)	2,412	-
IBEX 35 Index, 21/07/2023	72	EUR	7,524,317	88,267	0.02
Long Gilt, 27/09/2023	(37)	GBP	(4,466,455)	40,520	0.01
MSCI EAFE Index, 15/09/2023	49	USD	5,273,257	54,362	0.01
MSCI Emerging Markets Index, 15/09/2023	39	USD	1,949,220	35,782	0.01
NASDAQ 100 Emini Index, 15/09/2023	20	USD	6,126,650	83,055	0.01
OMXS30 Index, 21/07/2023	321	SEK	6,901,961	85,497	0.02
S&P 500 Emini Index, 15/09/2023	39	USD	8,731,369	81,656	0.01
S&P Midcap 400 Emini Index, 15/09/2023	12	USD	3,171,180	18,314	-
TOPIX Index, 07/09/2023	52	JPY	8,237,624	6,514	-
US 2 Year Note, 29/09/2023	(102)	USD	(20,738,273)	37,183	0.01
US 5 Year Note, 29/09/2023	(77)	USD	(8,241,106)	15,301	-
US 10 Year Note, 20/09/2023	(69)	USD	(7,735,008)	12,136	-
先物取引評価益合計				<b>875,411</b>	<b>0.15</b>
Euro-Bobl, 07/09/2023	(58)	EUR	(7,318,158)	(2,037)	-
Euro-Bund, 07/09/2023	(28)	EUR	(4,076,545)	(15,077)	-
FTSE 100 Index, 15/09/2023	(28)	GBP	(2,685,875)	(24,594)	(0.01)
Hang Seng China Enterprises Index, 28/07/2023	(71)	HKD	(2,878,054)	(3,171)	-
MSCI Singapore Index, 28/07/2023	(135)	SGD	(2,882,275)	(998)	-
Russell 2000 Emini Index, 15/09/2023	(168)	USD	(16,049,460)	(105,420)	(0.02)
S&P/TSX 60 Index, 14/09/2023	(12)	CAD	(2,197,483)	(13,967)	-
SPI 200 Index, 21/09/2023	(7)	AUD	(833,675)	(815)	-
US Long Bond, 20/09/2023	(27)	USD	(3,409,172)	(21,095)	-
先物取引評価損合計				<b>(187,174)</b>	<b>(0.03)</b>
先物取引純評価損益				<b>688,237</b>	<b>0.12</b>

金利スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	時価 (米ドル)	純資産比 (%)	
783,000,000	SEK	Citigroup	Pay fixed 2.816% Receive floating STIBOR 3 month	04/05/2033	1,527,151	0.27	
<b>金利スワップ取引評価益合計</b>						<b>1,527,151</b>	<b>0.27</b>
90,136,251	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 1.758%	14/10/2031	(11,100,336)	(1.98)	
18,000,000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 4.28%	08/06/2033	(115,183)	(0.02)	
<b>金利スワップ取引評価損合計</b>						<b>(11,215,519)</b>	<b>(2.00)</b>
<b>金利スワップ取引純評価損益</b>						<b>(9,688,368)</b>	<b>(1.73)</b>

商品指数スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	時価 (米ドル)	純資産比 (%)	
80,810,050	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelctER	20/09/2023	2,776,557	0.50	
8,149,781	USD	Societe Generale	Receive Spread of (0.03)% on Notional Pay BCOM Index Excess Return	04/08/2023	57,423	0.01	
<b>商品指数スワップ取引評価益合計</b>						<b>2,833,980</b>	<b>0.51</b>
2,317,023	USD	Societe Generale	Receive Spread of (0.03)% on Notional Pay BCOM Index Excess Return	25/08/2023	(39,250)	(0.01)	
2,478,218	USD	Societe Generale	Receive Spread of (0.03)% on Notional Pay BCOM Index Excess Return	01/09/2023	(44,551)	(0.01)	
81,062,052	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional	20/09/2023	(2,989,292)	(0.53)	
<b>商品指数スワップ取引評価損合計</b>						<b>(3,073,093)</b>	<b>(0.55)</b>
<b>商品指数スワップ取引純評価損益</b>						<b>(239,113)</b>	<b>(0.04)</b>

トータル・リターン・スワップ取引

取引内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)	
Receive 1M BBR +0.99% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	AUD	15/04/2024	Bank of America	(167,557)	22,655	-	
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	AUD	20/12/2027	UBS	(1,145,128)	46,266	0.01	
Receive BBSW 1D -0.10% Pay Performance of the underlying equity basket of 10 Securities	AUD	01/11/2023	Barclays	(6,882,945)	222,817	0.04	
Receive 1M BA +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities	CAD	15/04/2024	Bank of America	(347,318)	11,417	-	
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 Securities Pay SARON 1D +0.12%	CHF	13/02/2024	Barclays	5,569,650	61,911	0.01	
Receive CHF-1D-SARON-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities	CHF	20/12/2027	UBS	(2,625,658)	137,682	0.02	
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1D ESTER +0.00%	EUR	29/11/2024	Bank of America	22,329	1,280	-	
Receive Performance of the underlying equity basket of 13 Securities Pay EIBOR 1D +0.12%	EUR	13/02/2024	Barclays	6,654,029	43,385	0.01	
Receive 1D ESTER +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 41 Securities	EUR	29/11/2024	Bank of America	(18,883,944)	174,958	0.03	
Receive SONIA 1D -0.15% Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	GBP	13/02/2024	Barclays	(2,886,662)	29,297	0.01	
Receive 1D TONAR -0.05% Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	JPY	15/12/2023	Bank of America	(1,023,163)	6,212	-	
Receive Performance of the underlying equity basket of 23 Securities Pay JPTONAT 1D +0.10%	JPY	01/11/2023	Barclays	10,201,914	111,638	0.02	
Receive JPTONAT 1D -0.15% Pay Performance of the underlying equity basket of 42 Securities	JPY	01/11/2023	Barclays	(15,540,766)	233,635	0.04	
Receive JPY-1D-TONAR-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 53 Securities	JPY	20/12/2027	UBS	(29,518,137)	429,939	0.08	
Receive 1D USONBFR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	USD	15/12/2023	Bank of America	(1,067,279)	30,564	0.01	
Receive Performance of the underlying equity basket of 89 Securities Pay USONBFR 1D +0.17%	USD	24/04/2024	Barclays	53,751,612	1,249,490	0.22	
<b>トータル・リターン・スワップ取引評価益合計</b>						<b>2,813,146</b>	<b>0.50</b>
Receive CAD-1M-CDOR-BANKS +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 20 Securities	CAD	20/12/2027	UBS	(13,731,537)	(62,491)	(0.01)	
Receive 1D SARON +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	CHF	29/11/2024	Bank of America	(4,534,288)	(92,262)	(0.02)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CHF-1D-SARON-REUTR +0.15%	CHF	20/12/2027	UBS	52,539	(661)	-	
Receive EIBOR 1D -0.15% Pay Performance of the underlying equity basket of 31 Securities	EUR	13/02/2024	Barclays	(9,380,163)	(335,805)	(0.06)	
Receive Performance of the underlying equity basket of 38 Securities Pay EUR-1D-ESTR-REUTR +0.25%	EUR	02/05/2025	UBS	20,818,142	(243,488)	(0.04)	
Receive EUR-1D-ESTR-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	EUR	02/05/2025	UBS	(761,042)	(12,743)	-	
Receive Performance of the underlying equity basket of 19 Securities Pay SONIA 1D +0.14%	GBP	13/02/2024	Barclays	12,604,027	(53,471)	(0.01)	
Receive 1D SONIA +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	29/11/2024	Bank of America	(313,866)	(51,284)	(0.01)	
Receive GBP-1D-SONIA-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 20 Securities	GBP	20/12/2027	UBS	(12,214,395)	(69,392)	(0.01)	
Receive USONBFR 1D -0.07% Pay Performance of the underlying equity basket of 218 Securities	USD	24/04/2024	Barclays	(120,731,079)	(1,584,078)	(0.28)	
Receive USD-1D-ON-OBFR +0.18% Pay Performance of the underlying equity basket of 49 Securities	USD	20/12/2027	UBS	(14,783,489)	(190,306)	(0.03)	
<b>トータル・リターン・スワップ取引評価損合計</b>						<b>(2,695,981)</b>	<b>(0.48)</b>
<b>トータル・リターン・スワップ取引純評価損益</b>						<b>117,165</b>	<b>0.02</b>



マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

当ファンド（ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用））はルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMモルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドー」JPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（Iクラス）（円ヘッジ）の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書  
2023年12月31日現在

	ユーロ
<b>資産</b>	
投資有価証券－取得原価	2,468,008,438
未実現利益／（損失）	206,890,767
投資有価証券－時価	2,674,899,205
現金預金およびブローカー預託金	233,281,712
証券発行未収金	1,818,052
未収配当金	693,944
未収還付税額	1,069,492
未収報酬免除額	125,779
買建オプション契約公正価値	81,319
金融先物契約未実現利益	2,056,438
先渡為替契約未実現利益	47,291,232
その他の資産	4,137
資産合計	<u>2,961,321,310</u>
<b>負債</b>	
当座借越	492
ブローカーに対する債務	1,559,383
証券買戻未払金	7,864,480
未払販売報酬	259,542
未払運用報酬	2,205,498
未払ファンド・サービス報酬	251,804
金融先物契約未実現損失	1,060,012
先渡為替契約未実現損失	44,824,927
その他の負債*	3,585,679
負債合計	<u>61,611,817</u>
<b>純資産額合計</b>	<b><u>2,899,709,493</u></b>

\* その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

損益および純資産変動計算書  
2023年12月31日をもって終了する会計年度

	ユーロ
<b>期首現在純資産額</b>	<b><u>4,021,794,365</u></b>
<b>収益</b>	
受取配当金、源泉課税控除後	6,595,200
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	39,729,940
証券貸付取引収益	55,695
受取銀行利息	4,599,235
その他の収益	6,511
収益合計	<u>50,986,581</u>
<b>費用</b>	
運用報酬	31,445,716
ファンド・サービス報酬	3,571,868
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,075,252
販売報酬	3,682,770
登録および名義書換代行報酬	354,763
税金	1,246,433
銀行その他支払利息	801,408
スワップ契約にかかる支払利息	8,057,528
その他の費用*	942,296
控除：報酬免除額	<u>(1,363,615)</u>
費用合計	<u>49,814,419</u>
投資純利益（損失）	<u>1,172,162</u>
投資有価証券売却実現純利益（損失）	13,044,254
オプション契約実現純利益（損失）	(89,699,505)



ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

金融先物契約実現純利益（損失）	(194,141,691)
先渡為替契約実現純利益（損失）	81,015,570
スワップ契約実現純利益（損失）	(26,068,856)
為替差実現純利益（損失）	19,842,868
当期実現純利益（損失）	(196,007,360)
投資有価証券未実現評価益（損）純増減	193,035,979
オプション契約未実現評価益（損）純増減	(1,261,944)
金融先物契約未実現評価益（損）純増減	2,930,795
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	(10,910,223)
スワップ契約未実現評価益（損）純増減	(8,855,029)
為替差未実現評価益（損）純増減	(24,893,920)
当期末実現評価益（損）純増減	150,045,658
事業活動による純資産増減	(44,789,540)
設定	632,102,466
解約	(1,709,338,912)
資本の増減による純資産増減	(1,077,236,446)
支払配当金	(58,886)
<b>期末現在純資産額</b>	<b>2,899,709,493</b>

\* その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬、登録、発行、発送、印刷、法務ならびにマーケティング費用から構成されている。

投資有価証券明細表

2023年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/01/2024	EUR	125,363,695	125,275,314	4.32
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/01/2024	EUR	117,502,943	117,175,697	4.04
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 07/02/2024	EUR	102,929,532	102,566,705	3.54
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/03/2024	EUR	140,201,443	139,123,995	4.80
			<b>484,141,711</b>	<b>16.70</b>
<b>債券合計</b>			<b>484,141,711</b>	<b>16.70</b>
株式				
フランス				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	65,269	48,060,828	1.66
			<b>48,060,828</b>	<b>1.66</b>
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	5,076,187	60,638,083	2.09
HDFC Bank Ltd.	INR	3,402,882	63,116,741	2.18
			<b>123,754,824</b>	<b>4.27</b>
アイルランド				
Johnson Controls International plc	USD	595,731	31,078,108	1.07
			<b>31,078,108</b>	<b>1.07</b>
日本				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	1,210,200	9,350,688	0.32
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	595,200	9,156,853	0.32
Resona Holdings, Inc.	JPY	1,894,500	8,656,997	0.30
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	209,200	9,172,829	0.32
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	541,200	9,341,045	0.32
			<b>45,678,412</b>	<b>1.58</b>
韓国				
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	703,005	38,683,117	1.33
SK Hynix, Inc.	KRW	142,660	14,153,872	0.49
			<b>52,836,989</b>	<b>1.82</b>
スイス				
Cie Financiere Richemont SA	CHF	276,438	34,451,332	1.19
Lonza Group AG	CHF	110,640	42,346,681	1.46
			<b>76,798,013</b>	<b>2.65</b>
台湾				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2,087,000	36,396,466	1.25
			<b>36,396,466</b>	<b>1.25</b>
アメリカ				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	344,460	43,616,041	1.50
Amazon.com, Inc.	USD	389,870	54,060,564	1.87
Analog Devices, Inc.	USD	167,697	30,314,982	1.05
Baxter International, Inc.	USD	680,552	23,834,689	0.82
Becton Dickinson & Co.	USD	133,697	29,303,435	1.01
Confluent, Inc. 'A'	USD	910,963	19,778,677	0.68
Danaher Corp.	USD	185,594	39,067,788	1.35
Eli Lilly & Co.	USD	55,911	29,530,554	1.02
Intuit, Inc.	USD	87,078	49,574,284	1.71
Intuitive Surgical, Inc.	USD	113,125	34,491,373	1.19
Lululemon Athletica, Inc.	USD	35,705	16,555,250	0.57

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
Mastercard, Inc. 'A'	USD	93,361	36,043,924	1.24
Merck & Co., Inc.	USD	154,296	15,173,834	0.52
Micron Technology, Inc.	USD	385,239	29,910,833	1.03
Microsoft Corp.	USD	174,468	59,384,525	2.05
NIKE, Inc. 'B'	USD	470,166	46,343,417	1.60
Salesforce, Inc.	USD	204,338	49,010,663	1.69
ServiceNow, Inc.	USD	64,830	41,548,592	1.43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	89,970	43,280,690	1.49
			<b>690,824,115</b>	<b>23.82</b>
<b>株式合計</b>			<b>1,105,427,755</b>	<b>38.12</b>
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			<b>1,589,569,466</b>	<b>54.82</b>
<b>その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品</b>				
債券				
カナダ				
Canada Treasury Bill 0% 04/01/2024	CAD	193,153,000	131,800,448	4.55
Canada Treasury Bill 0% 18/01/2024	CAD	204,180,000	139,048,044	4.79
Canada Treasury Bill 0% 01/02/2024	CAD	71,540,000	48,630,568	1.68
			<b>319,479,060</b>	<b>11.02</b>
日本				
Japan Treasury Bill 0% 09/01/2024	JPY	23,299,600,000	148,754,204	5.13
Japan Treasury Bill 0% 19/02/2024	JPY	23,344,100,000	149,070,337	5.14
			<b>297,824,541</b>	<b>10.27</b>
<b>債券合計</b>			<b>617,303,601</b>	<b>21.29</b>
その他の規制市場で取引される譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計			<b>617,303,601</b>	<b>21.29</b>
<b>UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業</b>				
集団投資スキーム - UCITS				
ルクセンブルク				
JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.) †	EUR	25,687	261,378,776	9.01
			<b>261,378,776</b>	<b>9.01</b>
<b>集団投資スキーム - UCITS合計</b>			<b>261,378,776</b>	<b>9.01</b>
上場投資信託				
アイルランド				
Invesco Physical Gold ETC	USD	573,733	103,328,950	3.57
iShares Physical Gold ETC	USD	2,845,200	103,318,412	3.56
			<b>206,647,362</b>	<b>7.13</b>
<b>上場投資信託合計</b>			<b>206,647,362</b>	<b>7.13</b>
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			<b>468,026,138</b>	<b>16.14</b>
投資有価証券合計			<b>2,674,899,205</b>	<b>92.25</b>
<b>現金</b>			<b>231,721,837</b>	<b>7.99</b>
その他の資産／(負債)			<b>(6,911,549)</b>	<b>(0.24)</b>
<b>純資産合計</b>			<b>2,899,709,493</b>	<b>100.00</b>

† 利害関係者のファンド

先渡為替契約明細表

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
AUD	7,441,224	EUR	4,568,355	17/01/2024	Barclays	13,245	-
AUD	11,840,991	EUR	7,260,895	18/01/2024	HSBC	29,608	-
AUD	10,032,024	USD	6,629,854	18/01/2024	Barclays	191,430	0.01
AUD	10,630,054	USD	7,140,538	18/01/2024	State Street	98,603	-
BRL	248,879,858	USD	50,622,612	02/01/2024	Citibank	553,330	0.02
BRL	815,413,772	USD	166,048,378	18/01/2024	Standard Chartered	1,473,899	0.05
BRL	242,264,989	USD	48,538,036	02/02/2024	Citibank	1,126,592	0.04
CHF	17,619,769	EUR	18,593,864	17/01/2024	BNP Paribas	415,412	0.01
CHF	6,296	EUR	6,717	17/01/2024	Morgan Stanley	75	-
EUR	25,046	AUD	40,526	17/01/2024	HSBC	94	-
EUR	5,712	AUD	9,247	17/01/2024	Standard Chartered	19	-
EUR	20,139	AUD	32,697	17/01/2024	State Street	7	-
EUR	6,030,120	CAD	8,825,171	18/01/2024	Morgan Stanley	4,866	-
EUR	3,277	CNH	25,401	17/01/2024	BNP Paribas	55	-
EUR	5,418	CNH	42,231	17/01/2024	Merrill Lynch	62	-
EUR	93,021	CZK	2,278,529	17/01/2024	BNP Paribas	937	-
EUR	246,961	CZK	6,046,217	17/01/2024	Citibank	2,609	-
EUR	418,776	CZK	10,265,681	17/01/2024	Goldman Sachs	3,898	-
EUR	134,037	CZK	3,299,921	17/01/2024	HSBC	674	-
EUR	173,315	CZK	4,277,208	17/01/2024	Merrill Lynch	456	-
EUR	110,770	CZK	2,721,088	17/01/2024	Morgan Stanley	800	-
EUR	150,577	CZK	3,680,049	17/01/2024	State Street	1,852	-
EUR	1,773	GBP	1,525	17/01/2024	Barclays	20	-
EUR	1,508,753	GBP	1,301,245	17/01/2024	HSBC	12,655	-
EUR	1,317,603	GBP	1,131,348	17/01/2024	Morgan Stanley	16,844	-
EUR	129,416	GBP	111,840	17/01/2024	Standard Chartered	829	-
EUR	351,915	GBP	302,336	17/01/2024	State Street	4,306	-
EUR	71,841	HUF	27,338,791	17/01/2024	HSBC	571	-
EUR	43,929	HUF	16,811,941	17/01/2024	Morgan Stanley	101	-

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
EUR	14,875	HUF	5,693,873	17/01/2024	Standard Chartered	33	-
EUR	1,630,226	JPY	252,160,673	17/01/2024	Citibank	17,677	-
EUR	1,043,971	JPY	162,036,555	17/01/2024	Goldman Sachs	7,759	-
EUR	509,935	JPY	79,000,000	17/01/2024	Standard Chartered	4,736	-
EUR	13,409	JPY	2,070,000	17/01/2024	State Street	172	-
EUR	1,038	PLN	4,504	17/01/2024	Barclays	2	-
EUR	1,220	PLN	5,264	17/01/2024	BNP Paribas	9	-
EUR	1,116	PLN	4,842	17/01/2024	Morgan Stanley	2	-
EUR	2,261	SEK	24,936	17/01/2024	BNP Paribas	20	-
EUR	2,242	SEK	24,697	17/01/2024	Goldman Sachs	22	-
EUR	1,129	SEK	12,544	17/01/2024	HSBC	2	-
EUR	86,259	SGD	124,864	17/01/2024	Barclays	787	-
EUR	178,633	SGD	259,913	17/01/2024	Merrill Lynch	716	-
EUR	55,939	SGD	81,625	17/01/2024	Morgan Stanley	65	-
EUR	787,739	SGD	1,144,588	17/01/2024	State Street	4,244	-
EUR	44,838,728	USD	48,982,437	02/01/2024	Citibank	590,818	0.02
EUR	1,012,789	USD	1,108,870	02/01/2024	HSBC	11,100	-
EUR	723,012	USD	790,370	17/01/2024	Barclays	9,451	-
EUR	4,142,568	USD	4,575,025	17/01/2024	Citibank	12,150	-
EUR	5,293,981	USD	5,775,018	17/01/2024	HSBC	80,186	-
EUR	3,827,154	USD	4,191,404	17/01/2024	Morgan Stanley	43,075	-
EUR	18,617,653	USD	20,121,294	17/01/2024	Standard Chartered	451,769	0.01
EUR	1,680,908	USD	1,836,367	17/01/2024	State Street	23,001	-
EUR	2,136,645,039	USD	2,333,637,617	18/01/2024	Morgan Stanley	29,886,705	1.03
EUR	57,791,735	USD	63,000,000	18/01/2024	Standard Chartered	916,676	0.03
EUR	36,493,724	USD	40,000,000	18/01/2024	State Street	382,575	0.02
EUR	1,814,306	USD	1,990,132	02/02/2024	HSBC	18,858	-
GBP	24,064	EUR	27,673	02/01/2024	Standard Chartered	8	-
GBP	153,983	EUR	177,063	03/01/2024	BNP Paribas	66	-
JPY	28,000,000	EUR	177,214	04/01/2024	Citibank	1,566	-
JPY	15,031,800	EUR	95,462	17/01/2024	Barclays	665	-
JPY	1,728,807	EUR	11,055	17/01/2024	BNP Paribas	-	-
JPY	58,400,000	EUR	372,778	17/01/2024	Morgan Stanley	685	-
JPY	15,585,426	EUR	99,238	17/01/2024	State Street	430	-
JPY	959,361,527	EUR	6,099,331	18/01/2024	Goldman Sachs	36,446	-
MXN	817,129,474	USD	46,894,656	18/01/2024	Goldman Sachs	1,194,852	0.04
MXN	471,589,091	USD	26,927,600	18/01/2024	Merrill Lynch	812,961	0.03
MXN	1,390,418,049	USD	79,534,399	18/01/2024	Morgan Stanley	2,268,776	0.08
SEK	4,598,960	EUR	411,091	17/01/2024	BNP Paribas	2,210	-
SEK	92,620,181	USD	9,041,423	18/01/2024	Goldman Sachs	161,225	0.01
SGD	54,286	EUR	36,998	02/01/2024	State Street	158	-
THB	2,312,692,758	USD	66,304,265	18/01/2024	Goldman Sachs	1,394,826	0.05
USD	266,901	BRL	1,292,685	02/02/2024	Citibank	1,125	-
USD	1,355,738	EUR	1,219,903	02/01/2024	State Street	4,793	-
USD	7,703	EUR	6,940	17/01/2024	Morgan Stanley	15	-
USD	759,460,403	JPY	106,890,429,077	18/01/2024	HSBC	1,986,826	0.07
ZAR	712,994,165	USD	37,359,010	18/01/2024	Goldman Sachs	1,336,333	0.05
ZAR	873,483,246	USD	45,730,910	18/01/2024	Morgan Stanley	1,670,807	0.06
<b>先渡為替契約未実現利益合計 - 資産</b>						<b>47,291,232</b>	<b>1.63</b>
AUD	32,697	EUR	20,141	02/01/2024	State Street	(8)	-
AUD	11,272,116	EUR	6,945,559	18/01/2024	HSBC	(5,313)	-
CAD	76,969,000	EUR	52,705,136	18/01/2024	State Street	(155,697)	(0.01)
CNH	4,646,769	EUR	596,810	17/01/2024	Merrill Lynch	(7,488)	-
CNH	46,453,623	EUR	5,954,870	18/01/2024	BNP Paribas	(63,246)	-
CZK	788,833,815	EUR	32,238,393	17/01/2024	Goldman Sachs	(358,476)	(0.01)
EUR	24,384	AUD	40,133	17/01/2024	HSBC	(326)	-
EUR	37,242	AUD	60,765	17/01/2024	Morgan Stanley	(171)	-
EUR	51,854	CHF	48,815	17/01/2024	Barclays	(810)	-
EUR	118,362	CHF	111,390	17/01/2024	BNP Paribas	(1,812)	-
EUR	349,103	CHF	330,247	17/01/2024	HSBC	(7,187)	-
EUR	43,283	CHF	40,960	17/01/2024	Morgan Stanley	(907)	-
EUR	55,924	CHF	52,845	17/01/2024	Standard Chartered	(1,088)	-
EUR	114,401	CHF	107,981	17/01/2024	State Street	(2,096)	-
EUR	3,249	CNH	25,647	17/01/2024	Merrill Lynch	(4)	-
EUR	176,980	GBP	153,983	17/01/2024	BNP Paribas	(60)	-
EUR	1,231,448	GBP	1,071,082	17/01/2024	Morgan Stanley	(21)	-
EUR	27,659	GBP	24,064	17/01/2024	Standard Chartered	(8)	-
EUR	7,731	HUF	2,981,974	17/01/2024	BNP Paribas	(43)	-
EUR	1,068,527	JPY	168,090,444	17/01/2024	Citibank	(6,400)	-
EUR	1,018	SEK	11,356	17/01/2024	Barclays	(3)	-
EUR	4,901	SEK	54,936	17/01/2024	BNP Paribas	(36)	-
EUR	3,513	SEK	39,415	17/01/2024	Goldman Sachs	(29)	-
EUR	55,258	SGD	80,751	17/01/2024	Merrill Lynch	(17)	-
EUR	37,001	SGD	54,286	17/01/2024	State Street	(159)	-
EUR	6,943	USD	7,703	03/01/2024	Morgan Stanley	(15)	-
EUR	1,219,190	USD	1,355,738	17/01/2024	State Street	(4,796)	-
GBP	37,272	EUR	43,354	17/01/2024	Barclays	(500)	-
GBP	102,627	EUR	118,954	17/01/2024	Goldman Sachs	(960)	-
GBP	193,092,073	EUR	224,097,948	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,091,702)	(0.07)

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	満期日	カウンターパーティー	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
GBP	482,542	EUR	557,249	17/01/2024	Standard Chartered	(2,450)	-
GBP	499,494	EUR	580,225	17/01/2024	State Street	(5,936)	-
GBP	5,429,460	EUR	6,308,729	18/01/2024	Citibank	(66,485)	-
HUF	1,018,886,314	EUR	2,676,596	17/01/2024	Barclays	(20,444)	-
JPY	24,890,374,802	EUR	161,398,396	17/01/2024	Morgan Stanley	(2,226,279)	(0.08)
JPY	220,000,000	EUR	1,411,051	17/01/2024	RBC	(4,167)	-
JPY	15,494,450,000	EUR	99,236,667	18/01/2024	HSBC	(138,997)	-
JPY	25,326,700,000	EUR	164,402,084	18/01/2024	Morgan Stanley	(2,420,409)	(0.08)
JPY	11,445,187,876	EUR	73,835,730	18/01/2024	RBC	(635,878)	(0.02)
PLN	817,444	EUR	189,301	17/01/2024	Morgan Stanley	(1,265)	-
SEK	72,064,215	EUR	6,528,702	18/01/2024	BNP Paribas	(52,405)	-
SGD	2,007	EUR	1,375	17/01/2024	Citibank	(1)	-
SGD	15,810,475	EUR	10,895,270	17/01/2024	Goldman Sachs	(72,657)	-
SGD	2,000	EUR	1,373	17/01/2024	HSBC	(4)	-
SGD	2,179	EUR	1,496	17/01/2024	Merrill Lynch	(5)	-
SGD	1,920	EUR	1,330	17/01/2024	Morgan Stanley	(16)	-
TRY	2,853,291,270	USD	95,491,676	18/01/2024	Citibank	(250,750)	(0.01)
USD	474,355,068	AUD	705,854,006	18/01/2024	Citibank	(6,356,931)	(0.22)
USD	49,839,557	BRL	247,667,992	02/01/2024	Citibank	(1,035,333)	(0.04)
USD	245,280	BRL	1,211,865	02/01/2024	J.P. Morgan	(3,793)	-
USD	6,576,171	BRL	32,111,906	18/01/2024	Barclays	(24,640)	-
USD	1,513,150	BRL	7,503,800	02/02/2024	Citibank	(26,092)	-
USD	398,617,653	CAD	535,120,681	18/01/2024	RBC	(5,482,154)	(0.19)
USD	78,274,725	CHF	67,862,699	18/01/2024	Barclays	(2,554,641)	(0.09)
USD	71,323,461	CNH	508,490,631	18/01/2024	Goldman Sachs	(101,584)	-
USD	50,629,082	EUR	46,196,667	02/01/2024	HSBC	(461,274)	(0.02)
USD	56,908	EUR	52,783	17/01/2024	BNP Paribas	(1,406)	-
USD	583,987	EUR	540,216	17/01/2024	HSBC	(12,982)	-
USD	437,939,078	EUR	400,747,946	17/01/2024	Morgan Stanley	(5,368,281)	(0.19)
USD	19,657	EUR	17,938	17/01/2024	Standard Chartered	(191)	-
USD	1,969	EUR	1,787	17/01/2024	State Street	(9)	-
USD	10,171,667	EUR	9,278,627	18/01/2024	Barclays	(95,863)	-
USD	25,000,000	EUR	22,743,814	18/01/2024	State Street	(174,346)	(0.01)
USD	48,735,456	EUR	44,556,164	02/02/2024	Citibank	(588,198)	(0.02)
USD	299,547,419	GBP	236,516,654	18/01/2024	Morgan Stanley	(1,497,914)	(0.05)
USD	21,960,501	INR	1,831,505,763	18/01/2024	Barclays	(33,490)	-
USD	269,579,543	KRW	349,439,786,404	18/01/2024	Goldman Sachs	(51,339)	-
USD	154,265,650	MXN	2,678,860,188	18/01/2024	HSBC	(3,441,241)	(0.12)
USD	219,470,085	SEK	2,245,059,579	18/01/2024	Goldman Sachs	(3,627,038)	(0.13)
USD	156,195,918	TWD	4,848,008,901	18/01/2024	BNP Paribas	(2,806,753)	(0.10)
USD	187,105,538	ZAR	3,482,706,885	18/01/2024	BNP Paribas	(2,355,830)	(0.08)
ZAR	171,020,621	EUR	8,526,440	18/01/2024	Morgan Stanley	(116,078)	-
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						<b>(44,824,927)</b>	<b>(1.54)</b>
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						<b>2,466,305</b>	<b>0.09</b>

金融先物契約

証券名	契約数	通貨	グローバル エクスポート (ユーロ)	未実現損益 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024	(1,490)	USD	(460,220,887)	2,050,548	0.07
S&P 500 Emini Index, 15/03/2024	(1,344)	USD	(293,317,071)	5,890	-
金融先物契約未実現利益合計				<b>2,056,438</b>	<b>0.07</b>
STOXX 600 Banks Index, 15/03/2024	(15,187)	EUR	(128,406,085)	(531,545)	(0.02)
US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024	1,920	USD	204,322,492	(528,467)	(0.02)
金融先物契約未実現損失合計				<b>(1,060,012)</b>	<b>(0.04)</b>
金融先物契約未実現純利益				<b>996,426</b>	<b>0.03</b>

買建オプション契約

数量	証券名	通貨	カウンターパーティー	グローバル エクスポート (ユーロ)	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
4,187	Alphabet, Inc., Put, 127,500, 19/01/2024	USD	Cantor Fitzgerald & Co.	-	81,319	-
買建オプション契約時価合計 - 資産					<b>81,319</b>	<b>-</b>