

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5期

(決算日 2021年6月15日)
(作成対象期間 2020年6月16日～2021年6月15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 |
| 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。 |

◇TUZ0274320210615◇

設定以来の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | 投資信託 証券 組入比率 | 純資産 総額 |
|-----------------|--------|------------------|-------------|--------------------|-----------|
| | (分配落) | 税 分 配 金 | 騰 落 率 | | |
| 1期末(2017年6月15日) | 10,097 | 0 | 1.0 | 99.2 | 211 |
| 2期末(2018年6月15日) | 10,001 | 0 | △1.0 | 98.6 | 610 |
| 3期末(2019年6月17日) | 9,546 | 0 | △4.5 | 99.4 | 797 |
| 4期末(2020年6月15日) | 8,551 | 0 | △10.4 | 99.4 | 928 |
| 5期末(2021年6月15日) | 9,045 | 0 | 5.8 | 98.7 | 1,128 |

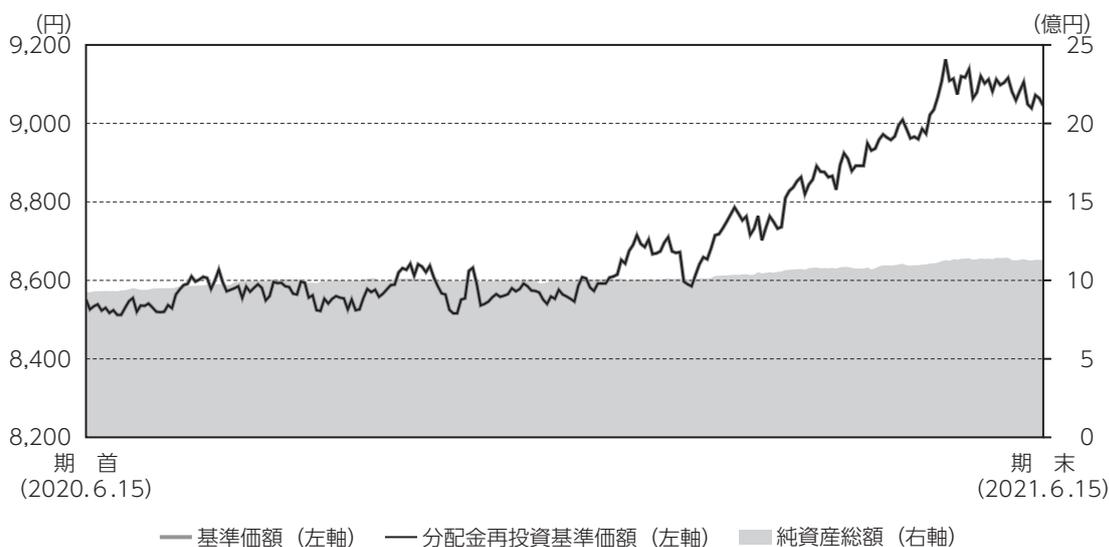
(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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おりません。



運用経過

基準価額等の推移について



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

* 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：8,551円

期末：9,045円（分配金0円）

騰落率：5.8%（分配金込み）

■基準価額の主な変動要因

システムティック・アルファ・ファンド（円ヘッジ・クラス）（2021年4月23日以降は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、世界の株式市場が上昇したことなどからファンドの基準価額は上昇しました。くわしくは「投資環境について」をご参照ください。

※システムティック・アルファ・ファンド（円ヘッジ・クラス）：システムティック・アルファ・ファンドーJPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）

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）

(注) 「システムティック・アルファ・ファンドーJPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）」は、2021年4月23日に、類似ファンドである「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）」と統合しました。

| 年 月 日 | 基 準 価 額 | | 投 資 信 託 証 券 率 組 入 比 |
|------------------|---------|-------|------------------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | |
| (期首) 2020年 6月15日 | 円 | % | % |
| | 8,551 | - | 99.4 |
| 6月末 | 8,547 | △0.0 | 98.9 |
| 7月末 | 8,578 | 0.3 | 99.2 |
| 8月末 | 8,583 | 0.4 | 99.0 |
| 9月末 | 8,578 | 0.3 | 97.8 |
| 10月末 | 8,516 | △0.4 | 98.4 |
| 11月末 | 8,585 | 0.4 | 98.6 |
| 12月末 | 8,610 | 0.7 | 98.5 |
| 2021年 1月末 | 8,590 | 0.5 | 98.6 |
| 2月末 | 8,764 | 2.5 | 97.4 |
| 3月末 | 8,910 | 4.2 | 99.1 |
| 4月末 | 9,022 | 5.5 | 96.7 |
| 5月末 | 9,098 | 6.4 | 98.9 |
| (期末) 2021年 6月15日 | 9,045 | 5.8 | 98.7 |

(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

(2020.6.16~2021.6.15)

■株式市況

世界株式市場は上昇（現地通貨ベース）しました。

世界株式市場は、新型コロナウイルスの感染再拡大およびそれに伴う経済活動の停滞、英国とEU（欧州連合）の通商交渉の難航、米国大統領選挙結果に対する不確実性の高まりなどから調整する局面も見られましたが、一方で、ワクチンの開発および接種の進展、経済活動正常化への期待の高まり、世界各国の中央銀行による緩和的な金融政策などが投資家心理ならびに株式市場を下支えし、堅調に推移しました。

■債券市況

海外債券市場では、米国、ドイツ、英国で金利は上昇（債券価格は下落）しました。

主要先進国の金利は、各国中央銀行の緩和的な金融政策を背景に、2020年内はおおむね低位水準でのレンジ推移が継続しました。しかし2021年に入ると、各種経済指標が改善を見せるとともに、新型コロナウイルスワクチンの接種進展による経済活動正常化への期待の高まりなどから、金利は上昇しました。当作成期末にかけては、FRB（米国連邦準備制度理事会）高官から、足元のインフレ率上昇は一過性であるとの発言が続いたことなどを受けてインフレ加速への懸念が和らいだことから、金利はやや低下しました。

■為替相場

為替相場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇（円安）しました。

米ドル円為替相場は、堅調な米国経済指標や新型コロナウイルスのワクチン開発への期待から上昇する局面が見られたものの、FRB（米国連邦準備制度理事会）による大規模な金融緩和の継続やウイルスの感染再拡大を背景に、2020年内は徐々に上値を切下げる形で下落しました。しかし2021年に入ると、米国大統領・議会選挙で民主党が大統領府・議会上下両院を制したことや米国内でのワクチン接種の進展などが好感され、米ドル円は上昇に転じました。ユーロ円為替相場も、欧州地域におけるワクチン接種の進展および経済活動正常化への期待の高まり、経済指標の改善、英国とEU（欧州連合）の通商交渉合意などを背景に上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

引き続き、システムティック・アルファ・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。

■システムティック・アルファ・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、主としてデリバティブ取引を用いるほか、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

(2020.6.16～2021.6.15)

■当ファンド

当ファンドは、システムティック・アルファ・ファンド（円ヘッジ・クラス）（2021年4月23日以降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。

■システムティック・アルファ・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した。投資にあたっては、「株式マーケット・ニュートラル戦略」、「転換社債裁定戦略およびイベント・ドリブン戦略」、「グローバル・マクロ戦略」の3つの戦略のリスク配分を、長期的に均等にすることをめざして運用を行いました。

■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、通貨などさまざま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

当完成期は、経費控除後の配当等収益が計上できなかったため、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 | |
|------------|---------------------------|-----|
| | 2020年6月16日 ～2021年6月15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) | 119 |

(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。



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 (2020.6.16~2021.6.15) | | 項目の概要 |
|---------|-----------------------------|---------|---|
| | 金額 | 比率 | |
| 信託報酬 | 40円 | 0.462% | 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8,706円です。 |
| （投信会社） | (29) | (0.330) | 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） | (10) | (0.110) | 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 |
| （その他） | (0) | (0.000) | 信託事務の処理等に関するその他の費用 |
| 合計 | 41 | 0.470 | |

(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。

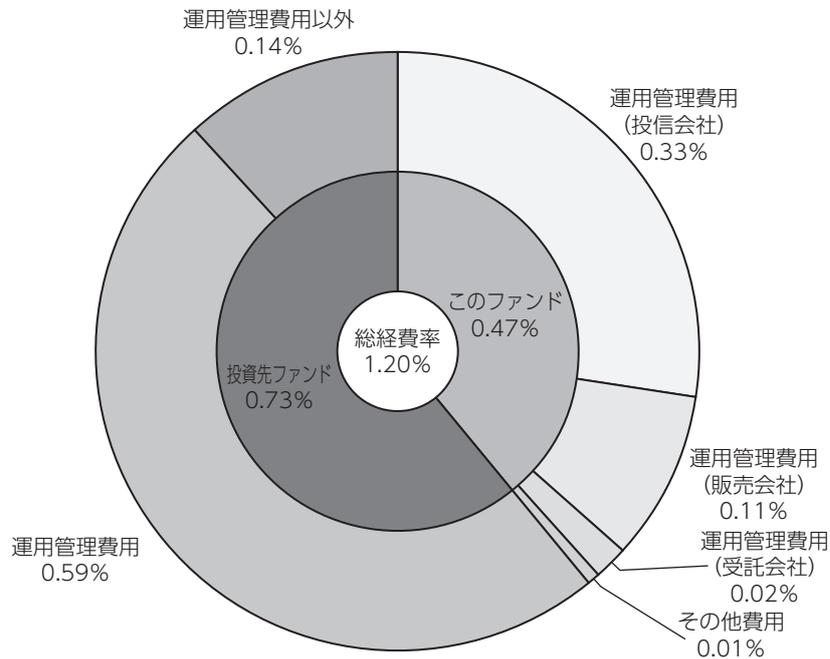
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.20%です。



| | |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③) | 1.20% |
| ①この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 | 0.14% |

- (注1) 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) 各比率は、年率換算した値です。
 (注4) 投資先ファンドとは、この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5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
 (注6) 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7) 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。

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）

■売買および取引の状況
投資信託証券

（2020年6月16日から2021年6月15日まで）

| | 買 付 | | 売 付 | |
|---------|---------------------------|----------------|------------------|---------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| | 千口 | 千円 | 千口 | 千円 |
| 外国（邦貨建） | 20,125,948 (6,434,456) | 223,100 (-) | 8,389,158 (-) | 96,100 (-) |

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 買付(-)内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注3) 売付(-)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。
(注4) 金額の単位未満は切捨て。

■主要な売買銘柄
投資信託証券

（2020年6月16日から2021年6月15日まで）

| 当 期 | | | | 期 末 | | | | | |
|-----|---|-----------|---------|--------|-----|--|----------|--------|--------|
| 買 付 | 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 | 売 付 | 銘 柄 | 口 数 | 金 額 | 平均単価 |
| | | | | | | | | | |
| | JPM SYSTEMATIC ALPHA I (ACC) - JPY (HEDGED) (ルクセンブルク) | 11.351898 | 121,000 | 10,659 | | JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルク) | 4.646958 | 55,800 | 12,007 |
| | JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルク) | 6.739266 | 81,100 | 12,033 | | JPM SYSTEMATIC ALPHA I (ACC) - JPY (HEDGED) (ルクセンブルク) | 3.7422 | 40,300 | 10,769 |
| | JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルク) | 2.034784 | 21,000 | 10,320 | | | | | |

(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 |
| 外国投資信託証券 (ルクセンブルク) | 千口 | 千円 | % |
| JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS | 73.184421 | 742,882 | 65.8 |
| JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND | 29.400834 | 370,920 | 32.9 |
| 合 計 | 口数、金額 銘柄数<比率> | 102,585,255 1,113,803 | <98.7%> |

(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。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2021年6月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------|----------------|
| (A) 資産 | 1,130,683,410円 |
| コール・ローン等 | 16,879,873 |
| 投資信託証券(評価額) | 1,113,803,537 |
| (B) 負債 | 2,496,220 |
| 未払信託報酬 | 2,452,517 |
| その他未払費用 | 43,703 |
| (C) 純資産総額(A - B) | 1,128,187,190 |
| 元本 | 1,247,236,837 |
| 次期繰越損益金 | △ 119,049,647 |
| (D) 受益権総口数 | 1,247,236,837口 |
| 1万口当り基準価額(C / D) | 9,045円 |

* 期首における元本額は1,085,932,263円、当作成期間中における追加設定元本額は394,612,587円、同解約元本額は233,308,013円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,045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119,049,647円です。

■投資信託財産の構成

2021年6月15日現在

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 投資信託証券 | 1,113,803 | 98.5 |
| コール・ローン等、その他 | 16,879 | 1.5 |
| 投資信託財産総額 | 1,130,683 | 100.0 |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■損益の状況

当期 自2020年6月16日 至2021年6月15日

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------|----------------|
| (A) 配当等収益 | △ 7,950円 |
| 受取利息 | 912 |
| 支払利息 | △ 8,862 |
| (B) 有価証券売買損益 | 61,230,365 |
| 売買益 | 64,168,513 |
| 売買損 | △ 2,938,148 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,817,166 |
| (D) 当期損益金(A + B + C) | 56,405,249 |
| (E) 前期繰越損益金 | △108,496,466 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 66,958,430 |
| (配当等相当額) | (13,812,043) |
| (売買損益相当額) | (△ 80,770,473) |
| (G) 合計(D + E + F) | △119,049,647 |
| 次期繰越損益金(G) | △119,049,647 |
| 追加信託差損益金 | △ 66,958,430 |
| (配当等相当額) | (13,812,043) |
| (売買損益相当額) | (△ 80,770,473) |
| 分配準備積立金 | 1,105,174 |
| 繰越損益金 | △ 53,196,391 |

- (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 | 0 |
| (c) 収益調整金 | 13,812,043 |
| (d) 分配準備積立金 | 1,105,174 |
| (e) 当期分配対象額(a + b + c + d) | 14,917,217 |
| (f) 分配金 | 0 |
| (g) 翌期繰越分配対象額(e - f) | 14,917,217 |
| (h) 受益権総口数 | 1,247,236,837口 |

《お知らせ》

■投資対象ファンドの変更について

投資対象とする投資信託証券の統合に伴い、投資対象ファンドを変更しました。

- ・変更前：システムティック・アルファ・ファンドーJPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）
- ・変更後：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）

システムティック・アルファ・ファンドー
JPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）

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「システムティック・アルファ・ファンドー JPMシステムティック・アルファ（1クラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年6月15日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

※投資対象とする投資信託証券の統合に伴い、投資対象ファンドは「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）」に変更されています。

純資産計算書

2020年6月30日現在

| (ユーロ) | |
|---------------------|--------------------|
| 資産 | |
| 取得原価 | 179,474,561 |
| 未実現利益／（損失） | 1,344,729 |
| 投資有価証券一時価 | 180,819,290 |
| TBA取引投資一時価 | - |
| 現金預金およびブローカー預託金 | 24,674,526 |
| 定期預金 | 21,233,886 |
| 申込みに係る未収金 | 38,804 |
| 売却済投資有価証券未収金 | 5,083,393 |
| 売却済TBA取引未収金 | - |
| 未収配当金 | 64,051 |
| 未収利息 | 186,224 |
| 未収還付税額 | 145,370 |
| 未収報酬免除額 | 50,121 |
| 買建オプション取引一適正価格 | - |
| 金融先物取引未実現利益 | 94,063 |
| 先渡為替取引未実現利益 | 3,829,207 |
| スワップ取引一適正価格 | 1,649,885 |
| その他資産 | 382 |
| 資産合計 | 237,869,202 |
| 負債 | |
| 当座借越 | - |
| ブローカーへの預託金 | 24,679 |
| 解約に係る未払金 | 215,091 |
| 購入済投資有価証券購入未払金 | - |
| 購入済TBA取引に係る購入未払金一時価 | - |
| 未払利息 | 9,308 |
| 未払販売報酬 | - |
| 未払運用および顧問報酬 | 52,375 |
| 未払ファンドサービス報酬 | 17,972 |
| 未払実績報酬 | - |
| 売建オプション取引一適正価格 | - |
| 金融先物取引未実現損失 | 21,374 |
| 先渡為替取引未実現損失 | 3,804,852 |
| スワップ取引一適正価格 | 6,532,667 |
| その他負債* | 62,412 |
| 負債合計 | 10,740,730 |
| 純資産合計 | 227,128,472 |

*その他負債は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、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ます。

損益および純資産変動計算書

2020年6月30日をもって終了する年度

| (ユーロ) | |
|----------------|------------------|
| 期首現在純資産 | 566,983,696 |
| 収益 | |
| 受取配当金、源泉課税控除後 | 2,123,293 |
| 受取利息、源泉課税控除後 | 513,894 |
| スワップ取引にかかる受取利息 | - |
| 証券貸付取引収益 | - |
| 受取銀行利息 | 9,720 |
| その他収益 | - |
| 収益合計 | 2,646,907 |
| 費用 | |
| 運用および顧問報酬 | 1,922,488 |
| ファンドサービス報酬 | 369,078 |
| 販売費用 | 131 |

| | |
|----------------------|---------------|
| 管理費 | — |
| 保管、支払代行、事務および所在地代行報酬 | 597,700 |
| 年次税 | 51,171 |
| 登録および名義書換代行報酬 | 85,633 |
| 実績報酬 | — |
| 銀行その他支払利息 | 215,791 |
| その他の費用* | 111,949 |
| 控除：手数料免除額 | (580,173) |
| 費用合計 | 2,773,768 |
| 投資純利益／（損失） | (126,861) |
| 実現純利益（損失）： | |
| 売却済投資証券 | (8,537,000) |
| T B A証券 | — |
| オプション取引 | — |
| 金融先物取引 | (11,903,603) |
| 先渡為替取引 | (7,553,158) |
| スワップ取引 | (3,565,086) |
| 為替取引 | 307,625 |
| 当期実現純利益（損失） | (31,251,222) |
| 評価額純増減： | |
| 投資証券 | (12,939,284) |
| T B A証券 | — |
| オプション取引 | — |
| 金融先物取引 | 163,958 |
| 先渡為替取引 | (1,162,775) |
| スワップ取引 | (638,885) |
| 為替取引 | 51,371 |
| 当期末実現損益純増減 | (14,525,615) |
| 運用の結果による純資産の増減 | (45,903,698) |
| 設定 | 32,086,472 |
| 解約 | (326,036,122) |
| 資本の増減による純資産増減 | (293,949,650) |
| 支払配当金 | (1,876) |
| 当期末現在純資産 | 227,128,472 |

*その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、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ます。

投資有価証券明細表
2020年6月30日現在

| 投資対象 | 通貨 | 株数／額面 | 評価額 (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|--|-----|------------|-------------------|--------------|
| 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 0% 12/08/2020 | EUR | 5,594,000 | 5,597,944 | 2.47 |
| France Treasury Bill BTF 0% 07/10/2020 | EUR | 6,100,000 | 6,109,699 | 2.69 |
| France Treasury Bill BTF 0% 24/02/2021 | EUR | 5,251,000 | 5,271,085 | 2.32 |
| | | | 16,978,728 | 7.48 |
| ドイツ | | | | |
| Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 11/09/2020 | EUR | 21,357,000 | 21,382,884 | 9.41 |
| | | | 21,382,884 | 9.41 |
| オランダ | | | | |
| Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV, Reg. S 0.125% 04/11/2020 | EUR | 4,800,000 | 4,812,173 | 2.12 |
| | | | 4,812,173 | 2.12 |
| 国際機関 | | | | |
| European Investment Bank 1.5% 15/07/2020 | EUR | 5,241,000 | 5,244,768 | 2.31 |
| European Investment Bank, Reg. S 1.375% 15/09/2020 | EUR | 4,053,000 | 4,069,018 | 1.79 |
| | | | 9,313,786 | 4.1 |
| 債券合計 | | | 52,487,571 | 23.11 |
| 転換社債 | | | | |
| 米国 | | | | |
| CenterPoint Energy, Inc. 7% Preference | USD | 8,207 | 260,411 | 0.12 |
| Colfax Corp. 5.75% Preference | USD | 2,000 | 228,166 | 0.1 |
| Essential Utilities, Inc. 6% Preference | USD | 4,950 | 250,117 | 0.11 |
| International Flavors & Fragrances, Inc. 6% Preference | USD | 5,800 | 229,340 | 0.1 |
| MercadoLibre, Inc. 2% 15/08/2028 | USD | 201,000 | 411,972 | 0.18 |
| NextEra Energy, Inc. 4.872% Preference | USD | 5,800 | 250,867 | 0.11 |
| Sempra Energy 6% Preference | USD | 1,300 | 113,119 | 0.05 |
| Sempra Energy 6.75% Preference | USD | 2,400 | 210,580 | 0.09 |
| Southern Co. (The) 6.75% Preference | USD | 5,550 | 216,558 | 0.1 |
| Stanley Black & Decker, Inc. 5.25% Preference | USD | 1,500 | 118,229 | 0.05 |
| | | | 2,289,359 | 1.01 |
| 転換社債合計 | | | 2,289,359 | 1.01 |
| 株式 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| Aurizon Holdings Ltd. | AUD | 30,934 | 93,366 | 0.04 |
| Austal Ltd. | AUD | 79,205 | 157,027 | 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）

| 投資対象 | 通貨 | 株数／額面 | 評価額 (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|------------------------------------|-----|---------|-------------------|-------------|
| Beach Energy Ltd. | AUD | 135,211 | 126,158 | 0.06 |
| BlueScope Steel Ltd. | AUD | 42,362 | 303,355 | 0.13 |
| Iluka Resources Ltd. | AUD | 36,364 | 190,205 | 0.08 |
| Metcash Ltd. | AUD | 182,648 | 305,019 | 0.13 |
| Woodside Petroleum Ltd. | AUD | 21,328 | 283,044 | 0.13 |
| | | | 1,458,174 | 0.64 |
| パミュウダ | | | | |
| Assured Guaranty Ltd. | USD | 4,655 | 100,069 | 0.04 |
| Athene Holding Ltd. 'A' | USD | 4,884 | 131,637 | 0.06 |
| SFL Corp. Ltd. | USD | 39,691 | 319,412 | 0.14 |
| Triton International Ltd. | USD | 14,422 | 386,783 | 0.17 |
| | | | 937,901 | 0.41 |
| カナダ | | | | |
| CGI, Inc. | CAD | 4,222 | 236,492 | 0.1 |
| Imperial Oil Ltd. | CAD | 19,818 | 275,275 | 0.12 |
| Stantec, Inc. | CAD | 14,502 | 395,961 | 0.18 |
| | | | 907,728 | 0.4 |
| ドイツ | | | | |
| OSRAM Licht AG | EUR | 88,993 | 3,637,589 | 1.6 |
| RIB Software SE | EUR | 79,750 | 2,304,775 | 1.02 |
| | | | 5,942,364 | 2.62 |
| アイルランド | | | | |
| Cimpress plc | USD | 8,521 | 606,091 | 0.27 |
| Eaton Corp. plc | USD | 4,774 | 367,191 | 0.16 |
| Horizon Therapeutics plc | USD | 7,563 | 371,251 | 0.16 |
| STERIS plc | USD | 2,596 | 347,913 | 0.15 |
| | | | 1,692,446 | 0.74 |
| 日本 | | | | |
| Amada Co. Ltd. | JPY | 10,800 | 78,879 | 0.03 |
| BayCurrent Consulting, Inc. | JPY | 4,000 | 296,451 | 0.13 |
| Brother Industries Ltd. | JPY | 18,300 | 294,148 | 0.13 |
| Capcom Co. Ltd. | JPY | 9,600 | 311,200 | 0.14 |
| Dai Nippon Printing Co. Ltd. | JPY | 4,700 | 96,107 | 0.04 |
| DIC Corp. | JPY | 13,800 | 308,600 | 0.13 |
| KDDI Corp. | JPY | 13,400 | 358,609 | 0.16 |
| Kyowa Exeo Corp. | JPY | 15,900 | 339,357 | 0.15 |
| Lawson, Inc. | JPY | 6,800 | 304,240 | 0.13 |
| Marubeni Corp. | JPY | 87,800 | 354,272 | 0.16 |
| Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc. | JPY | 23,000 | 311,001 | 0.14 |
| Nitto Denko Corp. | JPY | 6,200 | 312,583 | 0.14 |
| Otsuka Corp. | JPY | 5,400 | 254,130 | 0.11 |
| Sankyu, Inc. | JPY | 10,800 | 361,956 | 0.16 |
| Seino Holdings Co. Ltd. | JPY | 10,700 | 124,957 | 0.05 |
| Seria Co. Ltd. | JPY | 9,900 | 314,362 | 0.14 |
| Sony Financial Holdings, Inc. | JPY | 170,800 | 3,673,012 | 1.62 |
| Sumitomo Osaka Cement Co. Ltd. | JPY | 10,000 | 313,395 | 0.14 |
| Sushiro Global Holdings Ltd. | JPY | 15,800 | 309,862 | 0.14 |
| Suzuken Co. Ltd. | JPY | 4,800 | 159,974 | 0.07 |
| Taiheiyō Cement Corp. | JPY | 5,500 | 113,582 | 0.05 |
| Tokuyama Corp. | JPY | 13,600 | 284,915 | 0.12 |
| Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd. | JPY | 61,300 | 315,657 | 0.14 |
| Tomy Co. Ltd. | JPY | 39,600 | 279,215 | 0.12 |
| Trend Micro, Inc. | JPY | 4,900 | 244,809 | 0.11 |
| | | | 10,115,273 | 4.45 |
| ジャージー諸島 | | | | |
| Janus Henderson Group plc | USD | 15,271 | 287,749 | 0.13 |
| | | | 287,749 | 0.13 |
| ルクセンブルク | | | | |
| Trinseo SA | USD | 11,400 | 219,894 | 0.1 |
| | | | 219,894 | 0.1 |
| オランダ | | | | |
| CNH Industrial NV | USD | 38,606 | 236,454 | 0.11 |
| QIAGEN NV | EUR | 124,754 | 4,801,158 | 2.11 |
| | | | 5,037,612 | 2.22 |
| プエルトリコ | | | | |
| Popular, Inc. | USD | 3,812 | 125,309 | 0.06 |
| | | | 125,309 | 0.06 |
| スペイン | | | | |
| Masmovil Ibercom SA | EUR | 35,986 | 817,962 | 0.36 |
| | | | 817,962 | 0.36 |
| スイス | | | | |
| Adecco Group AG | CHF | 2,020 | 83,314 | 0.04 |
| Galenica AG, Reg. S | CHF | 5,854 | 372,163 | 0.16 |
| | | | 455,477 | 0.2 |
| 英国 | | | | |
| Nielsen Holdings plc | USD | 17,564 | 226,043 | 0.1 |
| Smiths Group plc | GBP | 16,099 | 247,385 | 0.11 |
| TechnipFMC plc | USD | 21,235 | 126,840 | 0.05 |
| | | | 600,268 | 0.26 |
| 米国 | | | | |
| Acacia Communications, Inc. | USD | 74,126 | 4,485,521 | 1.97 |

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 | 評価額 (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|--|-----|---------|--------------|-------------|
| Acadia Healthcare Co., Inc. | USD | 6,231 | 136,811 | 0.06 |
| Adobe, Inc. | USD | 717 | 274,329 | 0.12 |
| ADT, Inc. | USD | 17,154 | 120,676 | 0.05 |
| Advanced Disposal Services, Inc. | USD | 113,464 | 3,054,625 | 1.34 |
| Alaska Air Group, Inc. | USD | 9,775 | 310,383 | 0.14 |
| Alliance Data Systems Corp. | USD | 14,421 | 578,911 | 0.25 |
| Allison Transmission Holdings, Inc. | USD | 9,210 | 300,413 | 0.13 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 279 | 346,202 | 0.15 |
| Ameriprise Financial, Inc. | USD | 1,221 | 162,161 | 0.07 |
| AMN Healthcare Services, Inc. | USD | 3,370 | 135,855 | 0.06 |
| Apogee Enterprises, Inc. | USD | 12,667 | 262,415 | 0.12 |
| Apple, Inc. | USD | 1,275 | 413,833 | 0.18 |
| Aramark | USD | 4,900 | 96,374 | 0.04 |
| Arcosa, Inc. | USD | 6,994 | 257,178 | 0.11 |
| Asbury Automotive Group, Inc. | USD | 3,222 | 222,264 | 0.1 |
| Biogen, Inc. | USD | 1,953 | 454,538 | 0.2 |
| Bloomin' Brands, Inc. | USD | 10,800 | 99,487 | 0.04 |
| Brady Corp. 'A' | USD | 8,174 | 338,854 | 0.15 |
| Brighthouse Financial, Inc. | USD | 5,101 | 122,513 | 0.05 |
| Brunswick Corp. | USD | 7,220 | 410,713 | 0.18 |
| Builders FirstSource, Inc. | USD | 6,476 | 117,029 | 0.05 |
| Callaway Golf Co. | USD | 11,953 | 185,931 | 0.08 |
| Carlisle Cos., Inc. | USD | 942 | 100,066 | 0.04 |
| CBIZ, Inc. | USD | 6,200 | 129,797 | 0.06 |
| Chemed Corp. | USD | 892 | 350,585 | 0.15 |
| Cincinnati Bell, Inc. | USD | 126,119 | 1,674,873 | 0.74 |
| Cisco Systems, Inc. | USD | 7,966 | 331,156 | 0.15 |
| Citrix Systems, Inc. | USD | 3,929 | 515,623 | 0.23 |
| Clearway Energy, Inc. 'C' | USD | 18,454 | 378,102 | 0.17 |
| Clorox Co. (The) | USD | 2,105 | 412,436 | 0.18 |
| CNO Financial Group, Inc. | USD | 9,642 | 131,101 | 0.06 |
| CommVault Systems, Inc. | USD | 4,600 | 157,738 | 0.07 |
| Coty, Inc. 'A' | USD | 37,100 | 151,432 | 0.07 |
| Cracker Barrel Old Country Store, Inc. | USD | 1,444 | 139,543 | 0.06 |
| Cummins, Inc. | USD | 2,091 | 319,690 | 0.14 |
| CVR Energy, Inc. | USD | 3,548 | 60,254 | 0.03 |
| Danaher Corp. | USD | 2,267 | 348,550 | 0.15 |
| Dave & Buster' s Entertainment, Inc. | USD | 6,500 | 74,809 | 0.03 |
| DaVita, Inc. | USD | 8,078 | 559,049 | 0.25 |
| Delta Air Lines, Inc. | USD | 8,664 | 215,199 | 0.09 |
| Devon Energy Corp. | USD | 51,501 | 504,051 | 0.22 |
| Dick' s Sporting Goods, Inc. | USD | 10,928 | 405,979 | 0.18 |
| Dolby Laboratories, Inc. 'A' | USD | 5,664 | 333,746 | 0.15 |
| Dominion Energy, Inc. Preference | USD | 2,800 | 252,608 | 0.11 |
| Domino' s Pizza, Inc. | USD | 800 | 261,694 | 0.12 |
| Domtar Corp. | USD | 24,502 | 462,343 | 0.2 |
| E*TRADE Financial Corp. | USD | 17,243 | 752,348 | 0.33 |
| Eagle Materials, Inc. | USD | 6,403 | 397,399 | 0.17 |
| Eastman Chemical Co. | USD | 6,121 | 372,142 | 0.16 |
| eBay, Inc. | USD | 8,977 | 417,394 | 0.18 |
| Equitable Holdings, Inc. | USD | 8,568 | 143,864 | 0.06 |
| Fiserv, Inc. | USD | 2,200 | 189,459 | 0.08 |
| ForeScout Technologies, Inc. | USD | 10,568 | 205,165 | 0.09 |
| Fortive Corp. | USD | 4,808 | 288,368 | 0.13 |
| FTI Consulting, Inc. | USD | 3,102 | 312,303 | 0.14 |
| Gentex Corp. | USD | 13,707 | 312,637 | 0.14 |
| GrafTech International Ltd. | USD | 65,084 | 458,436 | 0.2 |
| Green Dot Corp. 'A' | USD | 7,500 | 318,441 | 0.14 |
| Halozyyme Therapeutics, Inc. | USD | 33,258 | 767,321 | 0.34 |
| HD Supply Holdings, Inc. | USD | 8,717 | 263,723 | 0.12 |
| HollyFrontier Corp. | USD | 11,091 | 269,198 | 0.12 |
| Hope Bancorp, Inc. | USD | 45,613 | 366,459 | 0.16 |
| Hubbell, Inc. | USD | 878 | 96,013 | 0.04 |
| Huntsman Corp. | USD | 20,947 | 330,973 | 0.15 |
| Huron Consulting Group, Inc. | USD | 3,254 | 124,923 | 0.05 |
| IAC/interactivecorp | USD | 1,455 | 412,641 | 0.18 |
| Ingredion, Inc. | USD | 4,264 | 309,476 | 0.14 |
| Investors Bancorp, Inc. | USD | 15,983 | 117,785 | 0.05 |
| Ironwood Pharmaceuticals, Inc. | USD | 18,667 | 168,375 | 0.07 |
| ITT, Inc. | USD | 2,355 | 122,514 | 0.05 |
| Jefferies Financial Group, Inc. | USD | 8,900 | 125,895 | 0.06 |
| Johnson & Johnson | USD | 2,491 | 307,194 | 0.14 |
| Kansas City Southern | USD | 2,390 | 313,279 | 0.14 |
| Lam Research Corp. | USD | 1,410 | 405,621 | 0.18 |
| Legg Mason, Inc. | USD | 85,631 | 3,798,140 | 1.67 |
| LKQ Corp. | USD | 6,343 | 145,269 | 0.06 |
| LogMeIn, Inc. | USD | 59,414 | 4,517,341 | 1.99 |
| Louisiana-Pacific Corp. | USD | 29,736 | 666,165 | 0.29 |
| Magellan Health, Inc. | USD | 3,142 | 196,829 | 0.09 |
| ManpowerGroup, Inc. | USD | 1,473 | 89,594 | 0.04 |

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 | 評価額 (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|---|-----|---------|--------------------|--------------|
| Marathon Petroleum Corp. | USD | 6,903 | 215,832 | 0.09 |
| McKesson Corp. | USD | 4,524 | 607,028 | 0.27 |
| MEDNAX, Inc. | USD | 19,100 | 276,570 | 0.12 |
| Merck & Co., Inc. | USD | 4,200 | 286,283 | 0.13 |
| Meritor, Inc. | USD | 8,985 | 157,239 | 0.07 |
| Mr Cooper Group, Inc. | USD | 30,597 | 334,401 | 0.15 |
| National Oilwell Varco, Inc. | USD | 27,501 | 297,988 | 0.13 |
| Navient Corp. | USD | 34,281 | 217,917 | 0.1 |
| Navistar International Corp. | USD | 37,115 | 928,661 | 0.41 |
| NetApp, Inc. | USD | 12,756 | 505,813 | 0.22 |
| Nikola Corp. | USD | 2,700 | 156,277 | 0.07 |
| Nuance Communications, Inc. | USD | 12,027 | 273,782 | 0.12 |
| O-I Glass, Inc. | USD | 12,600 | 94,147 | 0.04 |
| Omnicom Group, Inc. | USD | 6,318 | 304,753 | 0.13 |
| Oracle Corp. | USD | 5,415 | 265,979 | 0.12 |
| Oshkosh Corp. | USD | 1,725 | 109,631 | 0.05 |
| Parker-Hannifin Corp. | USD | 2,006 | 320,341 | 0.14 |
| PBF Energy, Inc. 'A' | USD | 7,911 | 66,063 | 0.03 |
| PennyMac Financial Services, Inc. | USD | 9,228 | 335,661 | 0.15 |
| PetMed Express, Inc. | USD | 8,680 | 264,849 | 0.12 |
| Portola Pharmaceuticals, Inc. | USD | 220,583 | 3,539,444 | 1.56 |
| Progress Software Corp. | USD | 9,045 | 315,851 | 0.14 |
| PulteGroup, Inc. | USD | 11,699 | 348,616 | 0.15 |
| QUALCOMM, Inc. | USD | 7,850 | 640,375 | 0.28 |
| Ralph Lauren Corp. | USD | 7,982 | 520,003 | 0.23 |
| Regal Beloit Corp. | USD | 4,688 | 359,657 | 0.16 |
| Resideo Technologies, Inc. | USD | 21,200 | 214,204 | 0.09 |
| Sleep Number Corp. | USD | 10,808 | 405,475 | 0.18 |
| SLM Corp. | USD | 20,492 | 126,424 | 0.06 |
| Snap-on, Inc. | USD | 913 | 110,858 | 0.05 |
| Southwest Airlines Co. | USD | 10,597 | 320,174 | 0.14 |
| Spectrum Brands Holdings, Inc. | USD | 14,087 | 563,430 | 0.25 |
| Steel Dynamics, Inc. | USD | 14,625 | 333,837 | 0.15 |
| SunPower Corp. | USD | 41,700 | 285,168 | 0.13 |
| Synchrony Financial | USD | 7,114 | 138,459 | 0.06 |
| SYNNEX Corp. | USD | 2,548 | 262,916 | 0.12 |
| Tech Data Corp. | USD | 5,276 | 682,065 | 0.3 |
| TEGNA, Inc. | USD | 53,027 | 518,750 | 0.23 |
| Tenet Healthcare Corp. | USD | 11,197 | 175,270 | 0.08 |
| TRI Pointe Group, Inc. | USD | 27,741 | 350,831 | 0.15 |
| Triumph Bancorp, Inc. | USD | 5,282 | 111,663 | 0.05 |
| UnitedHealth Group, Inc. | USD | 1,286 | 332,053 | 0.15 |
| US Foods Holding Corp. | USD | 8,900 | 156,902 | 0.07 |
| Verint Systems, Inc. | USD | 6,098 | 242,239 | 0.11 |
| Veritex Holdings, Inc. | USD | 9,711 | 148,587 | 0.07 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 1,471 | 251,167 | 0.11 |
| Waddell & Reed Financial, Inc. 'A' | USD | 11,482 | 155,658 | 0.07 |
| Waters Corp. | USD | 3,112 | 493,669 | 0.22 |
| WESCO International, Inc. | USD | 3,945 | 121,129 | 0.05 |
| Zions Bancorp NA | USD | 4,946 | 147,363 | 0.06 |
| | | | 57,631,576 | 25.37 |
| 株式合計 | | | 86,229,733 | 37.96 |
| 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 | | | 141,006,663 | 62.08 |
| 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 | | | | |
| 転換社債 | | | | |
| パミュューダ | | | | |
| Horizon Pharma Investment Ltd. 2.5% 15/03/2022 | USD | 282,000 | 483,138 | 0.21 |
| Jazz Investments I Ltd. 1.875% 15/08/2021 | USD | 200,000 | 174,164 | 0.08 |
| | | | 657,302 | 0.29 |
| ケイマン諸島 | | | | |
| Momo, Inc. 1.25% 01/07/2025 | USD | 301,000 | 206,200 | 0.09 |
| | | | 206,200 | 0.09 |
| ジャージー諸島 | | | | |
| EnSCO Jersey Finance Ltd. 3% 31/01/2024 | USD | 535,000 | 64,407 | 0.03 |
| | | | 64,407 | 0.03 |
| 米国 | | | | |
| Advanced Micro Devices, Inc. 2.125% 01/09/2026 | USD | 56,000 | 328,112 | 0.14 |
| Akamai Technologies, Inc., 144A 0.375% 01/09/2027 | USD | 146,000 | 141,361 | 0.06 |
| Akamai Technologies, Inc. 0.125% 01/05/2025 | USD | 128,000 | 141,766 | 0.06 |
| Anthem, Inc. 2.75% 15/10/2042 | USD | 71,000 | 227,778 | 0.1 |
| Ares Capital Corp. 3.75% 01/02/2022 | USD | 139,000 | 122,207 | 0.05 |
| Ares Capital Corp. 4.625% 01/03/2024 | USD | 136,000 | 118,531 | 0.05 |
| Atlassian, Inc. 0.625% 01/05/2023 | USD | 178,000 | 349,328 | 0.15 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1.5% 15/10/2020 | USD | 137,000 | 160,647 | 0.07 |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0.599% 01/08/2024 | USD | 143,000 | 155,904 | 0.07 |
| Booking Holdings, Inc. 0.9% 15/09/2021 | USD | 199,000 | 186,546 | 0.08 |
| Caesars Entertainment Corp. 5% 01/10/2024 | USD | 156,009 | 231,403 | 0.1 |
| Chegg, Inc. 0.125% 15/03/2025 | USD | 288,000 | 363,948 | 0.16 |
| Cheniere Energy, Inc. 4.25% 15/03/2045 | USD | 370,000 | 213,853 | 0.09 |
| Colony Capital, Inc., REIT 3.875% 15/01/2021 | USD | 459,000 | 391,178 | 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 | 評価額 (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|--|-----|------------|--------------------|---------------|
| Coupa Software, Inc. 0.125% 15/06/2025 | USD | 248,000 | 401,118 | 0.18 |
| DexCom, Inc. 0.75% 15/05/2022 | USD | 66,000 | 234,219 | 0.1 |
| DexCom, Inc. 0.75% 01/12/2023 | USD | 98,000 | 211,826 | 0.09 |
| Dycom Industries, Inc. 0.375% 15/09/2021 | USD | 306,000 | 258,674 | 0.11 |
| Etsy, Inc., 144A 0.125% 01/10/2026 | USD | 334,000 | 404,546 | 0.18 |
| Euronet Worldwide, Inc. 0.75% 15/03/2049 | USD | 225,000 | 193,640 | 0.09 |
| Exact Sciences Corp. 1% 15/01/2025 | USD | 107,000 | 129,675 | 0.06 |
| Exact Sciences Corp. 0.375% 15/03/2027 | USD | 210,000 | 193,687 | 0.09 |
| Extra Space Storage LP, REIT, 144A 3.125% 01/10/2035 | USD | 409,000 | 392,012 | 0.17 |
| Fortive Corp. 0.875% 15/02/2022 | USD | 294,000 | 255,598 | 0.11 |
| Guidewire Software, Inc. 1.25% 15/03/2025 | USD | 237,000 | 244,314 | 0.11 |
| Illumina, Inc. 0.5% 15/06/2021 | USD | 199,000 | 259,484 | 0.11 |
| Illumina, Inc. 0% 15/08/2023 | USD | 133,000 | 128,184 | 0.06 |
| Insulet Corp., 144A 0.375% 01/09/2026 | USD | 138,000 | 132,951 | 0.06 |
| Insulet Corp. 1.375% 15/11/2024 | USD | 73,000 | 133,816 | 0.06 |
| Intercept Pharmaceuticals, Inc. 3.25% 01/07/2023 | USD | 320,000 | 213,858 | 0.09 |
| Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021 | USD | 363,000 | 356,905 | 0.16 |
| J2 Global, Inc., 144A 1.75% 01/11/2026 | USD | 160,000 | 124,400 | 0.06 |
| J2 Global, Inc. 3.25% 15/06/2029 | USD | 193,000 | 196,500 | 0.09 |
| KBR, Inc. 2.5% 01/11/2023 | USD | 222,000 | 222,785 | 0.1 |
| Liberty Interactive LLC, 144A 1.75% 30/09/2046 | USD | 201,000 | 266,498 | 0.12 |
| Liberty Media Corp., 144A 2.125% 31/03/2048 | USD | 447,000 | 385,294 | 0.17 |
| Liberty Media Corp., 144A 2.25% 01/12/2048 | USD | 126,000 | 114,104 | 0.05 |
| Liberty Media Corp. 1.375% 15/10/2023 | USD | 221,000 | 203,642 | 0.09 |
| Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023 | USD | 224,000 | 218,985 | 0.1 |
| Live Nation Entertainment, Inc. 2.5% 15/03/2023 | USD | 122,000 | 110,542 | 0.05 |
| Lumentum Holdings, Inc. 0.25% 15/03/2024 | USD | 217,000 | 281,116 | 0.12 |
| Macquarie Infrastructure Corp. 2% 01/10/2023 | USD | 493,000 | 381,070 | 0.17 |
| Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2025 | USD | 51,000 | 101,304 | 0.05 |
| Microchip Technology, Inc. 1.625% 15/02/2027 | USD | 77,000 | 100,630 | 0.04 |
| Microchip Technology, Inc. 2.25% 15/02/2037 | USD | 75,000 | 97,469 | 0.04 |
| Neurocrine Biosciences, Inc. 2.25% 15/05/2024 | USD | 183,000 | 279,320 | 0.12 |
| New Relic, Inc. 0.5% 01/05/2023 | USD | 300,000 | 258,298 | 0.11 |
| Nuance Communications, Inc. 1.25% 01/04/2025 | USD | 138,000 | 172,964 | 0.08 |
| Nuance Communications, Inc. 1% 15/12/2035 | USD | 149,000 | 157,681 | 0.07 |
| NuVasive, Inc. 2.25% 15/03/2021 | USD | 388,000 | 378,124 | 0.17 |
| Okta, Inc., 144A 0.125% 01/09/2025 | USD | 292,000 | 322,650 | 0.14 |
| ON Semiconductor Corp. 1% 01/12/2020 | USD | 186,000 | 193,494 | 0.09 |
| ON Semiconductor Corp. 1.625% 15/10/2023 | USD | 189,000 | 203,946 | 0.09 |
| Palo Alto Networks, Inc. 0.75% 01/07/2023 | USD | 441,000 | 423,530 | 0.19 |
| Proofpoint, Inc., 144A 0.25% 15/08/2024 | USD | 279,000 | 241,034 | 0.11 |
| RingCentral, Inc. 0% 15/03/2023 | USD | 136,000 | 416,594 | 0.18 |
| ServiceNow, Inc. 0% 01/06/2022 | USD | 140,000 | 368,388 | 0.16 |
| Silicon Laboratories, Inc. 1.375% 01/03/2022 | USD | 232,000 | 251,133 | 0.11 |
| Snap, Inc., 144A 0.75% 01/08/2026 | USD | 290,000 | 320,666 | 0.14 |
| Splunk, Inc. 0.5% 15/09/2023 | USD | 133,000 | 169,212 | 0.08 |
| Splunk, Inc. 1.125% 15/09/2025 | USD | 130,000 | 168,783 | 0.07 |
| Supernus Pharmaceuticals, Inc. 0.625% 01/04/2023 | USD | 438,000 | 344,465 | 0.15 |
| Synaptics, Inc. 0.5% 15/06/2022 | USD | 494,000 | 467,294 | 0.21 |
| Teradyne, Inc. 1.25% 15/12/2023 | USD | 139,000 | 330,938 | 0.15 |
| Twitter, Inc. 1% 15/09/2021 | USD | 150,000 | 131,308 | 0.06 |
| Twitter, Inc. 0.25% 15/06/2024 | USD | 154,000 | 129,013 | 0.06 |
| Verint Systems, Inc. 1.5% 01/06/2021 | USD | 283,000 | 250,078 | 0.11 |
| Viavi Solutions, Inc. 1% 01/03/2024 | USD | 219,000 | 223,874 | 0.1 |
| Vishay Intertechnology, Inc. 2.25% 15/06/2025 | USD | 297,000 | 246,528 | 0.11 |
| Western Digital Corp. 1.5% 01/02/2024 | USD | 306,000 | 257,398 | 0.11 |
| Workday, Inc. 0.25% 01/10/2022 | USD | 225,000 | 276,147 | 0.12 |
| Zendesk, Inc. 0.25% 15/03/2023 | USD | 211,000 | 277,180 | 0.12 |
| Zynga, Inc. 0.25% 01/06/2024 | USD | 282,000 | 326,377 | 0.14 |
| | | | 17,667,825 | 7.78 |
| 転換社債合計 | | | 18,595,734 | 8.19 |
| 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 | | | 18,595,734 | 8.19 |
| UCITSと認められたユニットまたはその他の集団投資事業 | | | | |
| 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 | 2,134 | 21,216,893 | 9.34 |
| | | | 21,216,893 | 9.34 |
| 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 21,216,893 | 9.34 |
| UCITSと認められたユニットまたはその他の集団投資事業合計 | | | 21,216,893 | 9.34 |
| 投資有価証券合計 | | | 180,819,290 | 79.61 |
| 定期預金 | | | | |
| フランス | | | | |
| BRED Banque Populaire SA 0.08% 01/07/2020 | USD | 23,800,000 | 21,233,886 | 9.35 |
| | | | 21,233,886 | 9.35 |
| 定期預金合計 | | | 21,233,886 | 9.35 |
| 現金 | | | 24,649,847 | 10.85 |
| その他の資産／（負債） | | | 425,449 | 0.19 |
| 純資産 | | | 227,128,472 | 100.00 |

† 利害関係人のファンド

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）

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) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|-------------------------|---------------|------|---------------|------------|-----------------------|------------------|-------------|
| CHF | 57,179 | EUR | 52,703 | 10/07/2020 | Barclays | 1,015 | - |
| CHF | 401 | EUR | 375 | 10/07/2020 | Standard Chartered | 2 | - |
| EUR | 10,323,268 | AUD | 16,784,935 | 15/07/2020 | Standard Chartered | 38,978 | 0.02 |
| EUR | 1,815,462 | CAD | 2,777,056 | 15/07/2020 | HSBC | 3,663 | - |
| EUR | 378,695 | GBP | 340,666 | 10/07/2020 | Barclays | 4,824 | - |
| EUR | 13,722 | GBP | 12,271 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | 255 | - |
| EUR | 145,831 | GBP | 129,973 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | 3,189 | - |
| EUR | 481,130 | GBP | 431,575 | 10/07/2020 | Standard Chartered | 7,488 | - |
| EUR | 697,689 | GBP | 626,038 | 10/07/2020 | State Street | 10,629 | 0.01 |
| EUR | 12,991,062 | GBP | 11,660,660 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | 194,888 | 0.09 |
| EUR | 33,283 | JPY | 4,000,003 | 01/07/2020 | Merrill Lynch | 141 | - |
| EUR | 357,511 | JPY | 42,862,684 | 10/07/2020 | Standard Chartered | 2,404 | - |
| EUR | 1,506,842 | JPY | 180,249,552 | 15/07/2020 | BNP Paribas | 13,595 | 0.01 |
| EUR | 5,295 | NOK | 56,739 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | 81 | - |
| EUR | 2,893 | NOK | 30,821 | 10/07/2020 | HSBC | 60 | - |
| EUR | 15,996,644 | NOK | 168,945,025 | 15/07/2020 | BNP Paribas | 471,684 | 0.21 |
| EUR | 380,392 | NOK | 4,120,468 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | 1,747 | - |
| EUR | 44,807 | SEK | 467,893 | 10/07/2020 | BNP Paribas | 155 | - |
| EUR | 40,632 | SEK | 424,892 | 10/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 84 | - |
| EUR | 324,792 | USD | 362,012 | 10/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 1,864 | - |
| EUR | 321,823 | USD | 357,701 | 15/07/2020 | State Street | 2,779 | - |
| INR | 19,147,791 | USD | 251,320 | 15/07/2020 | BNP Paribas | 1,605 | - |
| INR | 85,956,830 | USD | 1,134,699 | 15/07/2020 | Standard Chartered | 1,416 | - |
| JPY | 16,000,002 | EUR | 130,151 | 10/07/2020 | BNP Paribas | 2,405 | - |
| JPY | 54,935,249 | EUR | 453,280 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | 1,845 | - |
| JPY | 7,894,087,658 | EUR | 63,621,556 | 10/07/2020 | State Street | 1,779,074 | 0.78 |
| JPY | 6,000,002 | EUR | 48,358 | 10/07/2020 | Toronto-Dominion Bank | 1,351 | - |
| JPY | 89,505,534 | EUR | 721,320 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | 20,174 | 0.01 |
| JPY | 213,549,903 | EUR | 1,762,873 | 15/07/2020 | HSBC | 6,246 | - |
| JPY | 180,486,485 | EUR | 1,454,613 | 15/07/2020 | Standard Chartered | 40,598 | 0.02 |
| NOK | 38,551 | EUR | 3,525 | 12/08/2020 | Goldman Sachs | 16 | - |
| NZD | 429,256 | EUR | 244,776 | 15/07/2020 | Barclays | 627 | - |
| SEK | 224,859 | EUR | 21,322 | 10/07/2020 | HSBC | 137 | - |
| SEK | 421,920 | EUR | 40,103 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | 162 | - |
| SEK | 6,911,311 | GBP | 592,269 | 15/07/2020 | Barclays | 9,585 | - |
| SEK | 3,548,877 | NOK | 3,628,315 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | 5,241 | - |
| USD | 1,251,293 | CLP | 952,421,997 | 15/07/2020 | Standard Chartered | 83,216 | 0.04 |
| USD | 478,540 | EUR | 422,848 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | 4,027 | - |
| USD | 67,604,936 | EUR | 59,485,886 | 10/07/2020 | HSBC | 820,079 | 0.36 |
| USD | 10,724,726 | EUR | 9,540,352 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | 26,478 | 0.01 |
| USD | 24,984 | EUR | 22,199 | 10/07/2020 | State Street | 88 | - |
| USD | 365,946 | EUR | 323,970 | 15/07/2020 | BNP Paribas | 2,427 | - |
| USD | 2,675,875 | EUR | 2,367,965 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | 18,724 | 0.01 |
| USD | 4,379,861 | EUR | 3,880,248 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | 26,273 | 0.01 |
| USD | 17,361,900 | EUR | 15,291,444 | 15/07/2020 | Standard Chartered | 194,122 | 0.09 |
| USD | 4,325,248 | EUR | 3,847,792 | 15/07/2020 | State Street | 10,018 | - |
| USD | 655,179 | NOK | 6,209,631 | 15/07/2020 | BNP Paribas | 13,748 | 0.01 |
| 為替先渡取引評価益合計 - 資産 | | | | | | 3,829,207 | 1.68 |
| AUD | 1,183,583 | EUR | 727,783 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (2,590) | - |
| AUD | 621,766 | USD | 434,333 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (6,432) | - |
| CHF | 230,484 | USD | 242,878 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (90) | - |
| EUR | 506,758 | AUD | 833,896 | 15/07/2020 | State Street | (4,178) | - |
| EUR | 612 | CHF | 660 | 10/07/2020 | RBC | (7) | - |
| EUR | 2,102 | CHF | 2,245 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (7) | - |
| EUR | 3,025,867 | CHF | 3,284,228 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (59,653) | (0.03) |
| EUR | 283,722 | GBP | 259,985 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | (1,580) | - |
| EUR | 1,232 | GBP | 1,126 | 12/08/2020 | State Street | (3) | - |
| EUR | 1,022,236 | ILS | 4,001,143 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (6,293) | - |
| EUR | 505,894 | JPY | 61,850,924 | 10/07/2020 | Barclays | (6,526) | - |
| EUR | 491,094 | JPY | 59,679,588 | 10/07/2020 | State Street | (3,337) | - |
| EUR | 14,989,729 | JPY | 1,860,012,543 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (419,239) | (0.19) |
| EUR | 2,008 | NOK | 21,906 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | (6) | - |
| EUR | 325,260 | NOK | 3,548,444 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (819) | - |
| EUR | 1,066,611 | PLN | 4,744,940 | 15/07/2020 | BNP Paribas | (571) | - |
| EUR | 41,256 | SEK | 432,890 | 10/07/2020 | BNP Paribas | (56) | - |
| EUR | 15,804 | SEK | 166,764 | 10/07/2020 | HSBC | (111) | - |
| EUR | 1,283 | SEK | 13,534 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | (9) | - |
| EUR | 21,570 | SEK | 226,526 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (48) | - |
| EUR | 45,108 | SEK | 473,143 | 10/07/2020 | State Street | (45) | - |
| EUR | 459,535 | USD | 515,355 | 10/07/2020 | Barclays | (179) | - |
| EUR | 396,960 | USD | 451,047 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | (5,390) | - |
| EUR | 34,756 | USD | 39,520 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (497) | - |
| EUR | 399,508 | USD | 448,179 | 15/07/2020 | Barclays | (235) | - |
| EUR | 7,130,705 | USD | 8,000,000 | 15/07/2020 | BNP Paribas | (4,720) | - |
| EUR | 2,773,142 | USD | 3,134,333 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (22,458) | (0.01) |
| EUR | 3,281,410 | USD | 3,710,677 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | (28,247) | (0.01) |
| EUR | 121,494,162 | USD | 138,082,245 | 15/07/2020 | RBC | (1,665,272) | (0.73) |
| EUR | 515,159 | USD | 582,154 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (4,080) | - |
| EUR | 2,627,951 | USD | 2,958,374 | 15/07/2020 | State Street | (10,705) | (0.01) |

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) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|------------------|----------------|------|---------------|------------|--------------------|--------------------|---------------|
| GBP | 31,415 | EUR | 34,557 | 01/07/2020 | State Street | (75) | - |
| GBP | 3,101 | EUR | 3,429 | 10/07/2020 | BNP Paribas | (26) | - |
| GBP | 11,627 | EUR | 12,969 | 10/07/2020 | HSBC | (209) | - |
| GBP | 957 | EUR | 1,073 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | (23) | - |
| GBP | 456,741 | EUR | 508,374 | 10/07/2020 | RBC | (7,113) | - |
| GBP | 64,275,122 | EUR | 71,622,494 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (1,082,290) | (0.48) |
| GBP | 3,195,990 | EUR | 3,531,653 | 10/07/2020 | State Street | (24,141) | (0.01) |
| GBP | 250,064 | EUR | 280,569 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | (6,153) | - |
| GBP | 447,015 | NZD | 867,687 | 15/07/2020 | BNP Paribas | (5,507) | - |
| IDR | 17,141,836,241 | USD | 1,219,018 | 15/07/2020 | Merrill Lynch | (34,288) | (0.02) |
| JPY | 2,000,005 | EUR | 16,609 | 10/07/2020 | BNP Paribas | (39) | - |
| JPY | 4,000,003 | EUR | 33,280 | 10/07/2020 | Merrill Lynch | (141) | - |
| JPY | 6,000,007 | EUR | 50,119 | 10/07/2020 | State Street | (411) | - |
| MXN | 27,692,580 | EUR | 1,115,701 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (51,179) | (0.02) |
| NOK | 31,921 | EUR | 2,945 | 10/07/2020 | Goldman Sachs | (12) | - |
| NOK | 4,372,982 | EUR | 414,082 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (12,194) | (0.01) |
| NOK | 2,469,524 | EUR | 229,712 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (2,779) | - |
| NOK | 10,198,905 | SEK | 10,136,315 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (30,069) | (0.01) |
| NZD | 633,528 | AUD | 593,989 | 15/07/2020 | BNP Paribas | (1,759) | - |
| NZD | 16,941,290 | EUR | 9,711,536 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (26,294) | (0.01) |
| RUB | 85,442,405 | USD | 1,239,539 | 15/07/2020 | HSBC | (36,317) | (0.02) |
| SEK | 59,151,335 | EUR | 5,682,438 | 10/07/2020 | Standard Chartered | (37,489) | (0.02) |
| SEK | 167,581,060 | EUR | 16,097,851 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (106,018) | (0.05) |
| USD | 26,500,000 | EUR | 23,641,337 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (5,242) | - |
| USD | 7,548,620 | EUR | 6,775,410 | 15/07/2020 | State Street | (42,584) | (0.02) |
| USD | 1,155,058 | KRW | 1,395,356,832 | 15/07/2020 | Barclays | (6,827) | - |
| USD | 1,142,108 | TWD | 33,885,210 | 15/07/2020 | Standard Chartered | (10,641) | (0.01) |
| ZAR | 21,195,710 | EUR | 1,107,785 | 15/07/2020 | Goldman Sachs | (21,649) | (0.01) |
| 為替先渡取引評価損合計 - 負債 | | | | | | (3,804,852) | (1.67) |
| 為替先渡取引純評価益 - 資産 | | | | | | 24,355 | 0.01 |

先物取引

| 銘柄 | 取引数 | 通貨 | エクスポージャー (ユーロ) | 評価益(損) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|---|-------|-----|-------------------|-----------------|---------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/09/2020 | 99 | AUD | 9,027,140 | 7,042 | - |
| Canada 10 Year Bond, 21/09/2020 | 79 | CAD | 7,945,722 | 4,429 | - |
| Euro-Bobl, 08/09/2020 | 19 | EUR | 2,565,855 | 855 | - |
| Euro-Bund, 08/09/2020 | 5 | EUR | 883,975 | 675 | - |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2020 | 4 | EUR | 884,360 | 4,358 | - |
| Euro-Schatz, 08/09/2020 | (317) | EUR | -35,550,757 | 1,344 | - |
| Long Gilt, 28/09/2020 | 37 | GBP | 5,600,917 | 5,482 | - |
| NASDAQ 100 Emini Index, 18/09/2020 | 7 | USD | 1,251,909 | 6,136 | 0.01 |
| Russell 2000 Emini Index, 18/09/2020 | (164) | USD | -10,370,987 | 40,969 | 0.02 |
| S&P 500 Emini Index, 18/09/2020 | (178) | USD | -24,198,377 | 1,588 | - |
| S&P Midcap 400 Emini Index, 18/09/2020 | 1 | USD | 156,818 | 161 | - |
| SPI 200 Index, 17/09/2020 | 2 | AUD | 180,542 | 2,605 | - |
| TOPIX Index, 10/09/2020 | 4 | JPY | 516,512 | 2,154 | - |
| US 2 Year Note, 30/09/2020 | 192 | USD | 37,829,550 | 5,229 | - |
| US 5 Year Note, 30/09/2020 | 115 | USD | 12,910,456 | 6,012 | 0.01 |
| US 10 Year Note, 21/09/2020 | 116 | USD | 14,423,512 | 4,651 | - |
| US Long Bond, 21/09/2020 | 1 | USD | 159,993 | 373 | - |
| 先物取引評価益合計 | | | | 94,063 | 0.04 |
| Australia 3 Year Bond, 15/09/2020 | 147 | AUD | 10,545,594 | - | - |
| CAC 40 10 Euro Index, 17/07/2020 | 1 | EUR | 48,797 | (668) | - |
| Euro-Bund, 08/09/2020 | (60) | EUR | -10,607,700 | (8,100) | (0.01) |
| EURO STOXX 50 Index, 18/09/2020 | 4 | EUR | 127,780 | (1,100) | - |
| Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2020 | (1) | HKD | -55,531 | (178) | - |
| Long Gilt, 28/09/2020 | (25) | GBP | -3,784,403 | (3,156) | - |
| MSCI EAFE Index, 18/09/2020 | 2 | USD | 157,568 | (1,401) | - |
| MSCI Emerging Markets Index, 18/09/2020 | 3 | USD | 131,994 | (482) | - |
| MSCI Singapore Index, 29/07/2020 | (2) | SGD | -37,810 | (307) | - |
| OMXS30 Index, 17/07/2020 | 27 | SEK | 425,957 | (5,411) | - |
| S&P 500 Emini Index, 18/09/2020 | 7 | USD | 951,622 | (62) | - |
| S&P/TSX 60 Index, 17/09/2020 | 1 | CAD | 119,970 | (509) | - |
| 先物取引評価損合計 | | | | (21,374) | (0.01) |
| 先物取引純評価損益 | | | | 72,689 | 0.03 |

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）

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 | 評価額 (ユーロ) | 評価益(損) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|------------------------|-----|---------------|--|------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 200,406 | USD | Goldman Sachs | Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of (0.03)% on Notional | 02/10/2020 | - | - | - |
| 67,950,158 | USD | Goldman Sachs | Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional | 23/09/2020 | 63,249 | 63,249 | 0.03 |
| 商品指数スワップ取引評価益合計 | | | | | 63,249 | 63,249 | 0.03 |
| 34,984 | USD | Merrill Lynch | Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of (0.02)% on Notional | 23/09/2020 | (83) | (83) | - |
| 67,912,750 | USD | Goldman Sachs | Receive S&P GSCI Equal Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.00% on Notional | 23/09/2020 | (85,938) | (85,938) | (0.04) |
| 商品指数スワップ取引評価損合計 | | | | | (86,021) | (86,021) | (0.04) |
| 商品指数スワップ取引純評価損益 | | | | | (22,772) | (22,772) | (0.01) |

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 (ユーロ) | 評価益(損) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|--|-----|------------|-----------------|-------------------|------------------|-------------|
| Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay 1M BBR +0.35% | AUD | 15/10/2020 | Bank of America | 822,436 | 26,164 | 0.01 |
| Receive 1M BBR -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities | AUD | 15/12/2020 | Bank of America | (638,415) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.15% | EUR | 13/08/2021 | UBS | 8,713,157 | 58,730 | 0.03 |
| Receive EUR-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities | EUR | 13/08/2021 | UBS | (7,768,354) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 25 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.15% | EUR | 13/08/2021 | UBS | | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 25 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.25% | EUR | 13/08/2021 | UBS | 7,453,239 | 79,811 | 0.04 |
| Receive EUR-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 28 Securities | EUR | 13/08/2021 | UBS | | | |
| Receive EUR-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 28 Securities | EUR | 13/08/2021 | UBS | (6,724,436) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 3D EIBOR -0.509% | EUR | 12/11/2020 | Barclays | 650,857 | 2,373 | - |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 19 Securities Pay 1D EIBOR -0.509% | EUR | 12/11/2020 | Barclays | 5,939,449 | 336,709 | 0.15 |
| Receive 3D EIBOR -0.509% Pay Performance of the underlying equity basket of 17 Securities | EUR | 12/11/2020 | Barclays | (3,417,639) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1M LIBOR +0.2% | GBP | 30/10/2020 | Bank of America | 1,514 | 1,510 | - |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 14 Securities Pay 3D LIBOR +0.1% | GBP | 12/11/2020 | Barclays | 4,061,146 | 238,707 | 0.11 |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.175% | JPY | 02/09/2022 | UBS | 7,856,483 | 33,825 | 0.02 |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 3D LIBOR -0.104% | JPY | 30/10/2020 | Barclays | 1,993,944 | 55,899 | 0.02 |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 14 Securities Pay 1D LIBOR -0.104% | JPY | 30/10/2020 | Barclays | 4,463,120 | 28,290 | 0.01 |
| Receive 3D LIBOR -0.104% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities | JPY | 30/10/2020 | Barclays | (286,389) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 12 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.175% | USD | 13/08/2021 | UBS | | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 12 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.25% | USD | 16/11/2021 | UBS | 41,079,954 | 191,902 | 0.08 |
| Receive USD-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities | USD | 13/08/2021 | UBS | | | |
| Receive USD-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 7 Securities | USD | 16/11/2021 | UBS | (21,337,206) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 74 Securities Pay 1M LIBOR | USD | 15/12/2020 | Bank of America | | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 74 Securities Pay 1M LIBOR +0.2% | USD | 17/05/2021 | Bank of America | 22,329,790 | 175,431 | 0.08 |
| Receive 1M LIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 48 Securities | USD | 15/12/2020 | Bank of America | | | |
| Receive 1M LIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 48 Securities | USD | 17/05/2021 | Bank of America | (11,425,781) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1D LIBOR +0.185% | USD | 18/01/2021 | Barclays | 424,964 | 123,776 | 0.05 |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 47 Securities Pay 1D LIBOR +0.185% | USD | 08/02/2021 | Barclays | 13,775,153 | 233,509 | 0.10 |
| Receive 3D LIBOR +0.185% Pay Performance of the underlying equity basket of 15 Securities | USD | 08/02/2021 | Barclays | (3,340,072) | | |
| トータル・リターン・スワップ取引評価益合計 | | | | | 1,586,636 | 0.70 |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 11 Securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.175% | AUD | 13/08/2021 | UBS | 2,622,530 | (196,232) | (0.09) |
| Receive AUD-1M-BBSW-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities | AUD | 13/08/2021 | UBS | (3,088,064) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 3D BBSW +0.09% | AUD | 30/10/2020 | Barclays | 297,031 | (14,060) | (0.01) |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.175% | CAD | 13/08/2021 | UBS | 577,402 | (360,033) | (0.16) |

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）

| 取引内容 | 通貨 | 満期日 | 取引相手 | エクスポージャー (ユーロ) | 評価益(損) (ユーロ) | 純資産比 (%) |
|--|-----|------------|-----------------|-------------------|--------------------|---------------|
| Receive CAD-1M-CDOR-BANKS Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security | CAD | 13/08/2021 | UBS | (571,099) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 12 Securities Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.175% | CAD | 13/08/2021 | UBS | 2,969,158 | (20,228) | (0.01) |
| Receive CAD-1M-CDOR-BANKS Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities | CAD | 13/08/2021 | UBS | (1,037,599) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay 1M BA +0.5% | CAD | 15/12/2020 | Bank of America | 1,132,141 | (47,721) | (0.02) |
| Receive 1M BA Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities | CAD | 15/12/2020 | Bank of America | (3,589,558) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.15% | CHF | 13/08/2021 | UBS | 1,108,449 | (70,774) | (0.03) |
| Receive CHF-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities | CHF | 13/08/2021 | UBS | (1,341,871) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay 1M LIBOR +0.2% | CHF | 30/10/2020 | Bank of America | 895,968 | (26,677) | (0.01) |
| Receive 1M LIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security | CHF | 30/10/2020 | Bank of America | (278,513) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1D LIBOR -0.766% | CHF | 12/11/2020 | Barclays | 309,698 | (54,134) | (0.02) |
| Receive 3D LIBOR -0.766% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 Securities | CHF | 12/11/2020 | Barclays | (793,704) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 12 Securities Pay 1M EURIBOR +0.2% | EUR | 30/10/2020 | Bank of America | 2,536,276 | (39,479) | (0.02) |
| Receive 1M EURIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 14 Securities | EUR | 30/10/2020 | Bank of America | (2,949,003) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 9 Securities Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.175% | GBP | 13/08/2021 | UBS | 1,955,923 | (498,390) | (0.22) |
| Receive GBP-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 23 Securities | GBP | 13/08/2021 | UBS | (5,775,588) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 8 Securities Pay 1M LIBOR +0.2% | GBP | 30/10/2020 | Bank of America | 1,508,086 | (284) | - |
| Receive 1M LIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities | GBP | 30/10/2020 | Bank of America | (750,102) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 39 Securities Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.175% | JPY | 13/08/2021 | UBS | 11,573,141 | (165,058) | (0.07) |
| Receive JPY-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 63 Securities | JPY | 13/08/2021 | UBS | (16,589,042) | | |
| Receive 1M LIBOR Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities | JPY | 15/02/2021 | Bank of America | | | |
| Receive 1M LIBOR -1% Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities | JPY | 15/02/2021 | Bank of America | | | |
| Receive 1M LIBOR -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities | JPY | 15/02/2021 | Bank of America | (2,798,418) | (89,263) | (0.04) |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay SEK-1M-STIBOR-REUTR +0.15% | SEK | 13/08/2021 | UBS | 2,509,571 | (25,527) | (0.01) |
| Receive SEK-1M-STIBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security | SEK | 13/08/2021 | UBS | (2,530,096) | | |
| Receive Performance of the underlying equity basket of 81 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.175% | USD | 13/08/2021 | UBS | 21,483,039 | (4,838,786) | (2.13) |
| Receive USD-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 183 Securities | USD | 13/08/2021 | UBS | (49,629,784) | | |
| トータル・リターン・スワップ取引評価損合計 | | | | | (6,446,646) | (2.84) |
| トータル・リターン・スワップ取引純評価損益 | | | | | (4,860,010) | (2.14) |

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）

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 Morgan Investment Funds」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）に投資しておりますが、以下の内容は一部の項目を除きすべてのクラスを合算しております。

（注）2021年6月15日時点で入手しうる直近の状況を掲載しております。

純資産計算書

2020年12月31日現在

| | ユーロ |
|-----------------|----------------------|
| 資産 | |
| 投資有価証券－取得原価 | 3,977,674,244 |
| 未実現利益／（損失） | 510,057,309 |
| 投資有価証券－時価 | 4,487,731,553 |
| TBA証券への投資－時価 | - |
| 現金預金およびブローカー預託金 | 241,009,975 |
| 定期預金 | - |
| 証券発行未収金 | 16,117,278 |
| 投資有価証券売却未収金 | 223,150 |
| TBA証券売却未収金 | - |
| 未収配当金 | 196,823 |
| 未取利息 | 5,442,479 |
| 未取還付税額 | 194,748 |
| 未取報酬免除額 | 131,994 |
| 買建オプション契約公正価値 | 80,464,044 |
| 金融先物契約未実現利益 | 835,775 |
| 先渡為替契約未実現利益 | 41,054,059 |
| スワップ契約－公正価値 | - |
| その他の資産 | 15,425 |
| 資産合計 | 4,873,417,303 |
| 負債 | |
| TBA証券売建－時価 | - |
| 当座借越 | - |
| ブローカーに対する債務 | 944 |
| 証券買戻未払金 | 3,679,643 |
| 投資有価証券購入未払金 | - |
| TBA証券購入未払金 | - |
| 未払利息 | 5,929 |
| 未払販売報酬 | 348,586 |
| 未払運用および顧問報酬 | 3,459,561 |
| 未払ファンド・サービス報酬 | 401,237 |
| 未払実績報酬 | - |
| 売建オプション契約－公正価値 | 1,568,903 |
| 金融先物契約未実現損失 | 480,012 |
| 先渡為替契約未実現損失 | 19,981,291 |
| スワップ契約－公正価値 | - |
| その他の負債* | 4,946,833 |
| 負債合計 | 34,872,939 |
| 純資産額合計 | 4,838,544,364 |

* その他の負債は主に取締役報酬、監査および税務関連報酬および費用、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

2020年12月31日をもって終了する会計年度

| | ユーロ |
|------------------------|---------------|
| 期首現在純資産額 | 4,187,847,700 |
| 収益 | |
| 受取配当金、源泉課税控除後 | 23,113,462 |
| 投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後 | (11,540,961) |
| スワップ契約にかかる受取利息 | - |
| 証券貸付取引収益 | 355,030 |
| 受取銀行利息 | 1,867 |
| 収益合計 | 11,929,398 |
| 費用 | |
| 運用および顧問報酬 | 37,382,266 |
| ファンド・サービス報酬 | 4,238,384 |
| 業績報酬 | - |
| 保管、支払代行、事務および所在地代行報酬 | 1,608,224 |
| 販売報酬 | 3,822,944 |
| 登録および名義書換代行報酬 | 390,841 |
| 税金 | 1,473,458 |
| 銀行その他支払利息 | 2,135,360 |
| スワップ契約にかかる支払利息 | - |

| | |
|---------------------|-----------------|
| その他の費用* | 1,173,530 |
| 控除：報酬免除額 | (2,072,725) |
| 費用合計 | 50,152,282 |
| 投資純利益（損失） | (38,222,884) |
| 投資有価証券売却実現純利益（損失） | 4,623,243,056 |
| T B A証券実現純利益（損失） | - |
| オプション契約実現純利益（損失） | 54,905,943 |
| 金融先物契約実現純利益（損失） | (163,158,553) |
| 先渡為替契約実現純利益（損失） | 154,788,264 |
| スワップ契約実現純利益（損失） | - |
| 為替差実現純利益（損失） | 25,204,674 |
| 当期実現純利益（損失） | 4,694,983,384 |
| 投資有価証券未実現評価益（損）純増減 | 300,943,771 |
| T B A証券未実現評価益（損）純増減 | - |
| オプション契約未実現評価益（損）純増減 | 29,332,336 |
| 金融先物契約未実現評価益（損）純増減 | 374,075 |
| 先渡為替契約未実現評価益（損）純増減 | 12,753,211 |
| スワップ契約未実現評価益（損）純増減 | - |
| 為替差未実現評価益（損）純増減 | (4,561,278,564) |
| 当期末実現評価益（損）純増減 | (4,217,875,171) |
| 事業活動による純資産増減 | 438,885,329 |
| 設定 | 1,666,354,570 |
| 解約 | (1,454,490,999) |
| 資本の増減による純資産増減 | 211,863,571 |
| 支払配当金 | (52,236) |
| 期末現在純資産額 | 4,838,544,364 |

*その他の費用は主に取締役報酬、監査および税務関連費用、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
2020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 | | | | |
| ブラジル | | | | |
| Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 01/07/2023 | BRL | 901,000 | 120,287,113 | 2.49 |
| | | | 120,287,113 | 2.49 |
| コロンビア | | | | |
| Colombia Government Bond 6% 28/04/2028 | COP | 81,174,300,000 | 20,758,496 | 0.43 |
| Colombia Government Bond 7.25% 18/10/2034 | COP | 136,400,000,000 | 36,459,390 | 0.75 |
| | | | 57,217,886 | 1.18 |
| インド | | | | |
| India Government Bond 7.32% 28/01/2024 | INR | 2,770,300,000 | 33,550,102 | 0.69 |
| India Government Bond 7.27% 08/04/2026 | INR | 4,973,350,000 | 60,752,401 | 1.26 |
| India Government Bond 7.17% 08/01/2028 | INR | 1,580,000,000 | 19,148,040 | 0.40 |
| | | | 113,450,543 | 2.35 |
| メキシコ | | | | |
| Mexico Government Bond 4.5% 22/04/2029 | USD | 42,170,000 | 40,380,524 | 0.83 |
| | | | 40,380,524 | 0.83 |
| ルーマニア | | | | |
| Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026 | EUR | 19,359,000 | 21,433,510 | 0.44 |
| Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030 | EUR | 18,491,000 | 22,097,300 | 0.46 |
| | | | 43,530,810 | 0.90 |
| 南アフリカ | | | | |
| South Africa Government Bond 8% 31/01/2030 | ZAR | 439,519,237 | 23,346,555 | 0.48 |
| | | | 23,346,555 | 0.48 |
| 債券合計 | | | | |
| | | | 398,213,431 | 8.23 |
| 株式 | | | | |
| ケイマン諸島 | | | | |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR | USD | 437,943 | 84,194,824 | 1.74 |
| | | | 84,194,824 | 1.74 |
| 中国 | | | | |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H' | HKD | 7,958,500 | 79,450,672 | 1.64 |
| | | | 79,450,672 | 1.64 |
| デンマーク | | | | |
| Novo Nordisk A/S 'B' | DKK | 742,167 | 42,755,137 | 0.89 |
| Orsted A/S, Reg. S | DKK | 542,915 | 91,133,513 | 1.88 |
| | | | 133,888,650 | 2.77 |
| フランス | | | | |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE | EUR | 160,587 | 82,084,045 | 1.69 |
| Schneider Electric SE | EUR | 413,966 | 49,220,557 | 1.02 |
| | | | 131,304,602 | 2.71 |
| ドイツ | | | | |
| RWE AG | EUR | 1,166,337 | 40,308,607 | 0.83 |
| | | | 40,308,607 | 0.83 |
| 香港 | | | | |
| AIA Group Ltd. | HKD | 5,708,400 | 57,122,657 | 1.18 |
| | | | 57,122,657 | 1.18 |
| インド | | | | |
| HDFC Bank Ltd. | INR | 3,762,482 | 60,458,940 | 1.25 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd. | INR | 2,381,777 | 53,057,275 | 1.10 |
| | | | 113,516,215 | 2.35 |
| インドネシア | | | | |
| Bank Central Asia Tbk. PT | IDR | 21,414,800 | 41,901,843 | 0.87 |
| | | | 41,901,843 | 0.87 |

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(%) |
|--|-----|----------------|----------------------|------------------|
| アイルランド Aon plc 'A' | USD | 289,325 | 49,052,066 | 1.02 |
| Medtronic plc | USD | 390,804 | 36,897,270 | 0.76 |
| | | | 85,949,336 | 1.78 |
| イタリア Enel SpA | EUR | 11,445,834 | 94,800,120 | 1.96 |
| | | | 94,800,120 | 1.96 |
| ポルトガル EDP - Energias de Portugal SA | EUR | 8,195,619 | 42,428,719 | 0.88 |
| | | | 42,428,719 | 0.88 |
| ロシア Sberbank of Russia PJSC, ADR | USD | 5,354,816 | 63,446,981 | 1.31 |
| | | | 63,446,981 | 1.31 |
| スペイン Iberdrola SA | EUR | 5,804,691 | 67,943,908 | 1.40 |
| | | | 67,943,908 | 1.40 |
| スウェーデン Volvo AB 'B' | SEK | 2,397,622 | 46,657,730 | 0.96 |
| | | | 46,657,730 | 0.96 |
| イギリス AstraZeneca plc | GBP | 482,366 | 39,341,302 | 0.82 |
| Atlassian Corp. plc 'A' | USD | 158,207 | 30,080,787 | 0.62 |
| | | | 69,422,089 | 1.44 |
| アメリカ Abbott Laboratories | USD | 363,409 | 32,065,675 | 0.66 |
| Adobe, Inc. | USD | 70,617 | 28,738,554 | 0.59 |
| Alphabet, Inc. 'A' | USD | 67,590 | 96,239,207 | 1.99 |
| Amazon.com, Inc. | USD | 37,034 | 98,715,229 | 2.04 |
| Analog Devices, Inc. | USD | 529,300 | 63,014,371 | 1.30 |
| Becton Dickinson and Co. | USD | 170,338 | 34,416,346 | 0.71 |
| Burlington Stores, Inc. | USD | 187,002 | 40,051,935 | 0.83 |
| Eli Lilly and Co. | USD | 277,938 | 37,815,689 | 0.78 |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A' | USD | 215,411 | 46,296,318 | 0.96 |
| First Republic Bank | USD | 543,830 | 63,862,152 | 1.32 |
| Lululemon Athletica, Inc. | USD | 133,335 | 38,093,619 | 0.79 |
| Mastercard, Inc. 'A' | USD | 202,386 | 59,098,944 | 1.22 |
| Microchip Technology, Inc. | USD | 524,490 | 58,062,216 | 1.20 |
| Microsoft Corp. | USD | 492,474 | 88,902,529 | 1.84 |
| NIKE, Inc. 'B' | USD | 559,726 | 64,583,771 | 1.33 |
| NVIDIA Corp. | USD | 90,519 | 38,471,719 | 0.80 |
| PayPal Holdings, Inc. | USD | 429,405 | 80,798,236 | 1.67 |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The) | USD | 326,700 | 39,062,131 | 0.81 |
| Rockwell Automation, Inc. | USD | 151,601 | 30,724,490 | 0.63 |
| S&P Global, Inc. | USD | 141,239 | 37,503,840 | 0.77 |
| salesforce.com, Inc. | USD | 331,785 | 59,808,051 | 1.24 |
| ServiceNow, Inc. | USD | 69,279 | 30,844,215 | 0.64 |
| Signature Bank | USD | 289,259 | 31,591,363 | 0.65 |
| Stanley Black & Decker, Inc. | USD | 313,080 | 45,393,718 | 0.94 |
| Texas Instruments, Inc. | USD | 491,711 | 65,125,840 | 1.35 |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. | USD | 96,255 | 36,269,592 | 0.75 |
| TJX Cos., Inc. (The) | USD | 1,013,622 | 56,594,599 | 1.17 |
| Visa, Inc. 'A' | USD | 395,788 | 70,677,582 | 1.46 |
| Walt Disney Co. (The) | USD | 557,113 | 82,819,558 | 1.71 |
| | | | 1,555,641,489 | 32.15 |
| 株式合計 | | | 2,707,978,442 | 55.97 |
| 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 | | | 3,106,191,873 | 64.20 |
| 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 | | | | |
| 債券 | | | | |
| 日本 | | | | |
| Japan Treasury Bill 0% 18/01/2021 | JPY | 16,208,800,000 | 128,204,627 | 2.65 |
| Japan Treasury Bill 0% 01/02/2021 | JPY | 10,800,500,000 | 85,431,335 | 1.77 |
| Japan Treasury Bill 0% 15/02/2021 | JPY | 14,000,000,000 | 110,743,570 | 2.29 |
| Japan Treasury Bill 0% 15/03/2021 | JPY | 17,871,700,000 | 141,380,122 | 2.92 |
| Japan Treasury Bill 0% 22/03/2021 | JPY | 29,500,000,000 | 233,373,429 | 4.82 |
| | | | 699,133,083 | 14.45 |
| 債券合計 | | | 699,133,083 | 14.45 |
| 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 | | | 699,133,083 | 14.45 |
| 他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品 | | | | |
| 株式 | | | | |
| 中国 | | | | |
| China Hongxing Sports* | SGD | 7,500,000 | 0 | 0.00 |
| | | | 0 | 0.00 |
| 株式合計 | | | 0 | 0.00 |
| 他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品合計 | | | 0 | 0.00 |
| UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業 | | | | |
| 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 | 44,107 | 437,416,190 | 9.04 |
| | | | 437,416,190 | 9.04 |
| 集団投資スキーム - UCITS合計 | | | 437,416,190 | 9.04 |
| 上場投資信託 | | | | |
| アイルランド | | | | |
| Invesco Physical Gold ETC | USD | 818,544 | 122,363,972 | 2.53 |
| iShares Physical Gold ETC | USD | 4,068,558 | 122,626,435 | 2.53 |
| | | | 244,990,407 | 5.06 |
| 上場投資信託合計 | | | 244,990,407 | 5.06 |
| UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計 | | | 682,406,597 | 14.10 |
| 投資有価証券合計 | | | 4,487,731,553 | 92.75 |
| 現金 | | | 241,009,031 | 4.98 |
| その他の資産／（負債） | | | 109,803,780 | 2.27 |
| 純資産合計 | | | 4,838,544,364 | 100.00 |

* 有価証券は取締役会の指示により公正価値で評価されている。

† 利害関係人のファンド

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 | 74,369 | EUR | 46,302 | 19/01/2021 | Barclays | 547 | - |
| AUD | 267,176 | EUR | 167,054 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 1,253 | - |
| AUD | 85,180 | EUR | 52,864 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 795 | - |
| AUD | 3,762 | EUR | 2,333 | 19/01/2021 | HSBC | 37 | - |
| AUD | 239,333 | EUR | 147,592 | 19/01/2021 | RBC | 3,176 | - |
| AUD | 10,865,367 | EUR | 6,758,087 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 86,536 | - |
| AUD | 53,621 | EUR | 32,876 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | 902 | - |
| AUD | 256,248,793 | EUR | 159,366,799 | 27/01/2021 | Barclays | 2,037,296 | 0.04 |
| BRL | 340,131,546 | USD | 63,184,523 | 04/01/2021 | Citibank | 1,883,579 | 0.04 |
| BRL | 15,430,321 | USD | 2,942,640 | 02/02/2021 | Citibank | 22,346 | - |
| CHF | 201,150 | EUR | 185,604 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 607 | - |
| CHF | 138,483 | EUR | 127,975 | 19/01/2021 | RBC | 224 | - |
| CHF | 139,485 | EUR | 128,607 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 519 | - |
| CHF | 153,228 | EUR | 141,672 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | 176 | - |
| CNH | 33,907 | EUR | 4,241 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 4 | - |
| CNH | 14,182 | EUR | 1,769 | 19/01/2021 | Citibank | 6 | - |
| CZK | 2,626,764 | EUR | 100,032 | 19/01/2021 | Barclays | 56 | - |
| CZK | 945,000,725 | EUR | 35,946,067 | 19/01/2021 | Citibank | 61,603 | - |
| CZK | 7,024,522 | EUR | 267,306 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 352 | - |
| CZK | 390,848 | EUR | 14,886 | 19/01/2021 | HSBC | 7 | - |
| CZK | 174,257 | EUR | 6,620 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 19 | - |
| EUR | 136,732 | CHF | 147,129 | 19/01/2021 | RBC | 529 | - |
| EUR | 26,163 | CZK | 685,864 | 05/01/2021 | HSBC | 22 | - |
| EUR | 5,241 | CZK | 137,230 | 19/01/2021 | Citibank | 12 | - |
| EUR | 222,805,860 | HKD | 2,101,313,705 | 27/01/2021 | HSBC | 2,031,958 | 0.04 |
| EUR | 7,934 | HUF | 2,868,243 | 19/01/2021 | Barclays | 50 | - |
| EUR | 35,391 | HUF | 12,592,509 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 776 | - |
| EUR | 14,786 | HUF | 5,255,918 | 19/01/2021 | Citibank | 338 | - |
| EUR | 42,893 | HUF | 15,211,502 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 1,079 | - |
| EUR | 14,830 | JPY | 1,870,000 | 19/01/2021 | Citibank | 43 | - |
| EUR | 3,054,706 | JPY | 385,750,076 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 4,228 | - |
| EUR | 381,201 | JPY | 47,999,976 | 19/01/2021 | HSBC | 1,621 | - |
| EUR | 881,789 | JPY | 111,436,670 | 19/01/2021 | State Street | 557 | - |
| EUR | 314,324,596 | JPY | 39,630,733,457 | 27/01/2021 | HSBC | 958,056 | 0.02 |
| EUR | 40,403,366 | JPY | 5,091,703,261 | 27/01/2021 | State Street | 142,455 | - |
| EUR | 1,563 | PLN | 7,050 | 19/01/2021 | RBC | 17 | - |
| EUR | 1,281 | SGD | 2,076 | 19/01/2021 | Citibank | - | - |
| EUR | 63,012,511 | USD | 77,301,341 | 04/01/2021 | Citibank | 9,150 | - |
| EUR | 2,902 | USD | 3,556 | 04/01/2021 | RBC | 3 | - |
| EUR | 5,261 | USD | 6,404 | 19/01/2021 | Barclays | 44 | - |
| EUR | 52,904 | USD | 64,844 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 72 | - |
| EUR | 1,850,662 | USD | 2,249,135 | 19/01/2021 | Citibank | 18,189 | - |
| EUR | 3,827,453 | USD | 4,680,244 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 14,243 | - |
| EUR | 750,500 | USD | 913,928 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | 5,882 | - |
| EUR | 51,683 | USD | 63,362 | 19/01/2021 | RBC | 59 | - |
| EUR | 116,986 | USD | 143,259 | 19/01/2021 | State Street | 266 | - |
| EUR | 336,265,395 | USD | 410,509,851 | 27/01/2021 | Barclays | 1,868,782 | 0.04 |
| EUR | 2,434,472,134 | USD | 2,960,848,829 | 27/01/2021 | Citibank | 22,598,658 | 0.47 |
| EUR | 12,169,675 | USD | 14,919,778 | 27/01/2021 | Goldman Sachs | 16,195 | - |
| EUR | 19,043,247 | USD | 23,333,005 | 27/01/2021 | Merrill Lynch | 36,449 | - |
| EUR | 28,998,877 | USD | 35,291,909 | 27/01/2021 | Standard Chartered | 250,493 | 0.01 |
| EUR | 11,973,374 | USD | 14,614,013 | 27/01/2021 | State Street | 68,967 | - |
| GBP | 286,025 | EUR | 313,531 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 4,821 | - |
| GBP | 419,199 | EUR | 462,421 | 19/01/2021 | Citibank | 4,157 | - |
| GBP | 1,102,376 | EUR | 1,226,174 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 796 | - |
| GBP | 835,919 | EUR | 918,433 | 19/01/2021 | HSBC | 11,965 | - |
| GBP | 150,089 | EUR | 166,360 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | 693 | - |
| GBP | 1,190,529 | EUR | 1,319,989 | 19/01/2021 | RBC | 5,097 | - |
| GBP | 1,742,836 | EUR | 1,924,898 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 14,919 | - |
| GBP | 1,351,236 | EUR | 1,489,211 | 19/01/2021 | State Street | 14,745 | - |
| GBP | 160,546,413 | EUR | 177,220,311 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | 1,471,532 | 0.03 |
| HUF | 1,973,520 | EUR | 5,412 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 13 | - |
| HUF | 854,994 | EUR | 2,340 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 10 | - |
| JPY | 260,010,519 | EUR | 2,054,579 | 19/01/2021 | RBC | 1,561 | - |
| JPY | 263,470,011 | EUR | 2,075,842 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 7,656 | - |
| KRW | 53,940,916,868 | USD | 49,438,095 | 27/01/2021 | Merrill Lynch | 960 | - |
| KRW | 96,320,854,440 | USD | 87,851,207 | 27/01/2021 | Standard Chartered | 351,237 | 0.01 |
| MXN | 2,634,784,886 | EUR | 107,504,000 | 27/01/2021 | Goldman Sachs | 260,990 | 0.01 |
| MXN | 251,376,096 | EUR | 10,255,235 | 27/01/2021 | Merrill Lynch | 26,265 | - |
| PLN | 4,838 | EUR | 1,059 | 19/01/2021 | RBC | 1 | - |
| SEK | 116,171,783 | EUR | 11,359,783 | 19/01/2021 | Barclays | 232,470 | - |
| SEK | 892,792 | EUR | 87,414 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 1,674 | - |
| SEK | 619,869 | EUR | 61,843 | 19/01/2021 | HSBC | 11 | - |
| SEK | 1,090,170 | EUR | 107,857 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | 926 | - |
| SEK | 108,655 | EUR | 10,581 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 262 | - |
| SEK | 16,313 | EUR | 1,601 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | 27 | - |
| SGD | 7,410 | EUR | 4,566 | 19/01/2021 | Citibank | 5 | - |
| SGD | 124,220 | EUR | 76,558 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | 72 | - |
| SGD | 136,811 | EUR | 84,324 | 19/01/2021 | HSBC | 73 | - |

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(%) |
|---------------------------|----------------|------|-----------------|------------|--------------------|-------------------|------------------|
| SGD | 17,257,784 | EUR | 10,642,367 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | 3,724 | - |
| SGD | 332,707 | EUR | 204,726 | 19/01/2021 | RBC | 516 | - |
| SGD | 3,254 | EUR | 2,000 | 19/01/2021 | Standard Chartered | 7 | - |
| USD | 77,299,689 | BRL | 391,453,354 | 04/01/2021 | Citibank | 1,566,194 | 0.03 |
| USD | 155,564,148 | BRL | 783,701,063 | 27/01/2021 | Citibank | 3,829,184 | 0.08 |
| USD | 9,337,662 | EUR | 7,595,553 | 19/01/2021 | BNP Paribas | 12,269 | - |
| USD | 57,177,707 | KRW | 62,026,605,380 | 27/01/2021 | Standard Chartered | 266,807 | 0.01 |
| USD | 78,026,717 | RUB | 5,718,140,265 | 27/01/2021 | BNP Paribas | 833,187 | 0.02 |
| 先渡為替契約未実現利益合計 - 資産 | | | | | | 41,054,059 | 0.85 |
| BRL | 42,100,736 | USD | 8,271,162 | 04/01/2021 | Citibank | (133,882) | - |
| BRL | 9,221,071 | USD | 1,806,530 | 04/01/2021 | HSBC | (25,205) | - |
| BRL | 448,960,097 | USD | 88,467,280 | 02/02/2021 | Citibank | (1,669,714) | (0.04) |
| CHF | 24,381,631 | EUR | 22,654,497 | 19/01/2021 | Barclays | (83,602) | - |
| CHF | 393,703 | EUR | 365,177 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (713) | - |
| CHF | 319,357 | EUR | 296,235 | 19/01/2021 | RBC | (596) | - |
| CHF | 1,629 | EUR | 1,509 | 19/01/2021 | Standard Chartered | (1) | - |
| CNH | 2,482,105 | EUR | 312,168 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (1,413) | - |
| CZK | 5,229,452 | EUR | 200,136 | 19/01/2021 | Barclays | (876) | - |
| CZK | 2,852,886 | EUR | 108,937 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (233) | - |
| CZK | 6,610,261 | EUR | 252,816 | 19/01/2021 | HSBC | (943) | - |
| EUR | 129,390 | AUD | 207,196 | 05/01/2021 | BNP Paribas | (1,161) | - |
| EUR | 41,988 | AUD | 67,570 | 19/01/2021 | BNP Paribas | (578) | - |
| EUR | 12,640 | AUD | 20,374 | 19/01/2021 | HSBC | (195) | - |
| EUR | 56,131 | AUD | 90,755 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (1,040) | - |
| EUR | 40,206 | AUD | 64,732 | 19/01/2021 | RBC | (572) | - |
| EUR | 11,514 | AUD | 18,569 | 19/01/2021 | Standard Chartered | (183) | - |
| EUR | 29,315 | CHF | 31,818 | 05/01/2021 | BNP Paribas | (137) | - |
| EUR | 10,946 | CHF | 11,838 | 19/01/2021 | BNP Paribas | (13) | - |
| EUR | 22,473 | CHF | 24,359 | 19/01/2021 | Citibank | (77) | - |
| EUR | 191,230 | CHF | 207,292 | 19/01/2021 | HSBC | (668) | - |
| EUR | 20,158 | CHF | 21,838 | 19/01/2021 | RBC | (59) | - |
| EUR | 2,569 | CNH | 20,574 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (7) | - |
| EUR | 100,055 | CZK | 2,626,764 | 04/01/2021 | Barclays | (63) | - |
| EUR | 14,889 | CZK | 390,848 | 04/01/2021 | HSBC | (8) | - |
| EUR | 316,416 | CZK | 8,321,092 | 19/01/2021 | Citibank | (646) | - |
| EUR | 125,055,179 | DKK | 930,713,040 | 27/01/2021 | Goldman Sachs | (23,796) | - |
| EUR | 116,771 | GBP | 105,899 | 04/01/2021 | Standard Chartered | (1,124) | - |
| EUR | 53,707 | GBP | 48,524 | 05/01/2021 | BNP Paribas | (314) | - |
| EUR | 1,495,340 | GBP | 1,359,693 | 19/01/2021 | Standard Chartered | (18,030) | - |
| EUR | 1,536 | GBP | 1,388 | 19/01/2021 | State Street | (9) | - |
| EUR | 186,782,367 | GBP | 169,201,552 | 27/01/2021 | Barclays | (1,517,288) | (0.03) |
| EUR | 2,341 | HUF | 854,994 | 05/01/2021 | Goldman Sachs | (10) | - |
| EUR | 1,536 | JPY | 194,334 | 19/01/2021 | State Street | (1) | - |
| EUR | 233,188,540 | JPY | 29,507,768,801 | 27/01/2021 | Barclays | (134,101) | - |
| EUR | 103,133 | SEK | 1,043,800 | 19/01/2021 | Barclays | (1,023) | - |
| EUR | 15,412 | SEK | 157,018 | 19/01/2021 | BNP Paribas | (256) | - |
| EUR | 19,756 | SEK | 201,737 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (374) | - |
| EUR | 111,872 | SEK | 1,131,037 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (989) | - |
| EUR | 42,077,008 | SEK | 430,410,172 | 27/01/2021 | Merrill Lynch | (865,801) | (0.02) |
| EUR | 2,000 | SGD | 3,254 | 04/01/2021 | Standard Chartered | (7) | - |
| EUR | 1,828 | SGD | 2,974 | 05/01/2021 | Merrill Lynch | (7) | - |
| EUR | 151,222 | SGD | 245,892 | 19/01/2021 | Citibank | (465) | - |
| EUR | 6,482 | SGD | 10,532 | 19/01/2021 | HSBC | (15) | - |
| EUR | 1,667 | SGD | 2,704 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (2) | - |
| EUR | 91,708 | SGD | 149,670 | 19/01/2021 | RBC | (621) | - |
| EUR | 5,017,313 | USD | 6,167,910 | 05/01/2021 | BNP Paribas | (9,754) | - |
| EUR | 136,180,026 | ZAR | 2,503,195,133 | 27/01/2021 | HSBC | (2,551,431) | (0.05) |
| GBP | 901,715 | EUR | 1,003,859 | 19/01/2021 | Barclays | (230) | - |
| HUF | 2,382,128 | EUR | 6,570 | 19/01/2021 | BNP Paribas | (22) | - |
| HUF | 2,323,613 | EUR | 6,548 | 19/01/2021 | Citibank | (161) | - |
| HUF | 372,865,252 | EUR | 1,053,909 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (28,961) | - |
| HUF | 6,990,185 | EUR | 19,403 | 19/01/2021 | Standard Chartered | (188) | - |
| JPY | 319,666,141 | EUR | 2,527,932 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (40) | - |
| JPY | 78,002,077 | EUR | 617,977 | 19/01/2021 | HSBC | (1,143) | - |
| JPY | 799,999,995 | EUR | 6,332,681 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (6,351) | - |
| JPY | 571,872,828 | EUR | 4,528,795 | 19/01/2021 | RBC | (6,475) | - |
| JPY | 46,411,630,030 | EUR | 368,149,631 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | (1,130,530) | (0.02) |
| PLN | 4,323 | EUR | 965 | 19/01/2021 | Barclays | (17) | - |
| PLN | 4,726 | EUR | 1,064 | 19/01/2021 | Citibank | (28) | - |
| PLN | 5,760 | EUR | 1,278 | 19/01/2021 | HSBC | (16) | - |
| PLN | 5,203 | EUR | 1,172 | 19/01/2021 | RBC | (31) | - |
| PLN | 838,189 | EUR | 188,780 | 19/01/2021 | Toronto-Dominion | (5,035) | - |
| SGD | 11,085 | EUR | 6,854 | 19/01/2021 | HSBC | (16) | - |
| USD | 86,097,033 | AUD | 114,915,557 | 27/01/2021 | Citibank | (2,248,506) | (0.05) |
| USD | 115,349,718 | AUD | 152,322,502 | 27/01/2021 | Standard Chartered | (1,981,215) | (0.04) |
| USD | 69,773,411 | COP | 239,239,771,068 | 27/01/2021 | Citibank | (242,162) | (0.01) |
| USD | 33,320 | EUR | 27,191 | 04/01/2021 | BNP Paribas | (34) | - |
| USD | 9,695,726 | EUR | 8,062,235 | 04/01/2021 | Citibank | (159,871) | - |
| USD | 3,590,218 | EUR | 2,997,000 | 04/01/2021 | Deutsche Bank | (70,843) | - |
| USD | 59,977,923 | EUR | 50,276,994 | 04/01/2021 | HSBC | (1,392,839) | (0.03) |

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(%) |
|--------------------|-------------|------|-----------------|------------|--------------------|---------------------|------------------|
| USD | 3,100,533 | EUR | 2,557,536 | 19/01/2021 | BNP Paribas | (31,390) | - |
| USD | 561,829,877 | EUR | 462,083,832 | 19/01/2021 | Citibank | (4,335,212) | (0.09) |
| USD | 3,827,213 | EUR | 3,132,954 | 19/01/2021 | Goldman Sachs | (14,747) | - |
| USD | 97,250 | EUR | 80,027 | 19/01/2021 | HSBC | (793) | - |
| USD | 387,484 | EUR | 318,468 | 19/01/2021 | Merrill Lynch | (2,768) | - |
| USD | 810,660 | EUR | 663,788 | 19/01/2021 | RBC | (3,306) | - |
| USD | 3,190,032 | EUR | 2,599,729 | 19/01/2021 | Standard Chartered | (664) | - |
| USD | 4,643,647 | EUR | 3,792,421 | 19/01/2021 | State Street | (9,028) | - |
| USD | 14,627,277 | EUR | 12,059,553 | 27/01/2021 | State Street | (144,341) | - |
| USD | 88,059,365 | EUR | 71,763,815 | 02/02/2021 | Citibank | (42,065) | - |
| USD | 3,395,427 | EUR | 2,768,392 | 02/02/2021 | HSBC | (2,917) | - |
| USD | 48,888,792 | IDR | 693,839,520,000 | 27/01/2021 | Citibank | (723,875) | (0.02) |
| USD | 48,704,472 | INR | 3,597,020,088 | 27/01/2021 | BNP Paribas | (347,468) | (0.01) |
| 先渡為替契約未実現損失合計 - 負債 | | | | | | (19,981,291) | (0.41) |
| 先渡為替契約未実現純利益 - 資産 | | | | | | 21,072,768 | 0.44 |

金融先物契約

| 証券名 | 契約数 | 通貨 | グローバル エクスポージャー (ユーロ) | 未実現損益 (ユーロ) | 純資産に占める 割合(%) |
|--|---------|-----|----------------------------|------------------|------------------|
| FTSE 100 Index, 19/03/2021 | (324) | GBP | (23,157,153) | 312,008 | 0.01 |
| S&P 500 Emini Index, 19/03/2021 | (5,528) | USD | (838,448,722) | 523,767 | 0.01 |
| 金融先物契約未実現利益合計 | | | | 835,775 | 0.02 |
| E-mini Industrial Select Sector Index, 19/03/2021 | 658 | USD | 47,413,713 | (96,533) | - |
| Euro-BTP, 08/03/2021 | 1,678 | EUR | 255,072,780 | - | - |
| Euro-Bund, 08/03/2021 | (1,243) | EUR | (220,806,520) | - | - |
| EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021 | (7,279) | EUR | (258,404,500) | - | - |
| Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021 | 298 | USD | 23,809,592 | (193,090) | (0.01) |
| STOXX 600 Banks Index, 19/03/2021 | 8,196 | EUR | 44,340,360 | - | - |
| STOXX 600 Basic Resources Index, 19/03/2021 | 2,510 | EUR | 61,934,250 | - | - |
| STOXX 600 Insurance Index, 19/03/2021 | 3,914 | EUR | 54,580,730 | - | - |
| STOXX Europe 600 Automobiles & Parts Index, 19/03/2021 | 1,748 | EUR | 46,190,900 | - | - |
| US 10 Year Note, 22/03/2021 | 7,441 | USD | 836,689,130 | (47,350) | - |
| XAP Consumer Staples Index, 19/03/2021 | (1,675) | USD | (91,863,296) | - | - |
| XAU Utilities Index, 19/03/2021 | (650) | USD | (33,094,936) | (143,039) | - |
| 金融先物契約未実現損失合計 | | | | (480,012) | (0.01) |
| 金融先物契約未実現純利益 | | | | 355,763 | 0.01 |

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 エクスポージャー (ユーロ) | 時価 (ユーロ) | 純資産に占める 割合(%) |
|--------------------|---|-----|---------------|----------------------------|-------------------|------------------|
| 3,361 | Airbus SE, Call, 100,000, 17/12/2021 | EUR | Goldman Sachs | 33,610,000 | 2,893,821 | 0.06 |
| 9,747 | American Airlines Group, Inc., Call, 37,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 12,797,369 | 651,421 | 0.01 |
| 1,089 | Boeing Co. (The), Call, 300,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 19,182,440 | 1,513,314 | 0.03 |
| 7,611 | Carnival Corp., Call, 40,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 13,482,677 | 1,160,005 | 0.02 |
| 8,929 | DAX Index, Call, 13,800,000, 19/03/2021 | EUR | Goldman Sachs | 616,101,000 | 22,862,704 | 0.47 |
| 359,495,000 | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1.213, 18/01/2021 | EUR | HSBC | 74,674,704 | 733,626 | 0.02 |
| 7,569 | MGM Resorts International, Call, 40,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 19,192,479 | 2,051,194 | 0.04 |
| 10,137 | Natwest Group plc, Call, 160,000, 17/12/2021 | GBP | Goldman Sachs | 17,945,216 | 2,920,081 | 0.06 |
| 6,555 | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd., Call, 75,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 13,663,687 | 539,599 | 0.01 |
| 5,201 | Renault SA, Call, 40,000, 17/12/2021 | EUR | Goldman Sachs | 18,694,995 | 2,189,621 | 0.05 |
| 1,439 | Russell 2000 Emini Index, Call, 1,900,000, 19/03/2021 | USD | Goldman Sachs | 222,275,495 | 16,085,453 | 0.33 |
| 3,129 | S&P 500 Index, Put, 3,700,000, 08/01/2021 | USD | Goldman Sachs | 941,205,546 | 7,484,975 | 0.15 |
| 2,926 | Signature Bank, Call, 100,000, 17/09/2021 | USD | Goldman Sachs | 31,875,449 | 9,276,852 | 0.19 |
| 2,364 | Simon Property Group, Inc., Call, 135,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 16,137,967 | 727,346 | 0.02 |
| 10,784 | Societe Generale SA, Call, 20,000, 17/12/2021 | EUR | Goldman Sachs | 18,313,389 | 1,337,216 | 0.03 |
| 6,699 | STOXX Europe 600 Utilities Index, Call, 370,000, 19/03/2021 | EUR | Goldman Sachs | 123,931,500 | 6,632,010 | 0.14 |
| 3,720 | United Airlines Holdings, Inc., Call, 90,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 13,503,352 | 566,971 | 0.01 |
| 7,114 | Wells Fargo & Co., Call, 40,000, 21/01/2022 | USD | Goldman Sachs | 17,205,925 | 837,835 | 0.02 |
| 買建オプション契約時価合計 - 資産 | | | | | 80,464,044 | 1.66 |

売建オプション契約

| 数量 | 証券名 | 通貨 | カウンターパーティー | グローバル エクスポージャー (ユーロ) | 時価 (ユーロ) | 純資産に占める 割合(%) |
|--------------------|---|-----|---------------|----------------------------|--------------------|------------------|
| (4,695) | S&P 500 Index, Put, 3,450,000, 08/01/2021 | USD | Goldman Sachs | 1,316,836,580 | (1,568,903) | (0.03) |
| 売建オプション契約時価合計 - 負債 | | | | | (1,568,903) | (0.03) |