

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 組入比率	純資産 総額
	(分配落) 円	税金 込み 円	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

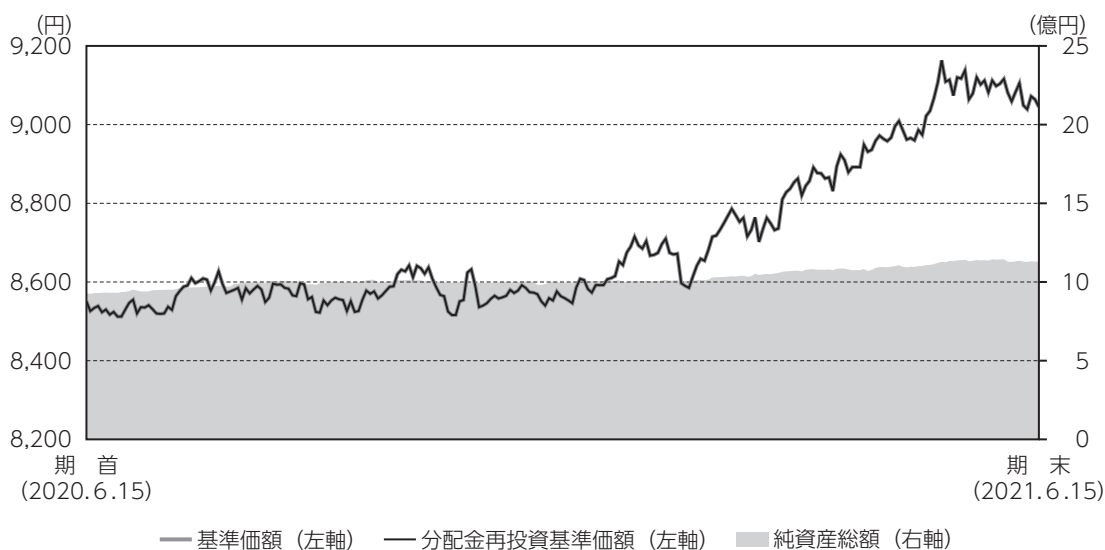
(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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。

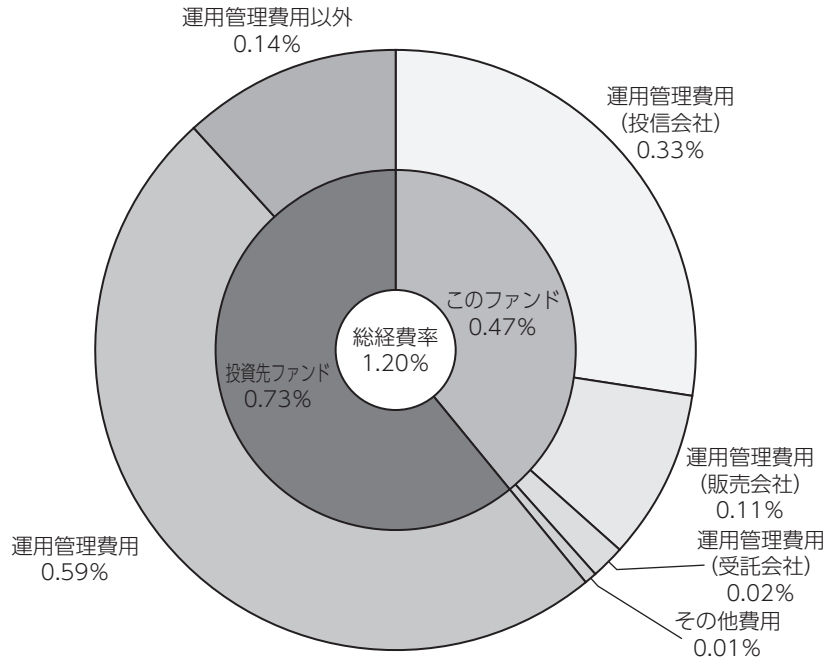
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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	口 数	金 額	平均単価	売 付	口 数	金 額	平均単価
銘柄	千口	千円	円	銘柄	千口	千円	円
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 2銘柄	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

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）

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
Austral 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
LogMeln, 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
			398,213,431	8.23
債券合計				
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)