

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6期

(決算日 2022年6月15日)
(作成対象期間 2021年6月16日～2022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 (設定日: 2016年9月26日)
運用方針	絶対収益の獲得をめざして運用を行ないます。
主要投資対象	イ. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMオルガン・ファンズ」が発行する「ダイバーシファイド・リスク・ファンドーJPMダイバーシファイド・リスク (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建) ロ. ルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPMオルガン・インベストメント・ファンズ」が発行する「グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドーJPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ (1クラス) (円ヘッジ)」の投資証券 (円建)
組入制限	投資信託証券組入上限比率 無制限
分配方針	分配対象額は、経費控除後の配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等とし、原則として、信託財産の成長に資することを目的に、配当等収益の中から基準価額の水準等を勘案して分配金額を決定します。ただし、配当等収益が少額の場合には、分配を行なわないことがあります。

◇TUZ0274320220615◇

最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		投資証券組入比率	純資産総額
		税込み 分配金	期騰落 中率		
2期末(2018年6月15日)	円 10,001	円 0	% △ 1.0	% 98.6	百万円 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
6期末(2022年6月15日)	9,533	0	5.4	98.4	1,483

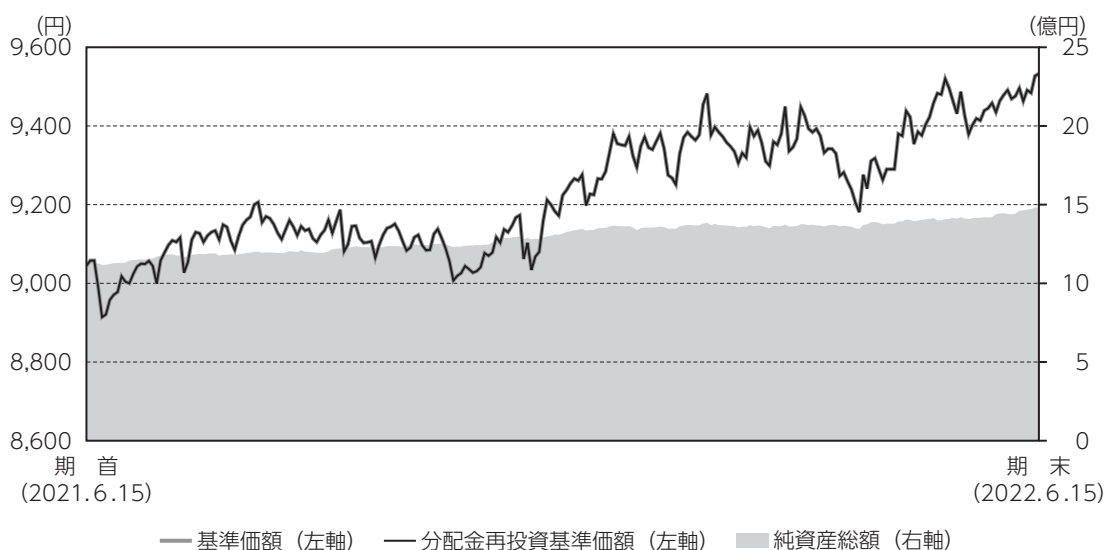
(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

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



運用経過

基準価額等の推移について



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

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

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

■ 基準価額・騰落率

期首：9,045円

期末：9,533円（分配金0円）

騰落率：5.4%（分配金込み）

■ 基準価額の主な変動要因

ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）およびマクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）の投資証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券、通貨等にデリバティブ取引も活用しながら投資を行った結果、主に軟調な株式市場を背景にマクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）が下落した一方、ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）は堅調に推移し、当ファンドの基準価額は上昇しました。

※ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）：ダイバーシファイド・リスク・ファンドーJPMダイバーシファイド・リスク（1クラス）（円ヘッジ）
 マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）：グローバル・マクロ・オポチュニティーズ・ファンドーJPMグローバル・マクロ・オポチュニティーズ（1クラス）（円ヘッジ）

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落	率	
(期首) 2021年 6 月15日	円 9,045	% -	% 98.7
6 月末	9,000	△0.5	96.8
7 月末	9,121	0.8	98.7
8 月末	9,160	1.3	97.9
9 月末	9,104	0.7	98.6
10月末	9,056	0.1	99.1
11月末	9,103	0.6	98.9
12月末	9,380	3.7	98.6
2022年 1 月末	9,384	3.7	98.9
2 月末	9,389	3.8	99.2
3 月末	9,282	2.6	98.3
4 月末	9,376	3.7	97.9
5 月末	9,435	4.3	97.1
(期末) 2022年 6 月15日	9,533	5.4	98.4

(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

(2021.6.16~2022.6.15)

■株式市況

世界株式市場は下落（現地通貨ベース）しました。

当作成期首から2021年9月中旬にかけては、新型コロナウイルスのワクチン接種の進展などを背景に良好な経済統計の発表が続いたことなどから、世界株式市場は堅調に推移しました。その後、FRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことや、物資の供給制約の長期化等を背景としたインフレ懸念の高まりを受けて金利に上昇圧力が働く中、世界株式市場は軟調な推移となりました。11月下旬には、新型コロナウイルスの新たな変異株への懸念が高まり、一段と下落が加速しましたが、年末にかけては、やや値を戻す展開となりました。2022年に入ると、ロシアとウクライナの情勢緊迫化への懸念に加え、欧米金融当局の金融緩和政策からの脱却ペースの加速などに対して投資家の間で警戒感が広がったことなどを背景に、世界株式市場は当作成期末にかけて大きく下落しました。

■債券市況

海外債券市場では、主要先進国の金利は上昇（債券価格は下落）しました。

当作成期首より、主要国の国債金利は、米国などで将来の利上げ後の経済回復ペースや物価上昇圧力の鈍化が意識されたことで、長期ゾーンを中心に金利は低下しましたが、2021年9月にFRB（米連邦準備制度理事会）の利上げ見通しが市場予想を上回ったことなどから、金利は上昇に転じました。2022年に入ってからは、ロシアがウクライナに侵攻したことで原油価格が高騰し、インフレ期待が上昇したことで、金利上昇が加速しました。その後も、インフレ率の上振れなどから各国で金融政策正常化が意識され、主要国の金利は上昇しました。6月には、米国の利上げ幅の拡大観測の高まりなどから、さらに金利は上昇しました。

■為替相場

為替相場では、米ドル、ユーロともに対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、当作成期首よりおおむねレンジ内で推移しましたが、2021年9月には、米国の利上げ観測の高まりなどから上昇しました。その後も、日米金融政策の方向性の違いが米ドルの上昇要因となりました。2022年に入ってから、3月にFRB（米国連邦準備制度理事会）が政策金利見通しを大幅に引き上げたのに対し、日銀は指値オペを行い長期金利上昇の抑制を図るなど、日米の金融政策の相違がより明確となって、円安米ドル高が大きく進行しました。4月以降も、米国金利が上昇したことなどからさらに米ドルは上昇しました。ユーロについては、米国金利の先高感やロシアとウクライナの情勢緊迫化への懸念などを背景に、対米ドルでは当作成期を通して下落基調となりましたが、一方で、米ドル円相場が2022年以降大幅に上昇したことで、クロス円（米ドル以外の対円為替相場）全般に円売り圧力が強まり、ユーロ円相場も当作成期末にかけて大きく上昇しました。

前作成期末における「今後の運用方針」

■当ファンド

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

■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

■マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

ポートフォリオについて

(2021.6.16～2022.6.15)

■当ファンド

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

■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

相関の低い値動きパターンに幅広く着目し、株式、債券、通貨など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	
	2021年6月16日 ～2022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)	252	

(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 (2021.6.16~2022.6.15)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	43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9,232円です。
（投信会社）	(30)	(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
合計	43	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。

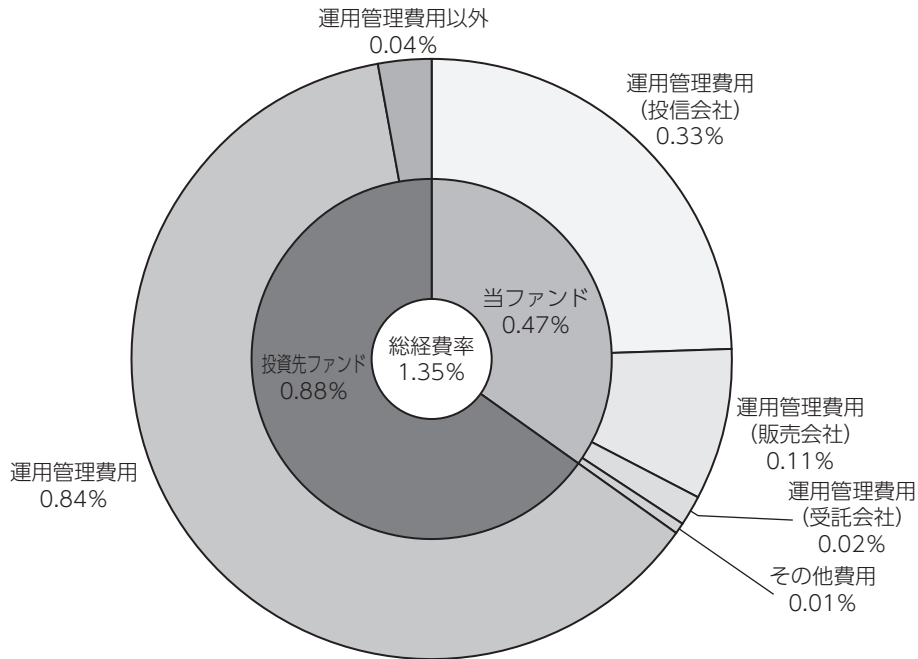
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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1.35%です。



総経費率 (①+②+③)	1.35%
①当ファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04%

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

■売買および取引の状況
投資信託証券

（2021年6月16日から2022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）	26,526,052 (-)	297,800 (-)	2,622,093 (-)	29,100 (-)

(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

（2021年6月16日から2022年6月15日まで）

当 期				期			
買		付		売		付	
銘 柄	口 数	金 額	平均単価	銘 柄	口 数	金 額	平均単価
	千口	千円	円		千口	千円	円
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルグ)	12.615312	153,600	12,175	JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルグ)	2.622093	29,100	11,098
JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルグ)	13.91074	144,200	10,366				

(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 (ルクセンブルグ)	千口	千円	%
JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS	84.473068	983,350	66.3
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND	42.016146	475,874	32.1
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	126.489214 1,459,225 2銘柄	<98.4%>

(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

2022年6月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,486,406,484円
コール・ローン等	27,180,630
投資信託証券(評価額)	1,459,225,854
(B) 負債	3,237,732
未払信託報酬	3,181,009
その他未払費用	56,723
(C) 純資産総額(A - B)	1,483,168,752
元本	1,555,849,808
次期繰越損益金	△ 72,681,056
(D) 受益権総口数	1,555,849,808口
1万口当り基準価額(C/D)	9,533円

*期首における元本額は1,247,236,837円、当作成期間中における追加設定元本額は521,470,169円、同解約元本額は212,857,198円です。
*当期末の計算口数当りの純資産額は9,533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72,681,056円です。

■投資信託財産の構成

2022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	1,459,225	98.2
コール・ローン等、その他	27,180	1.8
投資信託財産総額	1,486,406	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■損益の状況

当期 自2021年6月16日 至2022年6月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 7,456円
受取利息	802
支払利息	△ 8,258
(B) 有価証券売買損益	72,478,056
売買益	125,392,171
売買損	△ 52,914,115
(C) 信託報酬等	△ 6,099,560
(D) 当期損益金(A + B + C)	66,371,040
(E) 前期繰越損益金	△ 44,769,177
(F) 追加信託差損益金	△ 94,282,919
(配当等相当額)	(17,656,920)
(売買損益相当額)	(△111,939,839)
(G) 合計(D + E + F)	△ 72,681,056
次期繰越損益金(G)	△ 72,681,056
追加信託差損益金	△ 94,282,919
(配当等相当額)	(17,656,920)
(売買損益相当額)	(△111,939,839)
分配準備積立金	21,609,319
繰越損益金	△ 7,456

(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	20,659,488
(c) 収益調整金	17,656,920
(d) 分配準備積立金	949,831
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	39,266,239
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	39,266,239
(h) 受益権総口数	1,555,849,808口

ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

当ファンド（ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用））はルクセンブルク籍の外国証券投資法人「JPM Morgan・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）に投資しております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statementsから抜粋し、大和アセットマネジメントが編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書
2021年6月30日現在

(米ドル)	
資産	
取得原価	745,942,421
未実現利益／（損失）	34,140,565
投資有価証券一時価	780,082,986
現金預金およびブローカー預託金	82,404,332
申込みに係る未収金	72,380
売却済投資有価証券未収金	60,000
未収配当金	281,654
未収利息	3,856,380
未収還付税額	5,508
未収報酬免除額	46,702
金融先物取引未実現利益	304,833
先渡為替取引未実現利益	10,827,821
スワップ取引－適正価格	24,960,986
その他資産	3,393
資産合計	902,906,975
負債	
当座借越	494
ブローカーへの預託金	12,403,839
解約に係る未払金	77,522
購入済投資有価証券購入未払金	4,794,687
未払利息	1,570
未払販売報酬	1,209
未払運用および顧問報酬	41,593
未払ファンドサービス報酬	67,839
金融先物取引未実現損失	914,807
先渡為替取引未実現損失	25,165,849
スワップ取引－適正価格	43,702,723
その他負債	85,969
負債合計	87,258,101
純資産合計	815,648,874

損益および純資産変動計算書
2021年6月30日をもって終了する年度

(米ドル)	
期首現在純資産	141,796,226
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	4,318,851
受取利息、源泉課税控除後	8,234,671
スワップ取引にかかる受取利息	1,090,603
受取銀行利息	296,652
収益合計	13,940,777
費用	
運用および顧問報酬	141,820
ファンドサービス報酬	570,599
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	613,445
販売費用	15,849
登録および名義書換代行報酬	48,783
年次税	62,742
銀行その他支払利息	108,446
スワップ取引に係る利息	681,683
その他の費用	122,328
控除：手数料免除額	(554,830)
費用合計	1,810,865
投資純利益／（損失）	12,129,912
実現純利益（損失）： 売却済投資証券	40,867,409

金融先物取引	10,304,344
先渡為替取引	38,433,335
スワップ取引	(94,219,907)
為替取引	518,898
当期実現純利益（損失）	(4,095,921)
未実現増価（減価）純増減：	
投資証券	34,723,733
金融先物取引	(661,011)
先渡為替取引	(11,783,782)
スワップ取引	4,619,965
為替取引	(11,517,163)
当期末実現損益純増減	15,381,742
運用の結果による純資産の増減	23,415,733
設定	756,879,307
解約	(106,434,100)
資本の増減による純資産増減	650,445,207
支払配当金	(8,292)
当期末現在純資産	815,648,874

投資有価証券明細表
2021年6月30日現在

投資対象	通貨	株数／額面	評価額 (USD)	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				
カナダ				
Cenovus Energy, Inc. 3% 15/08/2022	USD	1,479,000	1,509,353	0.18
			1,509,353	0.18
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 04/11/2021	EUR	3,774,000	4,492,302	0.55
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/12/2021	EUR	5,970,000	7,111,865	0.87
			11,604,167	1.42
ドイツ				
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 10/09/2021	EUR	4,700,000	5,587,487	0.69
Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 24/09/2021	USD	4,821,000	4,838,839	0.59
			10,426,326	1.28
オランダ				
Sigma Holdco BV, 144A 7.875% 15/05/2026	USD	800,000	815,028	0.10
			815,028	0.10
多国籍企業				
Asian Development Bank 0.625% 07/04/2022	USD	9,956,000	9,993,504	1.23
European Investment Bank 2.75% 15/09/2021	EUR	3,371,000	4,030,412	0.49
European Investment Bank 2.875% 15/12/2021	USD	9,845,000	9,969,349	1.22
European Investment Bank 2.25% 15/03/2022	USD	3,652,000	3,706,837	0.46
European Investment Bank 2.625% 20/05/2022	USD	4,560,000	4,660,116	0.57
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 17/01/2022	EUR	3,428,000	4,083,359	0.50
Inter-American Development Bank 1.75% 14/04/2022	USD	4,435,000	4,492,431	0.55
International Bank for Reconstruction & Development 1.625% 10/02/2022	USD	4,453,000	4,492,966	0.55
			45,428,974	5.57
米国				
AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024	USD	1,171,000	1,282,608	0.16
AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	183,000	201,382	0.02
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	USD	44,000	45,635	0.01
CF Industries, Inc. 3.45% 01/06/2023	USD	3,926,000	4,102,670	0.50
CF Industries, Inc. 5.15% 15/03/2034	USD	184,000	223,351	0.03
Continental Resources, Inc. 4.5% 15/04/2023	USD	293,000	307,013	0.04
Continental Resources, Inc. 4.375% 15/01/2028	USD	3,520,000	3,892,979	0.48
Encompass Health Corp. 5.125% 15/03/2023	USD	57,000	57,369	0.01
Encompass Health Corp. 4.5% 01/02/2028	USD	300,000	311,678	0.04
Energy Transfer LP 4.25% 15/03/2023	USD	75,000	74,506	0.01
EQT Corp. 3% 01/10/2022	USD	192,000	196,320	0.02
Freeport-McMoRan, Inc. 3.875% 15/03/2023	USD	1,148,000	1,195,424	0.15
Freeport-McMoRan, Inc. 4.625% 01/08/2030	USD	1,952,000	2,137,665	0.26
Molina Healthcare, Inc. 5.375% 15/11/2022	USD	1,076,000	1,129,122	0.14
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	710,000	753,686	0.09
Nordstrom, Inc. 4% 15/03/2027	USD	1,739,000	1,807,288	0.22
NRG Energy, Inc. 7.25% 15/05/2026	USD	294,000	305,531	0.04
NRG Energy, Inc. 6.625% 15/01/2027	USD	200,000	207,250	0.02
NRG Energy, Inc. 5.75% 15/01/2028	USD	300,000	320,408	0.04
Owens & Minor, Inc. 4.375% 15/12/2024	USD	869,000	916,508	0.11
PBF Logistics LP 6.875% 15/05/2023	USD	4,029,000	3,973,601	0.49
PulteGroup, Inc. 5.5% 01/03/2026	USD	473,000	553,578	0.07
Radian Group, Inc. 6.625% 15/03/2025	USD	885,000	1,000,948	0.12
Range Resources Corp. 5% 15/08/2022	USD	482,000	492,720	0.06
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5.25% 15/12/2026	USD	1,065,000	1,111,551	0.14
Southwestern Energy Co. 6.45% 23/01/2025	USD	314,000	346,735	0.04
Teleflex, Inc. 4.625% 15/11/2027	USD	1,074,000	1,147,778	0.14
Under Armour, Inc. 3.25% 15/06/2026	USD	1,751,000	1,818,851	0.22
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	800,000	982,920	0.12

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 (USD)	純資産比 (%)
US Treasury Bill 0% 24/02/2022	USD	5,598,600	5,596,835	0.69
Yum! Brands, Inc. 3.75% 01/11/2021	USD	441,000	443,165	0.05
Yum! Brands, Inc. 3.875% 01/11/2023	USD	200,000	211,892	0.03
Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	3,388,000	3,545,423	0.43
			40,694,390	4.99
債券合計			110,478,238	13.54
株式				
オーストラリア				
Ansell Ltd.	AUD	36,056	1,176,948	0.14
BlueScope Steel Ltd.	AUD	64,852	1,068,797	0.13
Coles Group Ltd.	AUD	85,442	1,095,926	0.14
CSR Ltd.	AUD	243,467	1,053,126	0.13
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	63,384	1,110,709	0.14
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	228,710	939,529	0.12
Healius Ltd.	AUD	308,471	1,068,136	0.13
IGO Ltd.	AUD	189,822	1,085,993	0.13
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	26,509	1,004,941	0.12
Reliance Worldwide Corp. Ltd.	AUD	269,617	1,065,090	0.13
Rio Tinto Ltd.	AUD	11,683	1,109,978	0.14
Santos Ltd.	AUD	188,592	1,003,960	0.12
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	33,787	973,594	0.12
St Barbara Ltd.	AUD	725,756	927,083	0.11
Super Retail Group Ltd.	AUD	120,428	1,166,978	0.14
Technology One Ltd.	AUD	149,901	1,046,554	0.13
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	60,487	1,007,752	0.12
			17,905,094	2.19
パミュラダ諸島				
Signet Jewelers Ltd.	USD	18,423	1,440,126	0.18
			1,440,126	0.18
カナダ				
ARC Resources Ltd.	CAD	145,150	1,252,446	0.15
B2Gold Corp.	CAD	226,979	956,785	0.12
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	9,312	1,058,510	0.13
Canadian Western Bank	CAD	37,819	1,061,516	0.13
Canfor Corp.	CAD	48,458	1,080,274	0.13
CGI, Inc.	CAD	12,523	1,148,586	0.14
Cogeco Communications, Inc.	CAD	11,475	1,111,224	0.14
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	17,157	1,193,693	0.15
Finning International, Inc.	CAD	43,965	1,149,446	0.14
Interfor Corp.	CAD	46,239	1,120,319	0.14
Magna International, Inc.	CAD	11,767	1,092,706	0.13
Masonite International Corp.	USD	9,450	1,052,399	0.13
Northland Power, Inc.	CAD	35,739	1,211,849	0.15
Parex Resources, Inc.	CAD	64,288	1,104,239	0.13
Pretium Resources, Inc.	CAD	103,981	976,639	0.12
Quebecor, Inc. 'B'	CAD	39,471	1,047,106	0.13
Stantec, Inc.	CAD	25,061	1,117,369	0.14
Superior Plus Corp.	CAD	88,544	1,094,669	0.13
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	79,389	908,011	0.11
TransAlta Renewables, Inc.	CAD	72,605	1,212,763	0.15
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	12,532	879,811	0.11
Whitecap Resources, Inc.	CAD	217,491	1,099,620	0.13
			23,929,980	2.93
ドイツ				
Amdocs Ltd.	USD	12,815	992,009	0.12
			992,009	0.12
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	3,821	1,130,328	0.14
ICON plc	USD	4,579	971,755	0.12
Jazz Pharmaceuticals plc	USD	6,033	1,064,915	0.13
Pentair plc	USD	16,031	1,076,482	0.13
			4,243,480	0.52
イスラエル				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	8,830	1,023,662	0.13
			1,023,662	0.13
日本				
Adastria Co. Ltd.	JPY	65,400	1,200,629	0.15
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	47,200	1,228,656	0.15
Amada Co. Ltd.	JPY	98,200	996,763	0.12
ASKUL Corp.	JPY	58,600	918,024	0.11
Brother Industries Ltd.	JPY	58,700	1,176,005	0.14
CKD Corp.	JPY	47,500	1,004,192	0.12
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	49,700	1,144,098	0.14
DCM Holdings Co. Ltd.	JPY	97,100	928,576	0.11
Ebara Corp.	JPY	21,900	1,082,278	0.13
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	285,300	1,199,082	0.15
Fuji Corp.	JPY	46,200	1,061,649	0.13
Fuji Oil Holdings, Inc.	JPY	40,100	958,428	0.12
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	16,100	1,198,271	0.15
Fujikura Ltd.	JPY	257,500	1,200,423	0.15
Fukuoka Financial Group, Inc.	JPY	60,900	1,067,123	0.13
GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	57,540	1,149,646	0.14
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	43,000	1,113,208	0.14

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 (USD)	純資産比 (%)
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	32,700	1,360,457	0.17
Hitachi Zosen Corp.	JPY	161,400	1,045,514	0.13
House Foods Group, Inc.	JPY	33,100	1,016,002	0.12
Hoya Corp.	JPY	6,800	904,938	0.11
Iida Group Holdings Co. Ltd.	JPY	41,500	1,072,688	0.13
ITOCHU Corp.	JPY	36,300	1,049,783	0.13
Izumi Co. Ltd.	JPY	27,900	1,055,520	0.13
JSR Corp.	JPY	37,200	1,129,248	0.14
KDDI Corp.	JPY	33,300	1,042,599	0.13
Kewpie Corp.	JPY	47,500	1,070,709	0.13
Kikkoman Corp.	JPY	17,300	1,146,446	0.14
Kintetsu World Express, Inc.	JPY	51,400	1,085,016	0.13
Komeri Co. Ltd.	JPY	37,000	875,811	0.11
K's Holdings Corp.	JPY	81,900	945,262	0.12
Kurita Water Industries Ltd.	JPY	23,400	1,124,695	0.14
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	24,800	881,665	0.11
Lawson, Inc.	JPY	27,400	1,271,154	0.16
Lixil Corp.	JPY	40,900	1,062,352	0.13
M3, Inc.	JPY	17,500	1,282,310	0.16
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	30,300	1,049,821	0.13
Mixi, Inc.	JPY	43,500	1,150,518	0.14
Nabtesco Corp.	JPY	24,200	917,727	0.11
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	58,300	923,858	0.11
Nextage Co. Ltd.	JPY	61,000	1,036,635	0.13
Nihon Unisys Ltd.	JPY	39,400	1,188,913	0.15
Nintendo Co. Ltd.	JPY	1,800	1,051,271	0.13
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	48,600	1,146,218	0.14
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	13,700	1,047,743	0.13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	42,200	1,103,553	0.13
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	81,900	1,116,186	0.14
Nitto Denko Corp.	JPY	14,200	1,063,531	0.13
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	42,200	1,074,768	0.13
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	30,900	1,026,641	0.13
Rinnai Corp.	JPY	9,800	934,969	0.11
Sanwa Holdings Corp.	JPY	89,200	1,099,628	0.13
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	11,400	1,130,875	0.14
SCSK Corp.	JPY	16,200	969,635	0.12
Secom Co. Ltd.	JPY	14,200	1,083,993	0.13
Seiko Epson Corp.	JPY	59,400	1,049,157	0.13
Shimadzu Corp.	JPY	31,300	1,214,548	0.15
Shimamura Co. Ltd.	JPY	9,500	914,931	0.11
Shimano, Inc.	JPY	4,000	951,521	0.12
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	21,800	1,141,050	0.14
Sony Group Corp.	JPY	9,300	908,482	0.11
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	198,100	1,055,056	0.13
Sumitomo Dainippon Pharma Co. Ltd.	JPY	56,700	1,193,566	0.15
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	72,700	1,006,566	0.12
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	41,500	1,037,444	0.13
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	47,400	1,124,982	0.14
Teijin Ltd.	JPY	74,800	1,144,105	0.14
Tokai Carbon Co. Ltd.	JPY	71,200	985,476	0.12
Tosoh Corp.	JPY	53,200	920,424	0.11
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	26,100	1,008,054	0.12
Toyo Tire Corp.	JPY	53,900	1,142,902	0.14
Trend Micro, Inc.	JPY	22,100	1,163,042	0.14
Ulvac, Inc.	JPY	22,700	1,154,627	0.14
Unicharm Corp.	JPY	23,800	961,581	0.12
USS Co. Ltd.	JPY	52,600	920,498	0.11
Yamato Holdings Co. Ltd.	JPY	41,300	1,178,150	0.14
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	52,900	1,136,992	0.14
Zeon Corp.	JPY	76,100	1,057,078	0.13
ZOZO, Inc.	JPY	34,900	1,187,917	0.15
			84,723,852	10.39
ルクセンブルク				
Trinseo SA	USD	16,648	987,060	0.12
			987,060	0.12
マーシャル諸島				
DHT Holdings, Inc.	USD	172,846	1,131,277	0.14
			1,131,277	0.14
プエルトリコ				
Popular, Inc.	USD	13,632	1,023,082	0.13
			1,023,082	0.13
スイス				
Adecco Group AG	CHF	2,020	137,842	0.02
TE Connectivity Ltd.	USD	8,133	1,091,611	0.13
			1,229,453	0.15
英国				
Liberty Global plc 'A'	USD	43,333	1,183,207	0.14
			1,183,207	0.14
米国				
1-800-Flowers.com, Inc. 'A'	USD	29,249	964,340	0.12
A O Smith Corp.	USD	16,203	1,157,461	0.14
Abbott Laboratories	USD	8,415	973,952	0.12

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 (USD)	純資産比 (%)
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	27,348	1,257,188	0.15
ABM Industries, Inc.	USD	22,594	994,136	0.12
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	17,155	1,080,593	0.13
Activision Blizzard, Inc.	USD	11,742	1,120,187	0.14
Adobe, Inc.	USD	2,175	1,282,293	0.16
Advanced Energy Industries, Inc.	USD	10,648	1,191,564	0.15
AGCO Corp.	USD	8,200	1,048,862	0.13
Agilent Technologies, Inc.	USD	5,589	824,098	0.10
Albertsons Cos., Inc. 'A'	USD	55,623	1,115,519	0.14
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	26,434	1,044,672	0.13
Alphabet, Inc. 'A'	USD	475	1,157,748	0.14
Alphabet, Inc. 'C'	USD	464	1,163,199	0.14
American Woodmark Corp.	USD	13,058	1,082,051	0.13
AmerisourceBergen Corp.	USD	9,548	1,090,954	0.13
Antero Resources Corp.	USD	85,394	1,277,494	0.16
Applied Materials, Inc.	USD	7,527	1,058,785	0.13
ArcBest Corp.	USD	14,508	849,153	0.10
Archrock, Inc.	USD	114,895	1,028,310	0.13
Arrow Electronics, Inc.	USD	9,243	1,055,458	0.13
Artisan Partners Asset Management, Inc. 'A'	USD	20,357	1,034,034	0.13
Astec Industries, Inc.	USD	16,271	1,014,171	0.12
Atkore, Inc.	USD	14,472	1,023,243	0.13
Automatic Data Processing, Inc.	USD	5,684	1,125,489	0.14
AutoNation, Inc.	USD	10,847	1,021,028	0.13
B Riley Financial, Inc.	USD	15,966	1,178,850	0.14
Badger Meter, Inc.	USD	10,860	1,068,407	0.13
Best Buy Co., Inc.	USD	8,784	1,017,846	0.13
Big Lots, Inc.	USD	16,583	1,095,141	0.13
Boise Cascade Co.	USD	17,118	990,276	0.12
Brady Corp. 'A'	USD	19,406	1,090,035	0.13
Broadcom, Inc.	USD	2,399	1,137,294	0.14
Brunswick Corp.	USD	8,335	818,705	0.10
Buckle, Inc. (The)	USD	25,225	1,201,214	0.15
Cactus, Inc. 'A'	USD	27,680	1,035,647	0.13
Cadence Design Systems, Inc.	USD	7,229	992,831	0.12
Campbell Soup Co.	USD	21,306	976,774	0.12
Cardinal Health, Inc.	USD	19,791	1,122,842	0.14
Carter's, Inc.	USD	10,105	1,040,562	0.13
Celanese Corp.	USD	6,673	992,342	0.12
Century Communities, Inc.	USD	14,628	977,882	0.12
Cerner Corp.	USD	13,191	1,031,140	0.13
CF Industries Holdings, Inc.	USD	20,270	1,007,520	0.12
Chemed Corp.	USD	2,056	986,551	0.12
Chemours Co. (The)	USD	29,980	1,051,548	0.13
Cirrus Logic, Inc.	USD	14,291	1,227,097	0.15
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	13,267	913,499	0.11
Commercial Metals Co.	USD	34,678	1,065,482	0.13
CommVault Systems, Inc.	USD	14,678	1,147,086	0.14
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	51,299	1,135,760	0.14
Cowen, Inc. 'A'	USD	24,622	990,543	0.12
CSG Systems International, Inc.	USD	21,129	1,000,036	0.12
CSX Corp.	USD	28,461	904,633	0.11
Cummins, Inc.	USD	4,273	1,030,989	0.13
CVS Health Corp.	USD	9,910	824,116	0.10
Danaher Corp.	USD	4,627	1,240,846	0.15
DaVita, Inc.	USD	8,473	1,017,480	0.12
Deckers Outdoor Corp.	USD	2,826	1,075,307	0.13
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	10,970	1,105,008	0.14
Deluxe Corp.	USD	24,160	1,141,922	0.14
DENTSPLY SIRONA, Inc.	USD	16,753	1,050,832	0.13
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	11,645	1,177,368	0.14
Dillard's, Inc. 'A'	USD	7,140	1,263,673	0.16
DMC Global, Inc.	USD	23,034	1,318,351	0.16
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	12,148	1,202,531	0.15
Dow, Inc.	USD	15,794	999,286	0.12
Eastman Chemical Co.	USD	8,647	1,007,159	0.12
Electronic Arts, Inc.	USD	7,737	1,113,470	0.14
EMCOR Group, Inc.	USD	8,869	1,082,550	0.13
Ensign Group, Inc. (The)	USD	13,525	1,161,324	0.14
EQT Corp.	USD	52,090	1,139,469	0.14
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	3,912	1,240,495	0.15
Ethan Allen Interiors, Inc.	USD	38,956	1,058,629	0.13
EW Scripps Co. (The) 'A'	USD	55,339	1,107,057	0.14
ExlService Holdings, Inc.	USD	10,953	1,170,328	0.14
Flowers Foods, Inc.	USD	41,953	1,016,311	0.12
Foot Locker, Inc.	USD	18,491	1,129,800	0.14
Fox Corp. 'A'	USD	27,964	1,024,601	0.13
Franklin Electric Co., Inc.	USD	11,355	909,706	0.11
Gartner, Inc.	USD	4,567	1,106,173	0.14
General Mills, Inc.	USD	16,614	1,012,540	0.12
Gentex Corp.	USD	31,539	1,050,091	0.13
Greif, Inc. 'A'	USD	18,391	1,100,242	0.14
Group 1 Automotive, Inc.	USD	6,699	1,013,056	0.12

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 (USD)	純資産比 (%)
Hain Celestial Group, Inc. (The)	USD	29,879	1,199,791	0.15
Helmerich & Payne, Inc.	USD	46,997	1,543,851	0.19
Herc Holdings, Inc.	USD	10,108	1,104,754	0.14
Hershey Co. (The)	USD	6,390	1,106,780	0.14
Hillenbrand, Inc.	USD	24,559	1,072,369	0.13
Hill-Rom Holdings, Inc.	USD	10,143	1,152,448	0.14
Hilltop Holdings, Inc.	USD	29,708	1,084,342	0.13
HNI Corp.	USD	24,452	1,067,452	0.13
Hologic, Inc.	USD	18,289	1,228,381	0.15
Hostess Brands, Inc.	USD	68,044	1,099,251	0.13
HP, Inc.	USD	37,262	1,115,065	0.14
Hubbell, Inc.	USD	5,836	1,080,506	0.13
Humana, Inc.	USD	2,590	1,143,861	0.14
Insight Enterprises, Inc.	USD	9,866	988,228	0.12
Intel Corp.	USD	16,279	905,031	0.11
International Paper Co.	USD	17,374	1,053,994	0.13
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	32,792	1,043,114	0.13
Intuit, Inc.	USD	2,450	1,199,030	0.15
ITT, Inc.	USD	11,878	1,079,829	0.13
J M Smucker Co. (The)	USD	8,089	1,060,630	0.13
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	6,603	1,091,245	0.13
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	37,781	1,263,963	0.16
Johnson & Johnson	USD	6,717	1,101,386	0.14
KLA Corp.	USD	3,174	1,021,949	0.13
Knowles Corp.	USD	54,965	1,087,208	0.13
Kontoor Brands, Inc.	USD	13,194	726,594	0.09
Korn Ferry	USD	16,831	1,210,570	0.15
Kroger Co. (The)	USD	28,975	1,126,113	0.14
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	21,699	1,303,242	0.16
La-Z-Boy, Inc.	USD	23,988	893,193	0.11
LHC Group, Inc.	USD	5,736	1,164,207	0.14
Louisiana-Pacific Corp.	USD	17,173	1,004,964	0.12
Lowe's Cos., Inc.	USD	4,564	887,470	0.11
Lumen Technologies, Inc.	USD	74,399	1,014,430	0.12
ManpowerGroup, Inc.	USD	8,822	1,041,569	0.13
MarineMax, Inc.	USD	19,520	953,845	0.12
Maximus, Inc.	USD	11,898	1,042,324	0.13
McKesson Corp.	USD	5,753	1,101,556	0.14
MDU Resources Group, Inc.	USD	32,830	1,020,192	0.13
Medifast, Inc.	USD	3,521	988,644	0.12
Medpace Holdings, Inc.	USD	6,611	1,163,404	0.14
Merit Medical Systems, Inc.	USD	18,656	1,194,730	0.15
Meritage Homes Corp.	USD	10,420	979,324	0.12
Microchip Technology, Inc.	USD	7,351	1,115,441	0.14
Microsoft Corp.	USD	4,268	1,153,235	0.14
Minerals Technologies, Inc.	USD	13,162	1,029,597	0.13
MKS Instruments, Inc.	USD	6,137	1,082,935	0.13
ModivCare, Inc.	USD	7,730	1,325,193	0.16
Moelis & Co. 'A'	USD	18,611	1,060,362	0.13
Molina Healthcare, Inc.	USD	4,454	1,133,966	0.14
Mr Cooper Group, Inc.	USD	33,341	1,111,756	0.14
MSC Industrial Direct Co., Inc. 'A'	USD	10,128	907,925	0.11
Mueller Water Products, Inc. 'A'	USD	77,394	1,113,313	0.14
MYR Group, Inc.	USD	12,816	1,147,481	0.14
National Fuel Gas Co.	USD	20,795	1,084,667	0.13
Neenah, Inc.	USD	21,275	1,050,985	0.13
NetApp, Inc.	USD	14,174	1,169,497	0.14
NETGEAR, Inc.	USD	27,986	1,070,325	0.13
NetScout Systems, Inc.	USD	34,254	976,582	0.12
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	7,502	1,087,415	0.13
NextGen Healthcare, Inc.	USD	65,719	1,088,307	0.13
Norfolk Southern Corp.	USD	3,350	884,450	0.11
Nu Skin Enterprises, Inc. 'A'	USD	18,467	1,041,262	0.13
NVR, Inc.	USD	222	1,107,780	0.14
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	4,222	1,075,723	0.13
Omnicom Group, Inc.	USD	13,579	1,071,247	0.13
OneMain Holdings, Inc.	USD	18,800	1,126,966	0.14
Onto Innovation, Inc.	USD	16,021	1,167,130	0.14
Oracle Corp.	USD	14,672	1,140,895	0.14
Oshkosh Corp.	USD	8,615	1,056,845	0.13
Ovintiv, Inc.	USD	36,410	1,163,300	0.14
Owens Corning	USD	10,639	1,032,196	0.13
Parker-Hannifin Corp.	USD	3,051	930,524	0.11
PDC Energy, Inc.	USD	24,072	1,112,006	0.14
Perficient, Inc.	USD	15,642	1,247,684	0.15
PerkinElmer, Inc.	USD	5,863	905,833	0.11
PetMed Express, Inc.	USD	32,593	1,100,177	0.14
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	22,597	1,180,241	0.14
Primoris Services Corp.	USD	34,624	1,004,615	0.12
Procter & Gamble Co. (The)	USD	7,787	1,048,753	0.13
Progress Software Corp.	USD	25,447	1,176,542	0.14
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	19,208	1,141,627	0.14
PulteGroup, Inc.	USD	18,749	1,029,133	0.13

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 (USD)	純資産比 (%)
Qorvo, Inc.	USD	6,374	1,237,162	0.15
Qualys, Inc.	USD	8,828	895,292	0.11
Quanta Services, Inc.	USD	11,933	1,078,206	0.13
Quest Diagnostics, Inc.	USD	8,703	1,150,493	0.14
Quidel Corp.	USD	7,625	974,856	0.12
QuinStreet, Inc.	USD	53,029	998,006	0.12
Rambus, Inc.	USD	57,331	1,354,732	0.17
Realogy Holdings Corp.	USD	62,866	1,123,101	0.14
Regal Beloit Corp.	USD	7,942	1,058,788	0.13
Reliance Steel & Aluminum Co.	USD	6,580	990,060	0.12
Renewable Energy Group, Inc.	USD	15,828	972,156	0.12
Resolute Forest Products, Inc.	USD	77,663	921,472	0.11
Robert Half International, Inc.	USD	12,382	1,088,316	0.13
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	23,734	1,018,189	0.13
Ryder System, Inc.	USD	13,458	999,593	0.12
Schneider National, Inc. 'B'	USD	45,740	1,003,993	0.12
Select Medical Holdings Corp.	USD	26,097	1,085,374	0.13
Shenandoah Telecommunications Co.	USD	21,727	1,047,459	0.13
Shutterstock, Inc.	USD	10,067	1,006,549	0.12
Sinclair Broadcast Group, Inc. 'A'	USD	33,074	1,086,977	0.13
Skyworks Solutions, Inc.	USD	6,391	1,208,091	0.15
Snap-on, Inc.	USD	4,398	976,202	0.12
Sonoco Products Co.	USD	16,606	1,101,725	0.14
SpartanNash Co.	USD	55,265	1,063,851	0.13
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	40,466	1,006,389	0.12
SPS Commerce, Inc.	USD	9,442	952,698	0.12
Stamps.com, Inc.	USD	5,282	1,104,598	0.14
Stewart Information Services Corp.	USD	18,622	1,044,787	0.13
Synopsys, Inc.	USD	4,298	1,181,692	0.15
Target Corp.	USD	5,333	1,290,266	0.16
Terex Corp.	USD	21,218	993,321	0.12
Texas Instruments, Inc.	USD	5,676	1,089,537	0.13
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	2,504	1,265,421	0.16
Timken Co. (The)	USD	10,554	834,188	0.10
TimkenSteel Corp.	USD	75,151	1,053,993	0.13
Tivity Health, Inc.	USD	40,649	1,061,549	0.13
TopBuild Corp.	USD	5,789	1,148,885	0.14
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	46,188	987,499	0.12
TTEC Holdings, Inc.	USD	10,731	1,094,186	0.13
TTM Technologies, Inc.	USD	66,448	949,210	0.12
UniFirst Corp.	USD	5,051	1,222,771	0.15
Union Pacific Corp.	USD	4,070	892,388	0.11
UnitedHealth Group, Inc.	USD	2,734	1,087,804	0.13
USANA Health Sciences, Inc.	USD	10,597	1,087,358	0.13
Verizon Communications, Inc.	USD	19,573	1,094,816	0.13
Virtus Investment Partners, Inc.	USD	3,740	1,016,813	0.12
Visa, Inc. 'A'	USD	4,737	1,114,119	0.14
Vista Outdoor, Inc.	USD	25,912	1,198,300	0.15
Vontier Corp.	USD	32,801	1,070,461	0.13
Wabash National Corp.	USD	59,338	952,375	0.12
Walmart, Inc.	USD	7,876	1,117,801	0.14
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	7,986	1,155,414	0.14
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	2,340	839,615	0.10
Western Union Co. (The)	USD	34,389	788,712	0.10
Williams-Sonoma, Inc.	USD	5,932	965,166	0.12
Winnebago Industries, Inc.	USD	11,718	789,735	0.10
World Fuel Services Corp.	USD	31,892	1,006,352	0.12
Worthington Industries, Inc.	USD	16,603	1,001,825	0.12
Zumiez, Inc.	USD	24,144	1,158,188	0.14
			244,347,850	29.96
英領ヴァージン諸島				
Nomad Foods Ltd.	USD	34,136	966,219	0.12
			966,219	0.12
株式合計			385,126,351	47.22
Pノート				
米国				
Nelnet, Inc. 'A' 0%	USD	13,772	1,049,633	0.13
			1,049,633	0.13
Pノート合計			1,049,633	0.13
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			496,654,222	60.89
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				
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	3,969,000	4,326,210	0.53
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	2,417,000	2,663,752	0.33
			6,989,962	0.86
パミューダ諸島				
Weatherford International Ltd., 144A 8.75% 01/09/2024	USD	1,651,000	1,729,423	0.21
			1,729,423	0.21
カナダ				
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 4.125% 15/12/2028	USD	4,079,000	4,174,958	0.51
Masonite International Corp., 144A 5.75% 15/09/2026	USD	100,000	103,819	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）

投資対象	通貨	株数／額面	評価額 (USD)	純資産比 (%)
Masonite International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2,500,000	2,664,463	0.33
MDC Partners, Inc., STEP, 144A 7.5% 01/05/2024	USD	4,224,000	4,282,080	0.52
Open Text Corp., 144A 5.875% 01/06/2026	USD	800,000	827,304	0.10
Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	618,000	625,416	0.08
Parkland Corp., 144A 5.875% 15/07/2027	USD	672,000	718,015	0.09
Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	500,000	515,855	0.06
Videotron Ltd. 5% 15/07/2022	USD	1,092,000	1,139,060	0.14
			15,050,970	1.84
ケイマン諸島				
Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023	USD	3,811,000	4,073,559	0.50
			4,073,559	0.50
アイルランド				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,565,000	1,656,419	0.20
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	4,156,000	4,311,850	0.53
			5,968,269	0.73
ルクセンブルク				
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 144A 5.5% 01/03/2028	USD	400,000	421,500	0.05
Trinseo Materials Operating SCA, 144A 5.375% 01/09/2025	USD	1,470,000	1,509,440	0.19
			1,930,940	0.24
オランダ				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,350,000	1,473,187	0.18
			1,473,187	0.18
多国籍企業				
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	192,000	209,040	0.03
			209,040	0.03
スウェーデン				
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15/05/2022	USD	577,000	594,180	0.07
			594,180	0.07
米国				
AdaptHealth LLC, 144A 6.125% 01/08/2028	USD	62,000	66,016	0.01
Advanced Micro Devices, Inc. 7.5% 15/08/2022	USD	717,000	771,177	0.10
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	167,000	163,642	0.02
Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	791,000	821,956	0.10
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	93,000	94,449	0.01
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	500,000	512,405	0.06
Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	3,810,000	4,112,895	0.50
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,702,000	1,716,697	0.21
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/05/2028	USD	3,905,000	4,100,894	0.50
Avient Corp., 144A 5.75% 15/05/2025	USD	751,000	793,105	0.10
Bed Bath & Beyond, Inc. 3.749% 01/08/2024	USD	1,606,000	1,663,270	0.20
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	649,000	660,046	0.08
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	1,446,000	1,440,549	0.18
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,369,000	1,453,878	0.18
Builders FirstSource, Inc., 144A 6.75% 01/06/2027	USD	3,600,000	3,866,508	0.47
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	259,000	271,020	0.03
BVX Technologies, Inc., 144A 4.125% 30/06/2028	USD	1,418,000	1,446,665	0.18
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	1,705,000	1,715,656	0.21
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	4,007,000	4,237,683	0.52
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	3,881,000	4,112,463	0.50
Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026	USD	783,000	842,715	0.10
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	4,100,000	4,279,375	0.53
CONSOL Energy, Inc., 144A 11% 15/11/2025	USD	600,000	594,750	0.07
Credit Acceptance Corp., 144A 5.125% 31/12/2024	USD	600,000	623,580	0.08
Credit Acceptance Corp. 6.625% 15/03/2026	USD	805,000	848,269	0.10
CVR Energy, Inc., 144A 5.25% 15/02/2025	USD	1,564,000	1,571,038	0.19
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,634,000	1,670,765	0.21
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9.375% 15/07/2025	USD	1,373,000	1,521,167	0.19
DISH DBS Corp. 5.875% 15/07/2022	USD	3,596,000	3,748,830	0.46
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	421,000	450,996	0.06
Donnelley Financial Solutions, Inc. 8.25% 15/10/2024	USD	700,000	727,300	0.09
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	1,723,000	1,751,369	0.22
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2028	USD	4,500,000	4,405,455	0.54
EnerSys, 144A 5% 30/04/2023	USD	1,151,000	1,204,159	0.15
Enova International, Inc., 144A 8.5% 01/09/2024	USD	100,000	102,874	0.01
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	2,966,000	3,101,695	0.38
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01/05/2025	USD	854,000	870,525	0.11
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	700,000	789,600	0.10
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	570,000	589,474	0.07
Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC, 144A 6.5% 01/10/2025	USD	1,667,000	1,731,605	0.21
Gap, Inc. (The), 144A 8.625% 15/05/2025	USD	1,334,000	1,465,139	0.18
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	3,172,000	3,354,184	0.41
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	3,977,000	4,095,097	0.50
Graham Holdings Co., 144A 5.75% 01/06/2026	USD	800,000	834,444	0.10
GrubHub Holdings, Inc., 144A 5.5% 01/07/2027	USD	1,417,000	1,491,392	0.18
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 4.375% 15/09/2027	USD	768,000	797,503	0.10
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,389,000	1,458,394	0.18
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	3,859,000	4,098,258	0.50
Houghton Mifflin Harcourt Publishers, Inc., 144A 9% 15/02/2025	USD	1,610,000	1,716,663	0.21
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	4,058,000	4,307,851	0.53
J2 Global, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	4,059,000	4,195,991	0.51
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4.625% 01/03/2028	USD	800,000	826,032	0.10
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,989,000	4,114,414	0.50
KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	200,000	209,500	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）

投資対象	通貨	株数／額面	評価額 (USD)	純資産比 (%)
Korn Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	3,945,000	4,103,885	0.50
L Brands, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	2,816,000	3,629,641	0.45
L Brands, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	444,000	514,485	0.06
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	4,119,000	4,144,785	0.51
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	3,891,000	4,043,508	0.50
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	273,000	275,120	0.03
Macy's, Inc., 144A 8.375% 15/06/2025	USD	1,616,000	1,783,668	0.22
Magellan Health, Inc. 4.9% 22/09/2024	USD	519,000	578,392	0.07
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	850,000	878,348	0.11
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	816,000	884,360	0.11
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	50,000	51,557	0.01
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	1,341,000	1,414,239	0.17
ModivCare, Inc., 144A 5.875% 15/11/2025	USD	1,637,000	1,746,687	0.21
MSCI, Inc., 144A 5.375% 15/05/2027	USD	854,000	909,907	0.11
NESCO Holdings II, Inc., 144A 5.5% 15/04/2029	USD	1,600,000	1,666,000	0.20
Netflix, Inc. 5.5% 15/02/2022	USD	300,000	308,309	0.04
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	817,000	918,614	0.11
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	100,000	116,375	0.01
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	86,000	105,676	0.01
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	4,246,000	4,293,768	0.53
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	3,527,000	4,041,695	0.50
Nuance Communications, Inc. 5.625% 15/12/2026	USD	761,000	796,676	0.10
Patterson-UTI Energy, Inc. 3.95% 01/02/2028	USD	2,898,000	2,930,829	0.36
PDC Energy, Inc. 6.125% 15/09/2024	USD	1,416,000	1,447,697	0.18
PGT Innovations, Inc., 144A 6.75% 01/08/2026	USD	650,000	686,748	0.08
PRA Group, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	947,000	1,019,209	0.13
Prime Healthcare Services, Inc., 144A 7.25% 01/11/2025	USD	3,976,000	4,289,349	0.53
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	1,442,000	1,488,158	0.18
Qorvo, Inc. 4.375% 15/10/2029	USD	3,846,000	4,189,140	0.51
Rent-A-Center, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	3,802,000	4,090,002	0.50
RR Donnelley & Sons Co. 8.25% 01/07/2027	USD	905,000	1,021,876	0.13
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6.875% 01/10/2026	USD	1,356,000	1,440,330	0.18
Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4.5% 15/10/2029	USD	309,000	322,721	0.04
Sinclair Television Group, Inc., 144A 5.125% 15/02/2027	USD	4,179,000	4,203,029	0.52
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01/08/2022	USD	400,000	401,220	0.05
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5.375% 15/07/2026	USD	524,000	542,012	0.07
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	504,000	529,767	0.07
Sotheby's, 144A 7.375% 15/10/2027	USD	1,461,000	1,581,474	0.19
Spirit AeroSystems, Inc., 144A 7.5% 15/04/2025	USD	1,611,000	1,724,390	0.21
Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026	USD	1,777,000	1,889,653	0.23
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,635,000	1,743,319	0.21
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	2,345,000	2,435,869	0.30
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	4,004,000	4,174,170	0.51
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	565,000	576,647	0.07
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	3,774,000	4,082,411	0.50
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	84,000	93,555	0.01
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	4,132,000	4,126,835	0.51
Twitter, Inc., 144A 3.875% 15/12/2027	USD	1,400,000	1,487,451	0.18
United Wholesale Mortgage LLC, 144A 5.5% 15/11/2025	USD	931,000	966,317	0.12
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	1,083,000	1,171,010	0.14
US Treasury Bill 0% 27/01/2022	USD	6,863,300	6,861,490	0.84
US Treasury Bill 0% 24/03/2022	USD	6,864,000	6,861,836	0.84
US Treasury Bill 0% 21/04/2022	USD	7,248,100	7,245,279	0.89
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	1,094,000	1,175,098	0.14
Valvoline, Inc., 144A 4.25% 15/02/2030	USD	776,000	802,213	0.10
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	3,395,000	3,399,227	0.42
VeriSign, Inc. 4.75% 15/07/2027	USD	512,000	544,000	0.07
Warrior Met Coal, Inc., 144A 8% 01/11/2024	USD	1,375,000	1,397,344	0.17
William Carter Co. (The), 144A 5.5% 15/05/2025	USD	263,000	279,056	0.03
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	964,000	1,011,872	0.12
Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	3,898,000	4,119,679	0.51
Yum! Brands, Inc., 144A 7.75% 01/04/2025	USD	292,000	318,423	0.04
			224,287,777	27.50
債券合計			262,307,307	32.16
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			262,307,307	32.16
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 USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) †	USD	21,121,457	21,121,457	2.59
			21,121,457	2.59
集団投資スキーム - UCITS合計			21,121,457	2.59
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			21,121,457	2.59
投資有価証券合計			780,082,986	95.64
現金			69,999,999	8.58
その他の資産／（負債）			(34,434,111)	(4.22)
純資産			815,648,874	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) (米ドル)	純資産比 (%)
BRL	75,282,385	USD	14,827,189	15/07/2021	Citibank	213,204	0.03
EUR	2,434,712	USD	2,890,080	12/07/2021	HSBC	1,553	-
JPY	41,493,152	USD	374,270	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	633	-
JPY	211,544,906	USD	1,905,887	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	5,534	-
NOK	8,868,028	USD	1,030,941	15/07/2021	State Street	3,291	-
RUB	1,092,075,960	USD	14,912,226	15/07/2021	Goldman Sachs	40,073	0.01
SEK	7,183,022	USD	840,832	15/07/2021	RBC	2,662	-
USD	874,063	AUD	1,154,186	15/07/2021	Barclays	8,009	-
USD	59,338,829	AUD	76,626,544	15/07/2021	RBC	1,841,438	0.23
USD	23,177,229	CAD	28,014,254	15/07/2021	Merrill Lynch	533,436	0.07
USD	139,494	CAD	168,648	15/07/2021	RBC	3,177	-
USD	1,739	CHF	1,596	12/07/2021	Barclays	11	-
USD	1,245	CHF	1,125	12/07/2021	RBC	27	-
USD	2,921	CHF	2,673	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	27	-
USD	1,115,520	CHF	1,023,403	15/07/2021	Goldman Sachs	7,332	-
USD	1,249,386	CHF	1,153,381	15/07/2021	RBC	453	-
USD	126,803,579	CHF	113,983,256	15/07/2021	State Street	3,377,318	0.41
USD	14,744,131	CZK	308,366,416	15/07/2021	HSBC	393,052	0.05
USD	61,169	EUR	51,433	02/07/2021	HSBC	96	-
USD	1,473,500	EUR	1,229,608	12/07/2021	Barclays	13,132	-
USD	781,239	EUR	641,623	12/07/2021	BNP Paribas	19,203	-
USD	83,563	EUR	70,018	12/07/2021	Goldman Sachs	405	-
USD	14,059	EUR	11,586	12/07/2021	RBC	299	-
USD	158,240	EUR	130,189	12/07/2021	State Street	3,618	-
USD	34,077,880	EUR	28,019,689	15/07/2021	Barclays	797,656	0.10
USD	595,771	EUR	500,000	15/07/2021	BNP Paribas	1,899	-
USD	1,196,654	EUR	1,005,412	16/08/2021	RBC	1,688	-
USD	6,302,140	GBP	4,544,184	12/07/2021	Barclays	12,637	-
USD	3,391,014	GBP	2,403,908	12/07/2021	HSBC	63,819	0.01
USD	5,104,110	GBP	3,617,356	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	97,408	0.01
USD	897,388	GBP	644,372	15/07/2021	BNP Paribas	5,520	-
USD	838,066	GBP	592,987	15/07/2021	Goldman Sachs	17,318	-
USD	14,827,098	ILS	48,163,960	15/07/2021	HSBC	46,460	0.01
USD	602,041	JPY	66,179,276	12/07/2021	Barclays	4,092	-
USD	474,769	JPY	51,962,500	12/07/2021	State Street	5,273	-
USD	855,122	JPY	94,122,529	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	4,697	-
USD	2,485,417	JPY	272,952,309	15/07/2021	Barclays	19,149	-
USD	7,738,317	JPY	846,413,174	15/07/2021	HSBC	90,525	0.01
USD	202,705,995	JPY	22,186,601,421	15/07/2021	State Street	2,238,292	0.27
USD	14,787,770	KRW	16,431,282,330	15/07/2021	Goldman Sachs	239,923	0.03
USD	14,771,288	PLN	54,148,426	15/07/2021	BNP Paribas	550,224	0.07
USD	89,204	SEK	740,561	12/07/2021	Barclays	2,243	-
USD	14,045	SEK	116,467	12/07/2021	BNP Paribas	369	-
USD	6,629	SEK	56,150	12/07/2021	Goldman Sachs	36	-
USD	2,056	SEK	16,988	12/07/2021	HSBC	61	-
USD	26,290	SEK	219,132	12/07/2021	Merrill Lynch	558	-
USD	43,433	SEK	359,203	12/07/2021	State Street	1,253	-
USD	6,104	SEK	50,420	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	184	-
USD	14,883,122	TWD	410,614,915	15/07/2021	J.P. Morgan	158,554	0.02
為替先渡取引評価益合計						10,827,821	1.33
AUD	1,076,352	EUR	685,404	15/07/2021	State Street	(6,435)	-
AUD	587,000	USD	453,994	15/07/2021	RBC	(13,533)	-
AUD	71,013	USD	54,964	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(1,678)	-
CAD	1,351,614	USD	1,121,248	15/07/2021	Barclays	(28,745)	-
CAD	1,021,761	USD	826,414	15/07/2021	Goldman Sachs	(529)	-
CAD	106,143,376	USD	87,816,343	15/07/2021	Merrill Lynch	(2,021,140)	(0.25)
CAD	1,305,387	USD	1,080,001	15/07/2021	RBC	(24,863)	-
CHF	1,160	USD	1,263	12/07/2021	Barclays	(7)	-
CHF	159,050	USD	176,975	12/07/2021	Standard Chartered	(4,763)	-
CHF	308,951	USD	343,795	15/07/2021	Standard Chartered	(9,249)	-
CHF	590,337	USD	640,178	16/08/2021	Standard Chartered	(383)	-
EUR	50,270	USD	59,966	01/07/2021	Goldman Sachs	(274)	-
EUR	592,157	USD	706,355	12/07/2021	Barclays	(3,068)	-
EUR	784,129	USD	937,752	12/07/2021	BNP Paribas	(6,466)	-
EUR	1,994,247	USD	2,388,741	12/07/2021	HSBC	(20,235)	-
EUR	44,763	USD	54,370	12/07/2021	Merrill Lynch	(1,207)	-
EUR	25,339	USD	30,799	12/07/2021	RBC	(705)	-
EUR	109,392	USD	130,281	12/07/2021	Standard Chartered	(359)	-
EUR	74,514,443	USD	90,690,127	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(2,191,608)	(0.27)
EUR	23,520,883	USD	28,626,142	15/07/2021	Barclays	(689,350)	(0.09)
EUR	4,002,323	USD	4,869,245	15/07/2021	BNP Paribas	(115,509)	(0.02)
EUR	1,104,055	USD	1,347,195	15/07/2021	Goldman Sachs	(35,861)	(0.01)
EUR	1,296,037	USD	1,542,237	16/08/2021	RBC	(1,855)	-
GBP	426,230,200	USD	602,331,656	12/07/2021	BNP Paribas	(12,395,917)	(1.52)
GBP	2,383,325	USD	3,368,744	12/07/2021	RBC	(70,037)	(0.01)
GBP	19,796,290	USD	27,977,978	15/07/2021	Goldman Sachs	(578,150)	(0.07)
GBP	1,150,140	USD	1,626,746	15/07/2021	RBC	(34,850)	(0.01)
GBP	87,220	USD	123,818	15/07/2021	State Street	(3,098)	-
INR	1,083,105,946	USD	14,811,908	15/07/2021	Barclays	(259,310)	(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	決済日	取引相手	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
JPY	5,727,289,972	USD	52,329,748	12/07/2021	Merrill Lynch	(582,005)	(0.07)
JPY	31,503,238	USD	287,750	12/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(3,109)	-
JPY	280,651,798	USD	2,553,613	15/07/2021	Barclays	(17,776)	-
JPY	395,868,231	USD	3,594,924	15/07/2021	State Street	(18,044)	-
JPY	128,717,788	USD	1,173,864	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(10,831)	-
MXN	295,193,310	USD	14,874,410	15/07/2021	Merrill Lynch	(24,908)	-
NOK	7,396,319	USD	888,895	15/07/2021	Barclays	(26,301)	-
NOK	687,721,265	USD	82,789,817	15/07/2021	Merrill Lynch	(2,584,493)	(0.32)
NZD	8,807,374	USD	6,344,885	15/07/2021	RBC	(196,448)	(0.03)
SEK	56,150	USD	6,628	01/07/2021	Goldman Sachs	(36)	-
SEK	44,160,345	USD	5,330,749	12/07/2021	BNP Paribas	(145,204)	(0.02)
SEK	314,308	USD	37,051	12/07/2021	Citibank	(143)	-
SEK	687,586,550	USD	82,988,047	15/07/2021	State Street	(2,245,579)	(0.28)
USD	398,179	AUD	530,598	16/08/2021	Citibank	(15)	-
USD	856,353	CAD	1,059,836	15/07/2021	BNP Paribas	(307)	-
USD	1,080,883	EUR	911,121	15/07/2021	State Street	(1,227)	-
USD	6,924,483	GBP	5,014,197	12/07/2021	HSBC	(15,556)	-
USD	1,667,928	JPY	184,943,181	15/07/2021	Barclays	(3,132)	-
USD	4,095,285	JPY	453,351,326	15/07/2021	RBC	(985)	-
USD	2,433,016	JPY	270,053,859	15/07/2021	Toronto-Dominion Bank	(7,064)	-
USD	59,827	SEK	516,424	12/07/2021	Barclays	(814)	-
USD	20,592	SEK	176,313	12/07/2021	HSBC	(112)	-
USD	55,034	SEK	470,993	12/07/2021	RBC	(272)	-
ZAR	204,388,542	USD	15,099,142	15/07/2021	Citibank	(762,304)	(0.09)
為替先渡取引評価損合計						(25,165,849)	(3.09)
為替先渡取引純評価損益						(14,338,028)	(1.76)

先物取引

銘柄	取引数	通貨	エクスポージャー (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
Australia 10 Year Bond, 15/09/2021	119	AUD	12,606,325	10,108	-
Canada 10 Year Bond, 21/09/2021	75	CAD	8,815,452	11,821	-
Hang Seng China Enterprises Index, 29/07/2021	(50)	HKD	(3,402,869)	33,156	-
MSCI Singapore Index, 29/07/2021	41	SGD	1,084,173	15,861	-
Russell 2000 Emini Index, 17/09/2021	(169)	USD	(19,424,860)	49,010	0.01
S&P 500 Emini Index, 17/09/2021	50	USD	10,701,562	988	-
S&P Midcap 400 Emini Index, 17/09/2021	25	USD	6,722,375	348	-
S&P/TSX 60 Index, 16/09/2021	57	CAD	11,093,060	12	-
US 10 Year Note, 21/09/2021	768	USD	101,730,000	149,998	0.02
US Long Bond, 21/09/2021	58	USD	9,318,969	33,531	0.01
先物取引評価益合計				304,833	0.04
CAC 40 10 Euro Index, 16/07/2021	149	EUR	11,578,010	(36,270)	-
DAX Index, 17/09/2021	20	EUR	9,236,940	(77,360)	(0.01)
Euro-Bobl, 08/09/2021	(349)	EUR	(55,574,395)	(55,331)	(0.01)
Euro-Bund, 08/09/2021	(294)	EUR	(60,207,785)	(137,895)	(0.02)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2021	(33)	EUR	(7,951,784)	(120,867)	(0.01)
Euro-Schatz, 08/09/2021	(3,677)	EUR	(489,608,386)	(32,746)	-
EURO STOXX 50 Index, 17/09/2021	233	EUR	11,273,564	(62,942)	(0.01)
FTSE 100 Index, 17/09/2021	102	GBP	9,887,339	(24,311)	-
FTSE/MIB Index, 17/09/2021	63	EUR	9,393,011	(49,453)	(0.01)
Hang Seng Index, 29/07/2021	46	HKD	8,478,878	(63,969)	(0.01)
IBEX 35 Index, 16/07/2021	89	EUR	9,318,367	(62,774)	(0.01)
Long Gilt, 28/09/2021	(16)	GBP	(2,836,839)	(6,201)	-
MSCI EAFE Index, 17/09/2021	86	USD	9,923,110	(41,418)	(0.01)
MSCI Emerging Markets Index, 17/09/2021	88	USD	6,012,380	(35,860)	-
NASDAQ 100 Emini Index, 17/09/2021	28	USD	8,139,740	(15,540)	-
OMXS30 Index, 16/07/2021	341	SEK	9,086,144	(46,679)	(0.01)
SPI 200 Index, 16/09/2021	81	AUD	10,974,465	(2,795)	-
TOPIX Index, 09/09/2021	35	JPY	6,143,957	(35,009)	-
US 2 Year Note, 30/09/2021	(279)	USD	(61,466,098)	(3,301)	-
US 5 Year Note, 30/09/2021	100	USD	12,341,797	(4,086)	-
先物取引評価損合計				(914,807)	(0.11)
先物取引純評価損益				(609,974)	(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）

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 (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
8,917,720	USD	Merrill Lynch	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.10% on Notional	26/07/2021	353,998	353,998	0.04
9,374,300	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	22/09/2021	82,572	82,572	0.01
3,770,740	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	06/08/2021	7,442	7,442	-
220,905,818	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional	22/09/2021	2,609,976	2,609,976	0.32
34,244,489	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional	26/07/2021	742,721	742,721	0.09
商品指数スワップ取引評価益合計					3,796,709	3,796,709	0.46
2,222,978	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.08% on Notional	02/09/2021	(32,636)	(32,636)	-
220,170,370	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelcTER	22/09/2021	(2,444,367)	(2,444,367)	(0.30)
34,974,821	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelcTER	26/07/2021	(1,120,630)	(1,120,630)	(0.14)
商品指数スワップ取引評価損合計					(3,597,633)	(3,597,633)	(0.44)
商品指数スワップ取引純評価損益					199,076	199,076	0.02

金利スワップ取引

想定元本	通貨	取引相手	銘柄	満期日	評価額 (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
75,711,136	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.563% Receive floating LIBOR 6 month	12/11/2030	3,687,140	3,687,140	0.45
611,690,390	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.044% Receive floating CIBOR 6 month	16/11/2030	3,236,657	3,236,657	0.40
81,659,388	EUR	Citigroup	Pay fixed (0.189)% Receive floating EURIBOR 6 month	16/11/2030	2,609,804	2,609,804	0.32
55,656,524	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.712%	15/04/2031	1,588,251	1,588,251	0.19
72,135,616	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 1.778%	05/03/2031	1,433,571	1,433,571	0.18
60,206,257	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.967%	08/03/2031	658,430	658,430	0.08
249,749,750	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.273% Receive floating CIBOR 6 month	08/03/2031	504,612	504,612	0.06
51,777,000	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 1.678%	07/05/2031	492,384	492,384	0.06
32,940,432	EUR	Citigroup	Pay fixed (0.003)% Receive floating EURIBOR 6 month	08/03/2031	367,629	367,629	0.05
56,661,662	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month Receive fixed 1.878%	04/03/2031	355,311	355,311	0.04
7,012,003	CHF	Citigroup	Pay fixed (0.321)% Receive floating LIBOR 6 month	13/12/2030	250,508	250,508	0.03
44,447,677	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month Receive fixed 1.9%	07/05/2031	227,746	227,746	0.03
235,776,234	DKK	Citigroup	Pay fixed 0.364% Receive floating CIBOR 6 month	11/05/2031	200,346	200,346	0.02
31,603,000	EUR	Citigroup	Pay fixed 0.091% Receive floating EURIBOR 6 month	11/05/2031	81,035	81,035	0.01
9,561,610	USD	Citigroup	Pay floating LIBOR 3 month Receive fixed 1.514%	11/05/2031	79,049	79,049	0.01
56,549,557	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 1.87%	11/05/2031	66,157	66,157	0.01
543,263,865	SEK	Citigroup	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 0.774%	11/05/2031	52,227	52,227	0.01
14,006,126	CHF	Citigroup	Pay fixed 0.01% Receive floating LIBOR 6 month	11/05/2031	14,481	14,481	-
金利スワップ取引評価益合計					15,905,338	15,905,338	1.95
146,646,291	NZD	Citigroup	Pay floating BBR 3 month Receive fixed 0.796%	16/11/2030	(9,344,861)	(9,344,861)	(1.14)
135,518,732	CAD	Citigroup	Pay floating BA 3 month Receive fixed 1.228%	12/11/2030	(5,671,014)	(5,671,014)	(0.69)
118,886,005	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 0.874%	13/11/2030	(5,049,911)	(5,049,911)	(0.62)
5,414,865,110	JPY	Citigroup	Pay fixed 0.145% Receive floating LIBOR 6 month	15/04/2031	(323,332)	(323,332)	(0.04)
29,575,734	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.995% Receive floating LIBOR 6 month	07/05/2031	(137,251)	(137,251)	(0.02)
1,416,401,275	JPY	Citigroup	Pay fixed 0.122% Receive floating LIBOR 6 month	11/05/2031	(50,740)	(50,740)	(0.01)
28,286,073	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.951% Receive floating LIBOR 6 month	04/03/2031	(48,061)	(48,061)	(0.01)
34,462,318	CHF	Citigroup	Pay fixed (0.002)% Receive floating LIBOR 6 month	08/03/2031	(7,095)	(7,095)	-
金利スワップ取引評価損合計					(20,632,265)	(20,632,265)	(2.53)
金利スワップ取引純評価損益					(4,726,927)	(4,726,927)	(0.58)

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）

トータル・リターン・スワップ取引

取引内容	通貨	満期日	取引相手	エクスポージャー (米ドル)	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
Receive Performance of the underlying equity basket of 10 Securities Pay 1 D LIBOR -0.80%	CHF	13/12/2021	Barclays	10,316,345	845,993	0.10
Receive CHF-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 2 Securities	CHF	23/01/2023	UBS	(392,956)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.15%	CHF	23/01/2023	UBS	249,750	22,490	-
Receive 1 D EIBOR -0.55% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	EUR	13/12/2021	Barclays	(2,105,678)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 51 Securities Pay 1 D EIBOR -0.55%	EUR	13/12/2021	Barclays	44,826,923	1,491,190	0.18
Receive 1 D LIBOR +0.06% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	GBP	13/12/2021	Barclays	(361,858)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 27 Securities Pay 1 D LIBOR +0.06%	GBP	13/12/2021	Barclays	27,408,749	142,837	0.02
Receive GBP-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 25 Securities	GBP	23/01/2023	UBS	(19,801,014)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities Pay GBP-1M-LIBOR-BBA +0.18%	GBP	23/01/2023	UBS	1,240,185	476,591	0.06
Receive 1 D LIBOR -0.08% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	JPY	01/11/2021	Barclays	(753,336)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 28 Securities Pay 1 D LIBOR -0.08%	JPY	01/11/2021	Barclays	3,384,824	122,090	0.02
Receive JPY-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 77 Securities	JPY	23/01/2023	UBS	(63,355,907)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 7 Securities Pay PY-1M-LIBOR-BBA +0.18%	JPY	23/01/2023	UBS	924,257	2,157,748	0.26
トータル・リターン・スワップ取引評価益合計					5,258,939	0.64
Receive 1M BBR -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 5 Securities	AUD	17/01/2022	Bank of America Merrill Lynch	(2,931,736)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1M BBR +0.35%	AUD	23/05/2022	Bank of America Merrill Lynch	136,967	(584,334)	(0.07)
Receive 1 D BBSW +0.01% Pay Performance of the underlying equity basket of 14 Securities	AUD	01/11/2021	Barclays	(7,171,483)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay 1 D BBSW +0.01%	AUD	01/11/2021	Barclays	440,459	(458,275)	(0.06)
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 12 Securities	AUD	23/01/2023	UBS	(7,050,269)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.18%	AUD	23/01/2023	UBS	91,992	(15,211)	-
Receive 1M BA +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 9 Securities	CAD	31/01/2022	Bank of America Merrill Lynch	(4,159,174)	(119,797)	(0.01)
Receive CAD-1M-CDOR-BANKS Pay Performance of the underlying equity basket of 19 Securities	CAD	01/06/2026	UBS	(14,469,013)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay CAD-1M-CDOR-BANKS +0.18%	CAD	01/06/2026	UBS	239,002	(33,131)	-
Receive 1M LIBOR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	CHF	29/04/2022	Bank of America Merrill Lynch	(6,823,277)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 Securities Pay 1M LIBOR +0.15%	CHF	29/04/2022	Bank of America Merrill Lynch	652,587	(224,129)	(0.03)
Receive 1M EURIBOR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 55 Securities	EUR	29/04/2022	Bank of America Merrill Lynch	(37,991,724)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 Securities Pay 1M EURIBOR +0.15%	EUR	30/11/2021	Bank of America Merrill Lynch	3,081,679	(597,623)	(0.07)
Receive EUR-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 21 Securities	EUR	23/01/2023	UBS	(7,615,364)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 21 Securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.15%	EUR	23/01/2023	UBS	9,472,979	(37,460)	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 Securities Pay 1M LIBOR +0.00%	GBP	29/04/2022	Bank of America Merrill Lynch	803,637	(7,873)	-
Receive 1M LIBOR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 12 Securities	JPY	15/03/2022	Bank of America Merrill Lynch	(3,070,222)	(231,762)	(0.03)
Receive 1M LIBOR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 66 Securities	USD	18/01/2022	Bank of America Merrill Lynch	(22,659,057)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 16 Securities Pay 1M LIBOR +0.15%	USD	15/06/2022	Bank of America Merrill Lynch	1,581,549	(3,337,262)	(0.41)
Receive 1 D LIBOR +0.10% Pay Performance of the underlying equity basket of 212 Securities	USD	28/03/2022	Barclays	(134,348,829)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 50 Securities Pay 1 D LIBOR +0.10%	USD	28/03/2022	Barclays	6,054,001	(12,546,765)	(1.54)
Receive Performance of the underlying equity basket of 19 Securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.18%	USD	23/01/2023	UBS	1,982,980	(1,279,203)	(0.16)
Receive USD-1M-LIBOR-BBA Pay Performance of the underlying equity basket of 139 Securities	USD	23/01/2023	UBS	(65,577,327)		
トータル・リターン・スワップ取引評価損合計					(19,472,825)	(2.38)
トータル・リターン・スワップ取引純評価損益					(14,213,886)	(1.74)

マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

純資産計算書
2021年12月31日現在

	ユーロ
資産	
取得原価	5,496,744,470
未実現利益／（損失）	566,392,288
投資有価証券一時価	6,063,136,758
現金預金およびブローカー預託金	208,550,414
証券発行未収金	11,790,997
未収配当金	456,561
未収利息	1,826,312
未収還付税額	1,242,303
未収報酬免除額	124,171
買建オプション契約公正価値	11,468,575
金融先物契約未実現利益	691,561
先渡為替契約未実現利益	70,128,515
その他資産	2,523
資産合計	6,369,418,690
負債	
当座借越	961
ブローカー未払金	1,097,769
証券買戻未払金	3,637,184
未払販売報酬	455,832
未払運用および顧問報酬	4,477,645
未払ファンド・サービス報酬	473,726
売建オプション契約公正価値	4,009,111
金融先物契約未実現損失	911,959
先渡為替契約未実現損失	88,291,149
その他負債*	1,594,880
負債合計	104,950,216
純資産額合計	6,264,468,474

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

損益および純資産変動計算書
2021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	4,838,544,364
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	36,117,396
受取利息、源泉徴収控除後	(23,228,225)
証券貸付取引収益	181,883
受取銀行利息	884
収益合計	13,071,938
費用	
運用および顧問報酬	48,525,094
ファンド・サービス報酬	5,128,752
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,578,948
販売報酬	4,775,624
登録および名義書換代行報酬	427,904
税金	1,988,404
銀行その他支払利息	2,109,295
その他の費用*	1,373,117
控除：報酬免除額	(1,751,217)
費用合計	64,155,921
投資純利益（損失）	(51,083,983)
実現純利益（損失）：	
売却投資証券	682,523,465
オプション契約	(71,520,712)
金融先物契約	(181,762,950)
先渡為替契約	(58,710,982)
通貨取引	(3,150,197)
当期実現純利益（損失）	367,378,624
未実現増価（減価）純増減：	
投資有価証券	56,334,979

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）

オプション契約	(52,228,416)
金融先物契約	(576,161)
先渡為替契約	(39,235,402)
通貨取引	18,636,992
当期末実現増価（減価）純増減	(17,068,008)
事業活動による純資産増減	299,226,633
設定	2,513,787,808
解約	(1,387,030,931)
資本の増減による純資産増減	1,126,756,877
支払配当金	(59,400)
期末現在純資産額	6,264,468,474

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

投資有価証券明細表
2021年12月31日現在

投資対象	通貨	株数/額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
証券取引所に上場を承認されている譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
債券				
フランス				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 02/03/2022	EUR	299,795,384	300,180,621	4.79
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 09/03/2022	EUR	301,127,697	301,565,838	4.81
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 16/03/2022	EUR	304,267,250	304,764,727	4.87
			906,511,186	14.47
ドイツ				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 23/03/2022	EUR	37,134,538	37,194,325	0.59
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 21/04/2022	EUR	297,834,774	298,436,400	4.77
			335,630,725	5.36
インド				
India Government Bond 7.27% 08/04/2026	INR	4,973,350,000	62,017,584	0.99
			62,017,584	0.99
ルーマニア				
Romania Government Bond, Reg. S 2.75% 26/02/2026	EUR	19,359,000	20,840,680	0.33
Romania Government Bond, Reg. S 3.624% 26/05/2030	EUR	18,491,000	20,088,141	0.32
			40,928,821	0.65
			1,345,088,316	21.47
債券合計				
株式				
デンマーク				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	762,300	85,646,573	1.37
			85,646,573	1.37
フランス				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	139,693	101,521,888	1.62
			101,521,888	1.62
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	8,834,200	78,515,010	1.25
			78,515,010	1.25
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	6,120,470	49,267,386	0.79
HDFC Bank Ltd.	INR	4,513,043	79,117,450	1.26
			128,384,836	2.05
インドネシア				
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	168,279,400	42,696,159	0.68
			42,696,159	0.68
アイルランド				
Allegion plc	USD	542,839	62,876,931	1.00
			62,876,931	1.00
イタリア				
UniCredit SpA	EUR	4,610,539	62,482,025	1.00
			62,482,025	1.00
日本				
Keyence Corp.	JPY	93,900	52,028,868	0.83
			52,028,868	0.83
ロシア				
Sberbank of Russia PJSC, ADR	USD	3,332,168	47,072,404	0.75
			47,072,404	0.75
スウェーデン				
Volvo AB 'B'	SEK	3,641,871	74,175,989	1.19
			74,175,989	1.19
イギリス				
AstraZeneca plc	GBP	1,013,906	104,803,245	1.67
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	173,469	58,819,783	0.94
			163,623,028	2.61
アメリカ				
Adobe, Inc.	USD	176,731	88,411,462	1.41
Alphabet, Inc. 'A'	USD	49,829	127,930,881	2.04
Amazon.com, Inc.	USD	41,445	123,001,645	1.96
Arthur J Gallagher & Co.	USD	211,112	31,407,745	0.50
Burlington Stores, Inc.	USD	201,405	51,834,651	0.83
DR Horton, Inc.	USD	466,963	44,165,502	0.71

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(%)
East West Bancorp, Inc.	USD	546,223	38,140,945	0.61
Eli Lilly & Co.	USD	292,023	71,521,670	1.14
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	268,285	87,064,088	1.39
Huntington Bancshares, Inc.	USD	2,942,831	40,119,610	0.64
Lennar Corp. 'A'	USD	408,603	41,430,137	0.66
Lululemon Athletica, Inc.	USD	228,607	80,115,634	1.28
Mastercard, Inc. 'A'	USD	283,350	90,329,399	1.44
Microsoft Corp.	USD	470,688	139,986,926	2.24
Netflix, Inc.	USD	170,564	91,496,331	1.46
NIKE, Inc. 'B'	USD	693,981	102,012,848	1.63
NVIDIA Corp.	USD	119,373	31,288,085	0.50
PayPal Holdings, Inc.	USD	517,973	87,235,974	1.39
salesforce.com, Inc.	USD	370,765	83,317,374	1.33
ServiceNow, Inc.	USD	161,278	93,204,947	1.49
Signature Bank	USD	253,472	72,043,270	1.15
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	237,596	139,656,092	2.23
TJX Cos., Inc. (The)	USD	769,291	51,285,842	0.82
Walt Disney Co. (The)	USD	690,339	94,704,207	1.51
			1,901,705,265	30.36
株式合計			2,800,728,976	44.71
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			4,145,817,292	66.18
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% 06/01/2022	JPY	37,241,750,000	285,274,351	4.55
Japan Treasury Bill 0% 21/02/2022	JPY	27,985,900,000	214,404,477	3.42
Japan Treasury Bill 0% 28/02/2022	JPY	35,674,100,000	273,311,243	4.36
Japan Treasury Bill 0% 07/03/2022	JPY	38,412,300,000	294,296,220	4.70
Japan Treasury Bill 0% 28/03/2022	JPY	39,035,700,000	299,093,216	4.78
			1,366,379,507	21.81
債券合計			1,366,379,507	21.81
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			1,366,379,507	21.81
他の譲渡性有価証券および短期金融市場商品				
株式				
パミューダ				
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.) X †	EUR	55,888	550,939,959	8.80
			550,939,959	8.80
集団投資スキーム - UCITS合計			550,939,959	8.80
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			550,939,959	8.80
投資有価証券合計			6,063,136,758	96.79
現金			207,451,684	3.31
その他の資産／（負債）			(6,119,968)	(0.10)
純資産合計			6,264,468,474	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ます。

† 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）

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	80,956	EUR	51,701	19/01/2022	BNP Paribas	109	-
AUD	662,535	EUR	419,763	19/01/2022	Goldman Sachs	4,249	-
AUD	2,449	EUR	1,567	19/01/2022	HSBC	1	-
AUD	151,861	EUR	96,016	19/01/2022	RBC	1,172	-
AUD	10,794,812	EUR	6,798,609	19/01/2022	Standard Chartered	109,903	-
AUD	95,279,414	USD	68,002,509	24/01/2022	Merrill Lynch	1,050,026	0.02
BRL	1,371,266,225	USD	243,237,540	03/01/2022	Citibank	2,589,109	0.04
BRL	9,566,954	USD	1,699,330	03/01/2022	HSBC	16,012	-
BRL	176,447,506	USD	30,980,705	24/01/2022	HSBC	475,784	0.01
BRL	332,700,904	USD	58,433,461	24/01/2022	Standard Chartered	881,485	0.01
BRL	1,349,988,414	USD	232,946,976	02/02/2022	Citibank	6,733,280	0.11
CHF	254,334	EUR	244,096	19/01/2022	Barclays	1,283	-
CHF	41,218	EUR	39,608	19/01/2022	HSBC	158	-
CHF	364,143	EUR	349,737	19/01/2022	RBC	1,583	-
CHF	36,747,121	EUR	35,314,313	19/01/2022	Standard Chartered	138,890	-
CHF	699,087	EUR	670,937	19/01/2022	State Street	3,535	-
CNH	7,996,674	EUR	1,106,020	19/01/2022	HSBC	1,332	-
CNH	1,758,999,160	USD	272,761,257	22/02/2022	BNP Paribas	2,650,503	0.04
CZK	7,993,935	EUR	318,148	19/01/2022	Barclays	2,861	-
CZK	514,228	EUR	20,544	19/01/2022	BNP Paribas	105	-
CZK	707,208	EUR	28,052	19/01/2022	Citibank	347	-
CZK	1,124,752,251	EUR	44,323,330	19/01/2022	HSBC	842,852	0.01
EUR	982	AUD	1,531	19/01/2022	RBC	3	-
EUR	14,011	CHF	14,500	04/01/2022	BNP Paribas	22	-
EUR	10,409	CNH	75,123	19/01/2022	HSBC	6	-
EUR	39,401	HUF	14,502,780	19/01/2022	Barclays	232	-
EUR	73,289	HUF	26,895,521	19/01/2022	BNP Paribas	651	-
EUR	18,816	JPY	2,420,000	19/01/2022	BNP Paribas	282	-
EUR	42,842	JPY	5,500,000	19/01/2022	RBC	720	-
EUR	154,472	JPY	20,000,000	19/01/2022	Standard Chartered	1,301	-
EUR	4,348,793	JPY	556,602,677	19/01/2022	State Street	86,008	-
EUR	167,672,101	JPY	21,543,685,281	24/01/2022	BNP Paribas	2,688,307	0.04
EUR	41,629,521	JPY	5,335,996,248	24/01/2022	State Street	765,904	0.01
EUR	113,677	SEK	1,168,270	19/01/2022	BNP Paribas	174	-
EUR	9,079	SEK	92,911	19/01/2022	RBC	52	-
EUR	140,834	SEK	1,446,397	19/01/2022	Standard Chartered	308	-
EUR	13,591,053	SEK	137,169,646	24/01/2022	HSBC	265,142	-
EUR	1,396,000	USD	1,578,427	03/01/2022	Citibank	4,555	-
EUR	205,117,506	USD	231,245,476	03/01/2022	Deutsche Bank	1,265,637	0.02
EUR	4,417,195	USD	4,988,600	03/01/2022	HSBC	19,550	-
EUR	13,721	USD	15,496	03/01/2022	State Street	61	-
EUR	387,994	USD	439,176	04/01/2022	Merrill Lynch	844	-
EUR	8,128	USD	9,200	05/01/2022	Merrill Lynch	18	-
EUR	4,292,224	USD	4,841,020	19/01/2022	HSBC	25,992	-
EUR	75,672	USD	85,490	19/01/2022	RBC	333	-
EUR	4,602,851	USD	5,190,209	19/01/2022	Standard Chartered	28,891	-
EUR	314,520,129	USD	355,824,909	24/01/2022	BNP Paribas	976,156	0.02
EUR	25,658,936	USD	29,039,014	24/01/2022	Goldman Sachs	70,487	-
EUR	5,506,319	USD	6,193,606	24/01/2022	HSBC	48,669	-
EUR	15,537,818	USD	17,598,460	24/01/2022	RBC	30,498	-
EUR	60,136,104	USD	68,000,000	24/01/2022	Standard Chartered	216,212	-
EUR	29,194,833	USD	33,000,000	24/01/2022	State Street	116,062	-
EUR	2,679,051	USD	3,030,341	02/02/2022	HSBC	9,293	-
GBP	307,831	EUR	361,108	19/01/2022	Barclays	5,516	-
GBP	897,787	EUR	1,050,140	19/01/2022	BNP Paribas	19,118	-
GBP	383,779	EUR	454,745	19/01/2022	HSBC	2,334	-
GBP	4,108,119	EUR	4,835,257	19/01/2022	RBC	57,483	-
GBP	892,847	EUR	1,045,313	19/01/2022	Standard Chartered	18,061	-
GBP	224,481,630	EUR	262,667,311	19/01/2022	State Street	4,688,704	0.08
GBP	2,218,087	EUR	2,586,943	24/01/2022	RBC	54,472	-
HUF	54,425,886	EUR	146,549	19/01/2022	Barclays	442	-
HUF	6,217,988	EUR	16,762	19/01/2022	Citibank	31	-
HUF	5,859,403	EUR	15,801	19/01/2022	Standard Chartered	24	-
INR	4,074,191,076	USD	53,546,614	24/01/2022	Goldman Sachs	946,810	0.02
INR	5,601,476,632	USD	74,373,549	24/01/2022	Standard Chartered	637,333	0.01
PLN	5,833	EUR	1,258	19/01/2022	Citibank	12	-
PLN	874,031	EUR	188,076	19/01/2022	HSBC	2,244	-
SEK	11,204	EUR	1,087	19/01/2022	Barclays	2	-
SEK	1,511,153	EUR	146,387	19/01/2022	HSBC	430	-
SGD	52,627	EUR	34,267	03/01/2022	HSBC	131	-
SGD	2,000	EUR	1,292	19/01/2022	Goldman Sachs	14	-
SGD	31,024,066	EUR	20,020,177	19/01/2022	HSBC	248,501	-
SGD	10,700	EUR	6,927	19/01/2022	Merrill Lynch	63	-
SGD	247,972	EUR	160,894	19/01/2022	RBC	1,111	-
USD	523,186,155	AUD	716,781,733	24/01/2022	BNP Paribas	2,328,565	0.04
USD	92,788,382	BRL	509,148,410	24/01/2022	Goldman Sachs	1,616,005	0.03
USD	107,641,299	DKK	698,428,957	24/01/2022	Goldman Sachs	928,797	0.02
USD	3,061,987	EUR	2,693,998	19/01/2022	RBC	4,431	-
USD	18,726,160	EUR	16,320,317	24/01/2022	Goldman Sachs	180,705	-

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	269,170,903	EUR	236,468,876	24/01/2022	State Street	717,764	0.01
USD	99,548,953	HKD	775,597,841	24/01/2022	HSBC	81,110	-
USD	1,642,523,991	JPY	187,221,257,459	24/01/2022	HSBC	13,590,923	0.22
USD	82,257,796	RUB	6,017,486,782	24/01/2022	Goldman Sachs	2,039,014	0.03
USD	84,820,944	SEK	740,286,496	24/01/2022	Citibank	2,823,896	0.05
USD	230,632,870	ZAR	3,560,095,105	24/01/2022	Barclays	7,500,531	0.12
USD	175,227,330	ZAR	2,689,672,304	24/01/2022	Citibank	6,532,776	0.11
USD	59,983,626	ZAR	954,309,491	24/01/2022	Goldman Sachs	389,916	0.01
USD	9,951,293	ZAR	157,992,698	24/01/2022	HSBC	82,687	-
ZAR	1,706,149,404	USD	104,806,555	24/01/2022	Goldman Sachs	1,447,995	0.02
ZAR	2,688,102,201	USD	166,519,964	24/01/2022	Toronto-Dominion Bank	1,053,615	0.02
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						70,128,515	1.12
AUD	335,085,540	USD	245,932,759	24/01/2022	BNP Paribas	(2,278,574)	(0.04)
AUD	95,629,923	USD	69,784,502	24/01/2022	Citibank	(295,920)	(0.01)
AUD	191,476,200	USD	140,076,616	24/01/2022	Goldman Sachs	(900,685)	(0.02)
CHF	14,500	EUR	14,012	19/01/2022	BNP Paribas	(22)	-
EUR	2,215	AUD	3,518	19/01/2022	BNP Paribas	(36)	-
EUR	35,834	AUD	56,698	19/01/2022	Merrill Lynch	(452)	-
EUR	42,144	AUD	66,856	19/01/2022	Standard Chartered	(643)	-
EUR	2,649,077	AUD	4,189,344	24/01/2022	Merrill Lynch	(31,808)	-
EUR	96,284	CHF	99,871	03/01/2022	RBC	(62)	-
EUR	1,624	CHF	1,691	19/01/2022	Goldman Sachs	(8)	-
EUR	1,569	CHF	1,632	19/01/2022	RBC	(6)	-
EUR	429,643	CHF	447,295	19/01/2022	Standard Chartered	(1,902)	-
EUR	15,781	CZK	393,526	03/01/2022	Citibank	(49)	-
EUR	11,221	CZK	279,703	04/01/2022	BNP Paribas	(30)	-
EUR	334,896	CZK	8,470,779	19/01/2022	Barclays	(5,261)	-
EUR	68,924	CZK	1,742,471	19/01/2022	HSBC	(1,048)	-
EUR	147,739	GBP	124,382	04/01/2022	RBC	(450)	-
EUR	2,587	GBP	2,202	19/01/2022	RBC	(36)	-
EUR	1,590,842	GBP	1,352,923	19/01/2022	Standard Chartered	(20,480)	-
EUR	1,563,381	GBP	1,335,935	19/01/2022	State Street	(27,708)	-
EUR	18,075,291	GBP	15,420,975	24/01/2022	State Street	(288,826)	(0.01)
EUR	146,797	HUF	54,425,886	03/01/2022	Barclays	(462)	-
EUR	5,814	HUF	2,151,325	03/01/2022	Standard Chartered	(7)	-
EUR	1,857	PLN	8,645	19/01/2022	HSBC	(26)	-
EUR	1,418	SEK	14,650	19/01/2022	HSBC	(5)	-
EUR	1,110	SGD	1,700	04/01/2022	HSBC	(1)	-
EUR	85,278	SGD	131,639	19/01/2022	Citibank	(724)	-
EUR	2,006	SGD	3,097	19/01/2022	Goldman Sachs	(18)	-
EUR	1,926,527	SGD	2,972,056	19/01/2022	HSBC	(15,180)	-
EUR	1,939,154	USD	2,200,652	03/01/2022	HSBC	(807)	-
EUR	2,694,925	USD	3,061,987	03/01/2022	RBC	(4,336)	-
EUR	4,495,400,163	USD	5,154,688,808	24/01/2022	Citibank	(46,782,154)	(0.75)
GBP	184,049	EUR	219,472	19/01/2022	HSBC	(271)	-
HUF	1,531,564,403	EUR	4,172,826	19/01/2022	Citibank	(36,443)	-
HUF	10,910,214	EUR	29,562	19/01/2022	HSBC	(97)	-
HUF	26,781,471	EUR	72,569	19/01/2022	Merrill Lynch	(238)	-
JPY	352,515,124	EUR	2,722,715	19/01/2022	BNP Paribas	(22,951)	-
JPY	51,577,207,657	EUR	401,116,839	19/01/2022	Goldman Sachs	(6,108,783)	(0.10)
JPY	370,000,000	EUR	2,884,675	19/01/2022	HSBC	(51,001)	-
JPY	10,872,080	EUR	84,851	19/01/2022	Merrill Lynch	(1,586)	-
JPY	2,111,835	EUR	16,468	19/01/2022	RBC	(294)	-
JPY	208,968,375	EUR	1,613,716	19/01/2022	State Street	(13,315)	-
JPY	18,376,823,148	EUR	141,434,941	24/01/2022	Barclays	(703,308)	(0.01)
JPY	11,587,100,000	USD	102,125,302	24/01/2022	Barclays	(1,255,028)	(0.02)
JPY	39,109,819,415	USD	343,680,584	24/01/2022	HSBC	(3,335,613)	(0.05)
RUB	1,439,088,317	USD	19,373,833	24/01/2022	HSBC	(224,861)	-
SEK	92,911	EUR	9,081	03/01/2022	RBC	(52)	-
SEK	223,410,645	EUR	21,741,192	19/01/2022	Goldman Sachs	(35,624)	-
SEK	15,000	EUR	1,463	19/01/2022	Standard Chartered	(6)	-
SEK	83,049,132	EUR	8,230,706	24/01/2022	BNP Paribas	(162,555)	-
SEK	38,909,359	EUR	3,834,010	24/01/2022	Standard Chartered	(54,000)	-
USD	348,020,913	AUD	488,235,924	24/01/2022	Citibank	(5,769,391)	(0.09)
USD	234,702,748	BRL	1,350,936,479	03/01/2022	Citibank	(6,895,535)	(0.11)
USD	5,287,265	BRL	29,896,700	03/01/2022	HSBC	(70,432)	-
USD	1,388,188	BRL	7,978,068	02/02/2022	Citibank	(29,630)	-
USD	1,615,000	BRL	9,329,936	02/02/2022	HSBC	(42,064)	-
USD	244,960,012	EUR	217,952,649	03/01/2022	HSBC	(2,010,884)	(0.03)
USD	7,443,557	EUR	6,569,031	19/01/2022	BNP Paribas	(9,269)	-
USD	630,401	EUR	557,135	19/01/2022	Merrill Lynch	(1,584)	-
USD	2,305,852	EUR	2,039,911	19/01/2022	RBC	(7,839)	-
USD	880,787,076	EUR	777,416,355	19/01/2022	Standard Chartered	(1,207,725)	(0.02)
USD	7,008,927	EUR	6,201,564	19/01/2022	State Street	(24,827)	-
USD	115,497,706	EUR	101,952,613	24/01/2022	Barclays	(178,935)	-
USD	30,845,278	EUR	27,249,608	24/01/2022	BNP Paribas	(69,523)	-
USD	22,687,905	EUR	20,062,346	24/01/2022	Goldman Sachs	(70,334)	-
USD	40,668,483	EUR	36,045,076	24/01/2022	HSBC	(209,031)	-
USD	75,714,421	EUR	66,992,612	24/01/2022	Merrill Lynch	(274,966)	(0.01)
USD	52,081,963	EUR	46,166,242	24/01/2022	RBC	(272,924)	-

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	14,652,129	EUR	12,959,347	24/01/2022	Standard Chartered	(48,259)	-
USD	67,000,000	EUR	59,292,421	24/01/2022	State Street	(253,704)	-
USD	231,245,476	EUR	205,000,548	02/02/2022	Deutsche Bank	(1,271,206)	(0.02)
USD	1,733,636	EUR	1,532,981	02/02/2022	HSBC	(5,632)	-
USD	100,053,317	GBP	74,637,134	24/01/2022	Standard Chartered	(717,403)	(0.01)
USD	22,937,533	IDR	329,272,877,760	24/01/2022	BNP Paribas	(145,024)	-
USD	20,892,022	IDR	300,218,359,627	24/01/2022	Standard Chartered	(151,207)	-
USD	343,866,584	INR	25,782,841,408	24/01/2022	BNP Paribas	(1,580,804)	(0.03)
USD	271,715,236	TWD	7,539,554,356	22/02/2022	Goldman Sachs	(1,092,558)	(0.02)
USD	109,349,232	ZAR	1,764,367,716	24/01/2022	Citibank	(645,836)	(0.01)
USD	44,996,362	ZAR	726,293,394	24/01/2022	Goldman Sachs	(280,586)	(0.01)
ZAR	414,871,451	EUR	23,123,571	24/01/2022	Citibank	(314,715)	(0.01)
ZAR	1,645,898,842	USD	104,932,639	24/01/2022	Goldman Sachs	(1,975,570)	(0.03)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(88,291,149)	(1.41)
先渡為替契約未実現純損失 - 負債						(18,162,634)	(0.29)

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(%)
S&P 500 Emini Index, 18/03/2022	(2,723)	USD	(572,157,556)	615,107	0.01
XAV Health Care Index, 18/03/2022	627	USD	79,042,418	76,454	-
金融先物契約未実現利益合計				691,561	0.01
Australia 3 Year Bond, 15/03/2022	9,705	AUD	709,181,792	(593,749)	(0.01)
EURO STOXX 50 Index, 18/03/2022	(5,748)	EUR	(246,445,500)	-	-
MSCI Emerging Markets Index, 18/03/2022	(2,556)	USD	(139,068,323)	(123,927)	-
STOXX 600 Utilities Index, 18/03/2022	8,757	EUR	176,716,260	-	-
US 5 Year Note, 31/03/2022	(4,249)	USD	(453,063,737)	(190,201)	-
US 10 Year Note, 22/03/2022	(593)	USD	(68,174,281)	(4,082)	-
金融先物契約未実現損失合計				(911,959)	(0.01)
金融先物契約未実現純損失				(220,398)	-

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(%)
2,696	Advanced Micro Devices, Inc., Put, 130,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	34,114,887	325,598	-
1,089	Boeing Co. (The), Call, 300,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	790,427	2,400	-
1,228	Compass Group plc, Call, 1,700,000, 18/03/2022	GBP	Goldman Sachs	4,274,103	720,547	0.01
21,162	Ford Motor Co., Put, 18,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	38,650,619	195,879	-
487,103,000	Foreign Exchange AUD/USD, Call, 0.720, 07/01/2022	AUD	Citibank	517,063,926	2,909,430	0.05
2,453	Heineken NV, Call, 95,000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	10,864,160	1,508,595	0.02
4,170	Las Vegas Sands Corp., Call, 72,500, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	262,242	3,676	-
1,730	Marriott International, Inc., Call, 170,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	7,448,190	366,777	0.01
1,365	Nvidia Corp., Put, 275,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	35,688,421	553,518	0.01
3,237	Planet Fitness, Inc., Call, 95,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	4,537,858	442,299	0.01
1,891	S&P 500 Index, Put, 4,625,000, 05/01/2022	USD	Goldman Sachs	769,071,142	312,561	-
1,820	Safran SA, Call, 140,000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	1,802,659	41,860	-
4,304	Standard Chartered plc, Call, 520,000, 20/05/2022	GBP	Goldman Sachs	9,378,304	384,584	0.01
206	Tesla, Inc., Put, 1,150,000, 21/01/2022	USD	Goldman Sachs	19,143,223	1,996,659	0.03
2,450	Vinci SA, Call, 100,000, 18/03/2022	EUR	Goldman Sachs	6,214,285	360,150	0.01
7,158	Wells Fargo & Co., Call, 52,500, 17/06/2022	USD	Goldman Sachs	14,586,877	1,344,042	0.02
買建オプション契約時価合計					11,468,575	0.18

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(%)
(1,891)	S&P 500 Index, Call, 4,775,000, 05/01/2022	USD	Goldman Sachs	794,013,989	(4,009,111)	(0.06)
売建オプション契約時価合計					(4,009,111)	(0.06)