

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7期

(決算日 2023年6月15日)
(作成対象期間 2022年6月16日～2023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。

◇TUZ0274320230615◇

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資証券比率	純資産額
	(分配落)	税金込み	騰落率		
3期末(2019年6月17日)	円 9,546	円 0	% △ 4.5	% 99.4	百万円 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
7期末(2023年6月15日)	9,349	0	△ 1.9	99.0	1,612

(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：9,533円

期末：9,349円（分配金0円）

騰落率：△1.9%（分配金込み）

■ 基準価額の変動要因

「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、両ファンドともにマイナスリターンとなり、当ファンドの基準価額は下落しました。

※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（I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（Iクラス）（円ヘッジ）

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 組 資 入 証 比 券 率
		騰 落 率	騰 落 率	
(期首) 2022年 6月15日	円 9,533	% -		% 98.4
6月末	9,352	△1.9		98.6
7月末	9,395	△1.4		98.1
8月末	9,244	△3.0		98.9
9月末	9,351	△1.9		98.8
10月末	9,532	△0.0		98.6
11月末	9,507	△0.3		99.0
12月末	9,451	△0.9		99.1
2023年 1月末	9,373	△1.7		99.6
2月末	9,460	△0.8		98.7
3月末	9,504	△0.3		99.1
4月末	9,654	1.3		98.8
5月末	9,551	0.2		98.5
(期末) 2023年 6月15日	9,349	△1.9		99.0

(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

(2022.6.16~2023.6.15)

■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、インフレ率がピークアウトするとの期待感などを背景に、当作成期首から2022年8月中旬にかけて上昇しました。10月半ばにかけては、予想以上のインフレ率の上昇や英国の財政悪化懸念などで欧米の金利が上昇したこと、さらに企業業績見通しの下方修正が相次いだことなども嫌気されて下落しました。11月末にかけては、英国市場の混乱が収束して欧米の金利上昇が一服したことや米国のインフレ率が予想を下回ったことなどが好感され、上昇しました。年末にかけては、米国の景況感や企業業績の悪化懸念などから下落しましたが、2023年に入ると、賃金上昇率の鈍化でFRB（米連邦準備制度理事会）の利上げペースが減速するとの期待などから上昇しました。2月から3月半ばにかけては、予想を上回る経済指標の発表が相次ぎ金利が上昇したことや、米国の地方銀行の経営破綻を受けて下落しましたが、その後は、FRBによる緊急融資枠の新設で資金繰り懸念が後退したことなどが好感され、成長株を中心に上昇に転じました。4月以降は、米国の債務上限問題などが重しとなりましたが、予想を上回る企業決算の発表などが好感され、堅調に推移しました。

■債券市況

外国債券市場では、主要先進国の金利は上昇（債券価格は下落）しました。

主要先進国の国債金利は、金融引き締めによる世界的な景気悪化が意識され、当作成期首から2022年7月末にかけて低下（債券価格は上昇）しました。その後は、米国雇用統計などの経済指標が良好な結果であったことから景気悪化懸念が後退し、金利は大きく上昇しました。9月以降も、堅調な労働市場に加えて米国のCPI（消費者物価指数）が予想を上振れたことや、英国で大規模な財政政策が発表されたことなどから上昇しました。11月には、米国のCPIが予想を下振れたことで長期のインフレ期待が低下したことや、世界的な景気減速懸念が高まったことなどから、金利は低下しました。12月は、FRB（米連邦準備制度理事会）が2023年末の政策金利見通しを上方修正したことや日銀が想定外の政策修正を行ったことで、世界的な金融引き締めが意識され、金利は上昇しました。2023年1月に入ると、米国の雇用統計において賃金の伸びが予想を下回ったことや、物価指数においてインフレ鈍化傾向が確認されたことなどが材料となり、金利は低下しました。2月には、労働市場をはじめとして発表された経済指標が軒並み強い結果となり、さらなる金融引き締め観測が織り込まれたことで金利は上昇に転じ、1月の金利低下が巻き戻される格好となりました。しかし3月には、米国地方銀行の経営破綻に端を発する信用不安が広がり、将来の利下げ織り込みが加速したことや投資家のリスク回避姿勢が強まったことから、金利は大きく低下しました。4月以降は、経済指標の上振れや米国地方銀行に

対する過度な信用不安の後退などを背景に、早期の金融引き締め終了期待がはく落したことから、金利は上昇基調で推移しました。

■為替相場

為替相場では、米ドルは対円で上昇（円安）しました。

米ドルの対円為替相場は、米国で大幅な利上げが行われたことなどから、当作成期首より上昇しました。2022年7月後半には、米国金利が低下に転じて日米金利差の縮小が意識され、円が買い戻されたことで円高米ドル安となりましたが、8月は、米国金利の上昇により日米金利差が再度拡大したことなどから、円安米ドル高に転じました。さらに9月に入ると、FRB（米国連邦準備制度理事会）が大幅な金融引き締めを決定したのに対し、日銀は金融緩和政策の維持を決定したことで急速に円安米ドル高が進行しました。これを受け、日本政府・日銀は円買い介入を実施したものの影響は限定的なものにとどまりました。その後も、米国金利が上昇したことで日米金利差が意識され、円安米ドル高基調のまま推移しましたが、11月に入ると、インフレ率の減速期待などから米国金利が低下したことで日米金利差の縮小が意識され、円高米ドル安に転じました。12月は、日銀が想定外の政策修正を行ったことで金融緩和政策の転換などが意識され、日本の長期金利が大きく上昇するとともに円高米ドル安が進行しました。2023年1月には、日銀が金融緩和政策の維持を決定したことで一時的に円安米ドル高が進行する局面もありましたが、日米金利差の縮小などにより円高米ドル安基調が継続しました。しかし2月に入り、堅調な米国の経済指標を受けて米国金利が大きく上昇したことで、円安米ドル高に転じました。3月は、信用不安の拡大により米国金利が大きく低下したことや、リスク回避による円買い需要の高まりなどから、円高米ドル安となりました。4月は、米国金利に連れる格好でレンジでの推移となりましたが、月末にかけては、5月のFOMC（米国連邦公開市場委員会）での利上げが意識される展開となり、小幅に円安米ドル高となりました。5月以降も、経済指標の上振れなどを背景に米国金利が上昇するに連れて、米ドルは対円で上昇基調を強めました。

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

(2022.6.16~2023.6.15)

■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

当作成期は、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	
	2022年6月16日 ～2023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。

（注4）投資信託の計理上、「翌期繰越分配対象額」は当該決算期末時点の基準価額を上回る場合がありますが、実際には基準価額を超える額の分配金をお支払いすることはありません。



今後の運用方針

■当ファンド

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

■ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

■マクロ・オポチュニティーズ・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

1万口当りの費用の明細

項目	当期 (2022.6.16~2023.6.15)		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	44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9,431円です。
（投信会社）	(31)	(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	44	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。

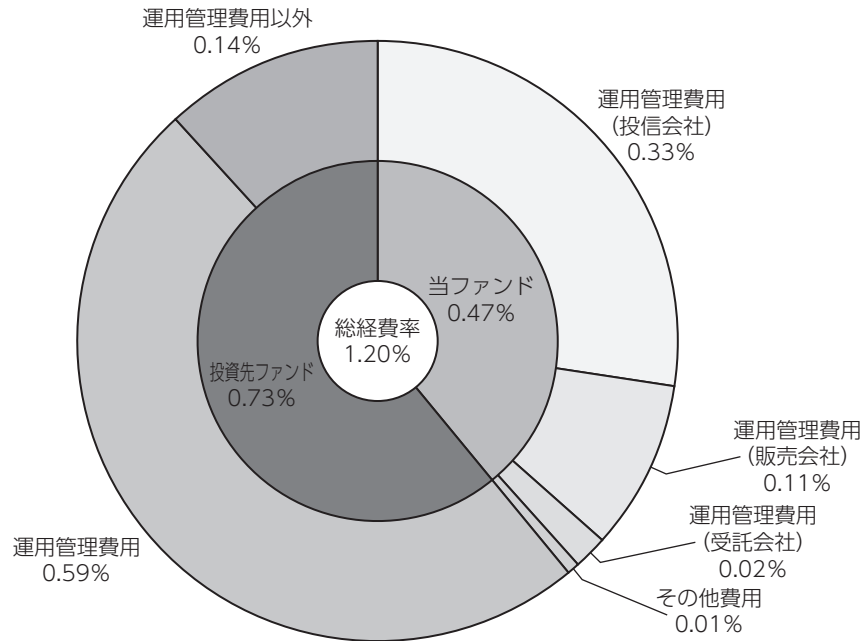
(注3) 各比率は1万口当りのそれぞれの費用金額を当作成期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、小数点第3位未満を四捨五入してあります。

(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当ファンドの費用の比率	0.47%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59%
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.14%

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

■売買および取引の状況
投資証券

(2022年6月16日から2023年6月15日まで)

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外国（邦貨建）	千口 23,469,202 (-)	千円 268,300 (-)	千口 9,390,773 (-)	千円 107,200 (-)

(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
投資証券

(2022年6月16日から2023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
JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルグ)		13,764,489	156,700	11,384	JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルグ)		5,228,39	60,300	11,533
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND (ルクセンブルグ)		9,704,713	111,600	11,499	JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS (ルクセンブルグ)		4,162,383	46,900	11,267

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 金額の単位未満は切捨て。

■利害関係人との取引状況等

当作成期中における利害関係人との取引はありません。

■組入資産明細表
ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

ファンド名	当 期 末		
	口 数	評 価 額	比 率
外国投資証券 (ルクセンブルグ)	千口	千円	%
JPMORGAN FUNDS DIVERSIFIED RISK FUND JPY HEDGED SHARE CLASS	94,075,174	1,074,714	66.6
JPM GLOBAL MACRO OPPORTUNITIES I (ACC) - JPY (HEDGED) FUND	46,492,469	521,180	32.3
合 計	口数、金額 銘柄数<比率>	140,567,643 2銘柄	1,595,895 <99.0%>

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

■投資信託財産の構成

2023年6月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資証券	千円 1,595,895	% 97.2
コール・ローン等、その他	46,532	2.8
投資信託財産総額	1,642,427	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

2023年6月15日現在

項 目	当 期 末
(A) 資産	1,668,627,625円
コール・ローン等	46,532,260
投資証券(評価額)	1,595,895,365
未収入金	26,200,000
(B) 負債	56,023,699
未払金	52,400,000
未払信託報酬	3,560,216
その他未払費用	63,483
(C) 純資産総額(A - B)	1,612,603,926
元本	1,724,872,686
次期繰越損益金	△ 112,268,760
(D) 受益権総口数	1,724,872,686口
1万口当り基準価額(C / D)	9,349円

* 期首における元本額は1,555,849,808円、当作成期間中における追加設定元本額は527,689,896円、同解約元本額は358,667,018円です。
* 当期末の計算口数当りの純資産額は9,349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112,268,760円です。

■損益の状況

当期 自2022年6月16日 至2023年6月15日

項 目	当 期
(A) 配当等収益	△ 12,348円
受取利息	1,276
支払利息	△ 13,624
(B) 有価証券売買損益	△ 20,286,097
売買益	4,833,375
売買損	△ 25,119,472
(C) 信託報酬等	△ 7,058,615
(D) 当期損益金(A + B + C)	△ 27,357,060
(E) 前期繰越損益金	17,213,461
(F) 追加信託差損益金	△102,125,161
(配当等相当額)	(26,310,283)
(売買損益相当額)	(△128,435,444)
(G) 合計(D + E + F)	△112,268,760
次期繰越損益金(G)	△112,268,760
追加信託差損益金	△102,125,161
(配当等相当額)	(26,310,283)
(売買損益相当額)	(△128,435,444)
分配準備積立金	17,219,399
繰越損益金	△ 27,362,998

- (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	26,310,283
(d) 分配準備積立金	17,219,399
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	43,529,682
(f) 分配金	0
(g) 翌期繰越分配対象額(e - f)	43,529,682
(h) 受益権総口数	1,724,872,686口

ダイバーシファイド・リスク・ファンド（円ヘッジ・クラス）

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

純資産計算書
2022年6月30日現在

(米ドル)	
資産	
取得原価	724,331,796
未実現利益／（損失）	(34,240,462)
投資有価証券一時価	690,091,334
現金預金およびブローカー預託金	240,676,879
申込みに係る未収金	156,921
未収配当金	316,484
未収利息	2,670,709
未収還付税額	179
未収報酬免除額	26,702
金融先物取引未実現利益	2,652,366
先渡為替取引未実現利益	11,424,640
スワップ取引－適正価格	60,301,853
その他資産	16,726
資産合計	1,008,334,793
負債	
ブローカーへの預託金	38,900,466
解約に係る未払金	80,211
未払販売報酬	2,026
未払運用および顧問報酬	40,007
未払ファンドサービス報酬	71,033
金融先物取引未実現損失	2,682,836
先渡為替取引未実現損失	33,633,993
スワップ取引－適正価格	81,512,771
その他負債	73,897
負債合計	156,997,240
純資産合計	851,337,553

損益および純資産変動計算書
2022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	815,648,874
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	6,371,871
受取利息、源泉課税控除後	13,070,675
スワップ取引にかかる受取利息	2,558,204
受取銀行利息	1,105
その他収益	118
収益合計	22,001,973
費用	
運用および顧問報酬	533,290
ファンドサービス報酬	852,650
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	452,787
販売費用	16,842
登録および名義書換代行報酬	46,177
年次税	86,627
銀行その他支払利息	150,665
スワップ取引にかかる受取利息	263,955
その他の費用	153,842
控除：手数料免除額	(339,090)
費用合計	2,217,745
投資純利益／（損失）	19,784,228
実現純利益（損失）：	
売却済投資証券	(1,188,089)

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

金融先物取引	18,477,491
先渡為替取引	(89,320,877)
スワップ取引	155,516,698
為替取引	(782,041)
当期実現純利益（損失）	82,703,182
未実現増価（減価）純増減：	
投資証券	(68,381,027)
金融先物取引	579,504
先渡為替取引	(7,871,325)
スワップ取引	(2,469,181)
為替取引	(32,089,594)
当期末実現損益純増減	(110,231,623)
運用の結果による純資産の増減	
	(7,744,213)
設定	187,826,294
解約	(144,347,946)
資本の増減による純資産増減	43,478,348
支払配当金	(45,456)
当期末現在純資産	851,337,553

投資有価証券明細表
2022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				
多国籍企業				
European Investment Bank 2.5% 15/03/2023	USD	50,000,000	49,894,284	5.86
European Investment Bank 1.375% 15/05/2023	USD	50,000,000	49,344,640	5.80
			99,238,924	11.66
英国				
Marks & Spencer plc, 144A 7.125% 01/12/2037	USD	500,000	483,352	0.05
			483,352	0.05
米国				
AmeriGas Partners LP 5.625% 20/05/2024	USD	1,171,000	1,140,958	0.14
AmeriGas Partners LP 5.5% 20/05/2025	USD	183,000	172,649	0.02
Bath & Body Works, Inc. 7.5% 15/06/2029	USD	100,000	92,247	0.01
Commercial Metals Co. 4.875% 15/05/2023	USD	500,000	496,610	0.06
Genworth Holdings, Inc. 4.8% 15/02/2024	USD	200,000	198,390	0.02
Hecla Mining Co. 7.25% 15/02/2028	USD	500,000	474,898	0.06
Murphy Oil USA, Inc. 5.625% 01/05/2027	USD	710,000	698,732	0.08
Murphy Oil USA, Inc. 4.75% 15/09/2029	USD	200,000	179,369	0.02
PBF Logistics LP 6.875% 15/05/2023	USD	2,853,000	2,813,400	0.33
Radian Group, Inc. 6.625% 15/03/2025	USD	400,000	391,144	0.05
Tri Pointe Homes, Inc. 5.25% 01/06/2027	USD	200,000	175,168	0.02
Under Armour, Inc. 3.25% 15/06/2026	USD	100,000	86,588	0.01
United States Cellular Corp. 6.7% 15/12/2033	USD	100,000	96,892	0.01
US Treasury Bill 0% 25/08/2022	USD	33,615,900	33,541,515	3.94
US Treasury Bill 0% 15/09/2022	USD	24,391,100	24,307,824	2.86
US Treasury Bill 0% 29/12/2022	USD	33,713,000	33,295,836	3.91
US Treasury Bill 0% 23/02/2023	USD	33,766,400	33,231,477	3.90
US Treasury Bill 0% 20/04/2023	USD	5,740,000	5,620,230	0.66
Yum! Brands, Inc. 3.875% 01/11/2023	USD	100,000	99,415	0.01
Yum! Brands, Inc. 4.625% 31/01/2032	USD	2,543,000	2,225,875	0.26
			139,339,217	16.37
			239,061,493	28.08
債券合計				
株式				
オーストラリア				
BlueScope Steel Ltd.	AUD	94,455	1,036,937	0.12
Coles Group Ltd.	AUD	47,317	581,994	0.07
CSR Ltd.	AUD	256,966	720,991	0.08
Downer EDI Ltd.	AUD	467,548	1,631,328	0.19
Healius Ltd.	AUD	305,133	773,999	0.09
Iluka Resources Ltd.	AUD	231,743	1,509,185	0.18
Incitec Pivot Ltd.	AUD	493,497	1,129,177	0.13
JB Hi-Fi Ltd.	AUD	44,663	1,185,789	0.14
Link Administration Holdings Ltd.	AUD	184,946	483,175	0.06
Nufarm Ltd.	AUD	157,484	552,740	0.07
Orora Ltd.	AUD	211,021	530,905	0.06
Perseus Mining Ltd.	AUD	506,712	553,476	0.07
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	41,919	955,392	0.11
Technology One Ltd.	AUD	126,466	935,319	0.11
Telstra Corp. Ltd.	AUD	623,069	1,657,885	0.19
			14,238,292	1.67
パミュウダ諸島				
Signet Jewelers Ltd.	USD	20,468	1,097,801	0.13
			1,097,801	0.13
カナダ				
ARC Resources Ltd.	CAD	76,653	978,592	0.12
Atco Ltd. 'I'	CAD	15,820	534,978	0.06

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	評価額 (USD)	純資産比 (%)
B2Gold Corp.	CAD	290,081	1,000,078	0.12
Birchcliff Energy Ltd.	CAD	213,940	1,501,700	0.18
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	17,366	936,717	0.11
Canfor Corp.	CAD	96,147	1,620,832	0.19
Capstone Copper Corp.	CAD	454,570	1,126,456	0.13
CGI, Inc.	CAD	8,192	642,590	0.08
Descartes Systems Group, Inc. (The)	CAD	7,887	482,924	0.06
George Weston Ltd.	CAD	10,536	1,228,796	0.14
Gildan Activewear, Inc.	CAD	53,329	1,478,087	0.17
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	20,653	553,364	0.07
Interfor Corp.	CAD	83,341	1,616,970	0.19
Labrador Iron Ore Royalty Corp.	CAD	19,433	427,001	0.05
Loblaws Cos. Ltd.	CAD	12,295	1,097,844	0.13
Metro, Inc.	CAD	9,585	511,659	0.06
Parex Resources, Inc.	CAD	83,121	1,397,374	0.16
Russel Metals, Inc.	CAD	68,381	1,351,645	0.16
Toromont Industries Ltd.	CAD	6,686	533,273	0.06
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	21,148	1,573,827	0.18
Whitecap Resources, Inc.	CAD	88,663	610,658	0.07
			21,205,365	2.49
ドイツ				
Amdocs Ltd.	USD	16,894	1,397,556	0.17
			1,397,556	0.17
アイルランド				
Accenture plc 'A'	USD	4,456	1,230,814	0.14
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	29,772	652,961	0.08
Pentair plc	USD	22,277	995,782	0.12
			2,879,557	0.34
日本				
Ajinomoto Co., Inc.	JPY	16,400	398,481	0.05
Amada Co. Ltd.	JPY	173,400	1,272,129	0.15
Astellas Pharma, Inc.	JPY	46,800	727,752	0.09
BIPROGY, Inc.	JPY	38,400	763,773	0.09
Brother Industries Ltd.	JPY	56,500	991,155	0.12
CKD Corp.	JPY	79,200	1,006,187	0.12
Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.	JPY	19,900	551,322	0.06
Ebara Corp.	JPY	14,400	537,226	0.06
Fujikura Ltd.	JPY	266,200	1,506,334	0.18
GungHo Online Entertainment, Inc.	JPY	51,700	911,896	0.11
H.U. Group Holdings, Inc.	JPY	30,100	653,727	0.08
Hitachi Transport System Ltd.	JPY	10,200	642,857	0.08
Hitachi Zosen Corp.	JPY	166,000	1,041,943	0.12
Hoya Corp.	JPY	4,100	349,365	0.04
KDDI Corp.	JPY	47,800	1,508,237	0.18
Kewpie Corp.	JPY	51,200	865,402	0.10
Kureha Corp.	JPY	21,600	1,519,493	0.18
Kyowa Kirin Co. Ltd.	JPY	32,100	721,611	0.08
Lawson, Inc.	JPY	28,000	929,741	0.11
Lixil Corp.	JPY	46,300	864,688	0.10
NEC Networks & System Integration Corp.	JPY	57,800	780,248	0.09
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	50,900	973,444	0.11
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	JPY	269,100	1,134,633	0.13
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	44,900	1,289,036	0.15
Nishimatsuya Chain Co. Ltd.	JPY	106,500	1,121,832	0.13
Nisshinbo Holdings, Inc.	JPY	111,500	837,698	0.10
SCREEN Holdings Co. Ltd.	JPY	15,300	1,031,274	0.12
SCSK Corp.	JPY	60,000	1,014,585	0.12
Secom Co. Ltd.	JPY	7,500	462,038	0.05
Seiko Epson Corp.	JPY	42,300	598,092	0.07
Shimadzu Corp.	JPY	16,000	505,085	0.06
Shimano, Inc.	JPY	2,700	455,669	0.05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	9,200	463,798	0.05
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	18,300	689,458	0.08
Takeuchi Manufacturing Co. Ltd.	JPY	56,800	969,877	0.11
Tama Home Co. Ltd.	JPY	68,300	1,233,338	0.15
TechnoPro Holdings, Inc.	JPY	42,600	853,110	0.10
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	67,800	934,197	0.11
Toridoll Holdings Corp.	JPY	20,900	354,413	0.04
Toyo Suisan Kaisha Ltd.	JPY	12,100	470,563	0.06
Trend Micro, Inc.	JPY	18,400	895,642	0.11
Ulvac, Inc.	JPY	23,500	798,043	0.09
USS Co. Ltd.	JPY	63,900	1,103,102	0.13
ZOZO, Inc.	JPY	40,500	728,355	0.09
			37,460,849	4.40
プエルトリコ				
EVERTEC, Inc.	USD	35,800	1,275,017	0.15
Popular, Inc.	USD	7,942	605,141	0.07
			1,880,158	0.22
スイス				
TE Connectivity Ltd.	USD	9,500	1,050,985	0.12
			1,050,985	0.12
米国				
3M Co.	USD	3,138	399,750	0.05

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 (%)
A O Smith Corp.	USD	17,036	914,748	0.11
Abbott Laboratories	USD	6,841	739,033	0.09
Abercrombie & Fitch Co. 'A'	USD	45,179	772,109	0.09
Academy Sports & Outdoors, Inc.	USD	38,419	1,349,852	0.16
Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	17,948	1,229,707	0.14
Acushnet Holdings Corp.	USD	11,187	453,857	0.05
Adobe, Inc.	USD	2,175	780,357	0.09
AdvanSix, Inc.	USD	18,647	601,832	0.07
Agilent Technologies, Inc.	USD	7,069	827,285	0.10
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	25,182	952,635	0.11
Alphabet, Inc. 'A'	USD	439	946,881	0.11
Alphabet, Inc. 'C'	USD	407	882,449	0.10
AMN Healthcare Services, Inc.	USD	6,389	712,661	0.08
Antero Resources Corp.	USD	46,476	1,537,194	0.18
Anywhere Real Estate, Inc.	USD	111,759	1,058,917	0.12
Apogee Enterprises, Inc.	USD	18,967	720,082	0.08
Applied Materials, Inc.	USD	10,302	921,308	0.11
ArcBest Corp.	USD	16,529	1,120,584	0.13
Archrock, Inc.	USD	70,703	586,835	0.07
Atkore, Inc.	USD	14,412	1,186,540	0.14
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4,652	977,804	0.11
AutoNation, Inc.	USD	13,838	1,528,545	0.18
Boise Cascade Co.	USD	21,248	1,225,903	0.14
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	13,633	1,046,265	0.12
Broadcom, Inc.	USD	2,625	1,264,974	0.15
Buckle, Inc. (The)	USD	36,855	1,009,643	0.12
Cadence Design Systems, Inc.	USD	8,302	1,238,326	0.15
Cardinal Health, Inc.	USD	23,971	1,261,114	0.15
Cars.com, Inc.	USD	85,037	772,986	0.09
Celanese Corp.	USD	5,746	667,800	0.08
CF Industries Holdings, Inc.	USD	16,484	1,396,277	0.16
Chemed Corp.	USD	1,407	666,960	0.08
Chemours Co. (The)	USD	42,271	1,303,004	0.15
Cisco Systems, Inc.	USD	12,393	523,542	0.06
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	9,561	641,495	0.08
CommVault Systems, Inc.	USD	25,442	1,597,249	0.19
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	6,455	1,502,304	0.18
Corcept Therapeutics, Inc.	USD	29,639	716,671	0.08
Cowen, Inc. 'A'	USD	28,543	683,605	0.08
Crane Holdings Co.	USD	10,321	877,956	0.10
CSG Systems International, Inc.	USD	23,660	1,399,844	0.16
CSX Corp.	USD	15,760	453,021	0.05
CVS Health Corp.	USD	11,533	1,071,473	0.13
Danaher Corp.	USD	1,791	448,287	0.05
DaVita, Inc.	USD	9,693	769,624	0.09
Dell Technologies, Inc. 'C'	USD	16,167	745,056	0.09
Dick's Sporting Goods, Inc.	USD	14,409	1,074,911	0.13
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	16,754	1,197,911	0.14
EMCOR Group, Inc.	USD	6,571	661,371	0.08
Ensign Group, Inc. (The)	USD	13,554	1,001,234	0.12
Ethan Allen Interiors, Inc.	USD	63,641	1,264,547	0.15
ExlService Holdings, Inc.	USD	12,085	1,783,686	0.21
First Commonwealth Financial Corp.	USD	36,380	479,306	0.06
Flowers Foods, Inc.	USD	17,434	459,299	0.05
Gartner, Inc.	USD	5,497	1,298,831	0.15
Gentex Corp.	USD	24,891	683,009	0.08
Greif, Inc. 'A'	USD	20,762	1,280,081	0.15
Group 1 Automotive, Inc.	USD	8,935	1,490,179	0.17
H&R Block, Inc.	USD	35,439	1,232,746	0.14
Hershey Co. (The)	USD	2,741	594,920	0.07
Hibbett, Inc.	USD	15,881	681,930	0.08
Hillenbrand, Inc.	USD	32,884	1,310,427	0.15
Hologic, Inc.	USD	8,398	583,829	0.07
HomeStreet, Inc.	USD	10,462	361,305	0.04
Hostess Brands, Inc.	USD	77,553	1,620,470	0.19
Innoviva, Inc.	USD	28,617	421,528	0.05
International Paper Co.	USD	13,417	560,428	0.07
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	46,240	1,254,954	0.15
Intuit, Inc.	USD	2,477	937,990	0.11
J M Smucker Co. (The)	USD	3,772	492,850	0.06
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	7,525	1,362,815	0.16
Jefferies Financial Group, Inc.	USD	22,337	598,632	0.07
John Wiley & Sons, Inc. 'A'	USD	11,522	549,542	0.06
Johnson & Johnson	USD	4,256	750,290	0.09
Kadant, Inc.	USD	2,395	428,406	0.05
Kforce, Inc.	USD	20,749	1,252,202	0.15
KLA Corp.	USD	3,212	1,008,150	0.12
Knowles Corp.	USD	33,595	575,986	0.07
Kontoor Brands, Inc.	USD	24,967	827,157	0.10
Korn Ferry	USD	18,788	1,059,831	0.12
Kroger Co. (The)	USD	12,678	602,268	0.07
Kulicke & Soffa Industries, Inc.	USD	27,981	1,190,032	0.14
Laboratory Corp. of America Holdings	USD	6,057	1,427,605	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 (USD)	純資産比 (%)
La-Z-Boy, Inc.	USD	37,749	884,648	0.10
LeMaitre Vascular, Inc.	USD	13,235	597,494	0.07
Louisiana-Pacific Corp.	USD	22,748	1,164,015	0.14
Lumen Technologies, Inc.	USD	105,157	1,162,511	0.14
Marathon Oil Corp.	USD	60,487	1,377,894	0.16
MarineMax, Inc.	USD	29,282	1,033,801	0.12
McKesson Corp.	USD	5,389	1,756,194	0.21
Medpace Holdings, Inc.	USD	7,716	1,145,826	0.13
Merit Medical Systems, Inc.	USD	21,718	1,173,858	0.14
Methode Electronics, Inc.	USD	23,056	843,158	0.10
Microchip Technology, Inc.	USD	12,209	691,701	0.08
Microsoft Corp.	USD	4,245	1,081,286	0.13
Moelis & Co. 'A'	USD	11,589	447,451	0.05
Molina Healthcare, Inc.	USD	5,120	1,429,376	0.17
Mr Cooper Group, Inc.	USD	30,980	1,128,756	0.13
Murphy Oil Corp.	USD	37,581	1,157,307	0.14
MYR Group, Inc.	USD	15,355	1,317,536	0.15
National Fuel Gas Co.	USD	23,754	1,573,109	0.18
Navient Corp.	USD	38,858	534,492	0.06
NetApp, Inc.	USD	17,834	1,154,395	0.14
NetScout Systems, Inc.	USD	34,743	1,172,229	0.14
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	9,069	1,492,395	0.18
NextGen Healthcare, Inc.	USD	87,344	1,511,051	0.18
Norfolk Southern Corp.	USD	1,928	433,125	0.05
NVR, Inc.	USD	217	851,084	0.10
Oasis Petroleum, Inc.	USD	10,915	1,396,411	0.16
Old Dominion Freight Line, Inc.	USD	1,749	437,775	0.05
Onto Innovation, Inc.	USD	16,696	1,142,340	0.13
Oshkosh Corp.	USD	13,909	1,119,327	0.13
Ovintiv, Inc.	USD	31,339	1,411,509	0.17
Owens Corning	USD	17,544	1,292,466	0.15
Parker-Hannifin Corp.	USD	2,294	553,106	0.06
PDC Energy, Inc.	USD	22,074	1,375,431	0.16
Perficient, Inc.	USD	13,247	1,174,148	0.14
PerkinElmer, Inc.	USD	2,763	390,315	0.05
Prestige Consumer Healthcare, Inc.	USD	25,811	1,466,710	0.17
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3,520	499,594	0.06
Progress Software Corp.	USD	35,475	1,628,657	0.19
Qualys, Inc.	USD	9,544	1,195,768	0.14
Quest Diagnostics, Inc.	USD	9,924	1,342,568	0.16
QuidelOrtho Corp.	USD	7,641	743,355	0.09
Rambus, Inc.	USD	50,478	1,065,591	0.13
Redwood Trust, Inc., REIT	USD	109,270	826,628	0.10
Resolute Forest Products, Inc.	USD	119,735	1,429,636	0.17
Robert Half International, Inc.	USD	9,617	707,763	0.08
Rush Enterprises, Inc. 'A'	USD	28,821	1,366,404	0.16
Ryder System, Inc.	USD	20,325	1,403,238	0.16
Sandy Spring Bancorp, Inc.	USD	23,789	910,524	0.11
Shoe Carnival, Inc.	USD	47,457	1,020,800	0.12
Snap-on, Inc.	USD	6,343	1,240,088	0.15
Sprouts Farmers Market, Inc.	USD	22,144	557,254	0.07
SPS Commerce, Inc.	USD	5,533	623,099	0.07
Stewart Information Services Corp.	USD	19,317	939,289	0.11
Synopsys, Inc.	USD	4,848	1,463,854	0.17
Texas Instruments, Inc.	USD	2,589	391,664	0.05
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	969	515,963	0.06
TimkenSteel Corp.	USD	76,220	1,355,954	0.16
Titan Machinery, Inc.	USD	17,542	386,275	0.05
Tri Pointe Homes, Inc.	USD	65,956	1,080,689	0.13
TTM Technologies, Inc.	USD	33,920	413,994	0.05
Tyson Foods, Inc. 'A'	USD	16,124	1,383,117	0.16
Union Pacific Corp.	USD	2,277	478,648	0.06
UnitedHealth Group, Inc.	USD	3,436	1,763,183	0.21
USANA Health Sciences, Inc.	USD	16,217	1,164,786	0.14
Virtus Investment Partners, Inc.	USD	4,575	772,374	0.09
Visa, Inc. 'A'	USD	7,863	1,522,513	0.18
Vista Outdoor, Inc.	USD	21,405	598,698	0.07
Watts Water Technologies, Inc. 'A'	USD	7,966	954,685	0.11
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	1,356	401,118	0.05
Western Union Co. (The)	USD	28,356	462,628	0.05
Whiting Petroleum Corp.	USD	19,334	1,383,058	0.16
Williams-Sonoma, Inc.	USD	9,838	1,066,046	0.13
Zumiez, Inc.	USD	34,702	893,750	0.10
株式合計			153,672,485	18.05
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			234,883,048	27.59
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			473,944,541	55.67
オーストラリア				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 5.125% 15/05/2024	USD	2,756,000	2,654,661	0.31
Mineral Resources Ltd., 144A 8.125% 01/05/2027	USD	2,717,000	2,707,017	0.32
			5,361,678	0.63

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 (%)
カナダ				
Baytex Energy Corp., 144A 8.75% 01/04/2027	USD	200,000	200,842	0.02
Brookfield Residential Properties, Inc., 144A 6.25% 15/09/2027	USD	200,000	166,046	0.02
Masonite International Corp., 144A 5.375% 01/02/2028	USD	2,500,000	2,267,213	0.27
Open Text Corp., 144A 3.875% 15/02/2028	USD	618,000	543,005	0.06
Precision Drilling Corp., 144A 7.125% 15/01/2026	USD	100,000	94,132	0.01
Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15/01/2025	USD	500,000	489,577	0.06
Taseko Mines Ltd., 144A 7% 15/02/2026	USD	440,000	375,184	0.05
			4,135,999	0.49
アイルランド				
James Hardie International Finance DAC, 144A 5% 15/01/2028	USD	1,565,000	1,395,690	0.17
Jazz Securities DAC, 144A 4.375% 15/01/2029	USD	200,000	177,137	0.02
			1,572,827	0.19
ルクセンブルク				
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 144A 5.5% 01/03/2028	USD	400,000	353,620	0.04
			353,620	0.04
オランダ				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5.5% 15/12/2027	USD	300,000	285,827	0.03
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.125% 15/05/2028	USD	1,850,000	1,796,366	0.21
			2,082,193	0.24
多国籍企業				
Herbalife Nutrition Ltd., 144A 7.875% 01/09/2025	USD	192,000	173,180	0.02
			173,180	0.02
英国				
Jaguar Land Rover Automotive plc, 144A 7.75% 15/10/2025	USD	200,000	185,220	0.02
			185,220	0.02
米国				
Advanced Drainage Systems, Inc., 144A 5% 30/09/2027	USD	200,000	185,798	0.02
Alliance Resource Operating Partners LP, 144A 7.5% 01/05/2025	USD	1,147,000	1,134,458	0.13
Allison Transmission, Inc., 144A 4.75% 01/10/2027	USD	791,000	723,056	0.09
AMC Networks, Inc. 5% 01/04/2024	USD	93,000	90,232	0.01
AMC Networks, Inc. 4.75% 01/08/2025	USD	500,000	465,813	0.05
Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15/09/2027	USD	2,769,000	2,620,622	0.31
AMN Healthcare, Inc., 144A 4.625% 01/10/2027	USD	200,000	182,966	0.02
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	1,702,000	1,441,296	0.17
ASGN, Inc., 144A 4.625% 15/05/2028	USD	2,984,000	2,575,744	0.30
Ashland LLC, 144A 3.375% 01/09/2031	USD	500,000	408,386	0.05
Atkore, Inc., 144A 4.25% 01/06/2031	USD	500,000	416,000	0.05
Bath & Body Works, Inc., 144A 9.375% 01/07/2025	USD	2,006,000	2,042,258	0.24
Bath & Body Works, Inc., 144A 6.625% 01/10/2030	USD	444,000	383,891	0.05
Bed Bath & Beyond, Inc. 3.749% 01/08/2024	USD	100,000	58,378	0.01
Berry Petroleum Co. LLC, 144A 7% 15/02/2026	USD	649,000	581,233	0.07
Black Knight InfoServ LLC, 144A 3.625% 01/09/2028	USD	1,446,000	1,263,218	0.15
BlueLinx Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	200,000	156,273	0.02
Boise Cascade Co., 144A 4.875% 01/07/2030	USD	1,369,000	1,198,116	0.14
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	3,105,000	2,550,323	0.30
California Resources Corp., 144A 7.125% 01/02/2026	USD	2,693,000	2,638,076	0.31
Central Garden & Pet Co. 5.125% 01/02/2028	USD	2,843,000	2,546,271	0.30
Cheniere Energy, Inc. 4.625% 15/10/2028	USD	300,000	271,311	0.03
Chesapeake Energy Corp., 144A 5.5% 01/02/2026	USD	1,000,000	949,958	0.11
Civitas Resources, Inc., 144A 5% 15/10/2026	USD	2,500,000	2,224,693	0.26
Coinbase Global, Inc., 144A 3.375% 01/10/2028	USD	200,000	125,569	0.01
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 5.25% 15/04/2029	USD	100,000	82,216	0.01
Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A 6% 15/10/2026	USD	200,000	171,627	0.02
CoreCivic, Inc. 8.25% 15/04/2026	USD	200,000	195,378	0.02
CoreLogic, Inc., 144A 4.5% 01/05/2028	USD	200,000	157,090	0.02
Credit Acceptance Corp., 144A 5.125% 31/12/2024	USD	600,000	565,986	0.07
Credit Acceptance Corp. 6.625% 15/03/2026	USD	805,000	755,183	0.09
Crocs, Inc., 144A 4.125% 15/08/2031	USD	499,000	355,119	0.04
CVR Energy, Inc., 144A 5.25% 15/02/2025	USD	100,000	91,607	0.01
DaVita, Inc., 144A 4.625% 01/06/2030	USD	1,634,000	1,273,556	0.15
Delek Logistics Partners LP, 144A 7.125% 01/06/2028	USD	500,000	456,328	0.05
Deluxe Corp., 144A 8% 01/06/2029	USD	200,000	164,556	0.02
DISH DBS Corp. 5.875% 15/11/2024	USD	421,000	357,185	0.04
DT Midstream, Inc., 144A 4.125% 15/06/2029	USD	500,000	423,948	0.05
Edgewell Personal Care Co., 144A 5.5% 01/06/2028	USD	200,000	179,384	0.02
Element Solutions, Inc., 144A 3.875% 01/09/2028	USD	3,103,000	2,572,899	0.30
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3.875% 15/08/2028	USD	3,298,000	2,355,184	0.28
Enact Holdings, Inc., 144A 6.5% 15/08/2025	USD	876,000	823,627	0.10
EnerSys, 144A 5% 30/04/2023	USD	1,151,000	1,136,002	0.13
Enova International, Inc., 144A 8.5% 01/09/2024	USD	100,000	93,267	0.01
EnPro Industries, Inc. 5.75% 15/10/2026	USD	200,000	193,373	0.02
Entegris, Inc., 144A 4.375% 15/04/2028	USD	2,973,000	2,627,329	0.31
Fair Isaac Corp., 144A 5.25% 15/05/2026	USD	700,000	696,773	0.08
Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028	USD	570,000	505,502	0.06
FirstCash, Inc., 144A 4.625% 01/09/2028	USD	100,000	85,123	0.01
Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5.875% 15/10/2027	USD	2,300,000	2,073,541	0.24
Gartner, Inc., 144A 4.5% 01/07/2028	USD	2,882,000	2,622,587	0.31
GrafTech Finance, Inc., 144A 4.625% 15/12/2028	USD	1,486,000	1,197,713	0.14
Graham Holdings Co., 144A 5.75% 01/06/2026	USD	2,700,000	2,679,628	0.31
GYP Holdings III Corp., 144A 4.625% 01/05/2029	USD	500,000	390,630	0.05
Hologic, Inc., 144A 4.625% 01/02/2028	USD	1,389,000	1,302,049	0.15
Horizon Therapeutics USA, Inc., 144A 5.5% 01/08/2027	USD	2,645,000	2,547,452	0.30

ダイワ／JPMオルタナティブ戦略オープン（ダイワ投資一任専用）

投資対象	通貨	株数／額面	評価額 (USD)	純資産比 (%)
Hughes Satellite Systems Corp. 6.625% 01/08/2026	USD	200,000	177,135	0.02
Icahn Enterprises LP 6.25% 15/05/2026	USD	2,836,000	2,632,529	0.31
II-VI, Inc., 144A 5% 15/12/2029	USD	200,000	174,977	0.02
Ingevity Corp., 144A 3.875% 01/11/2028	USD	100,000	84,282	0.01
ITT Holdings LLC, 144A 6.5% 01/08/2029	USD	500,000	406,837	0.05
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 8.5% 01/08/2028	USD	22,000	22,727	0.00
Kennedy-Wilson, Inc. 4.75% 01/03/2029	USD	3,063,000	2,485,533	0.29
KFC Holding Co., 144A 4.75% 01/06/2027	USD	100,000	95,046	0.01
Korn Ferry, 144A 4.625% 15/12/2027	USD	2,898,000	2,616,575	0.31
Louisiana-Pacific Corp., 144A 3.625% 15/03/2029	USD	3,100,000	2,465,957	0.29
LPL Holdings, Inc., 144A 4.625% 15/11/2027	USD	2,622,000	2,446,264	0.29
LPL Holdings, Inc., 144A 4% 15/03/2029	USD	273,000	233,819	0.03
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	850,000	802,141	0.09
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	100,000	93,389	0.01
Matador Resources Co. 5.875% 15/09/2026	USD	50,000	47,763	0.01
Match Group Holdings II LLC, 144A 5% 15/12/2027	USD	1,341,000	1,249,787	0.15
Meritor, Inc., 144A 4.5% 15/12/2028	USD	200,000	193,414	0.02
Molina Healthcare, Inc., 144A 4.375% 15/06/2028	USD	200,000	178,385	0.02
Netflix, Inc. 5.75% 01/03/2024	USD	817,000	834,393	0.10
Netflix, Inc. 4.875% 15/04/2028	USD	100,000	93,687	0.01
Netflix, Inc. 5.875% 15/11/2028	USD	86,000	84,280	0.01
News Corp., 144A 3.875% 15/05/2029	USD	3,040,000	2,622,790	0.31
NMI Holdings, Inc., 144A 7.375% 01/06/2025	USD	2,605,000	2,557,550	0.30
Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8.125% 01/03/2028	USD	200,000	188,795	0.02
NortonLifeLock, Inc., 144A 5% 15/04/2025	USD	200,000	195,584	0.02
Oasis Petroleum, Inc., 144A 6.375% 01/06/2026	USD	2,721,000	2,568,597	0.30
Open Text Holdings, Inc., 144A 4.125% 15/02/2030	USD	500,000	425,751	0.05
Organon & Co., 144A 4.125% 30/04/2028	USD	200,000	176,245	0.02
Papa John's International, Inc., 144A 3.875% 15/09/2029	USD	500,000	411,690	0.05
Patterson-UTI Energy, Inc. 3.95% 01/02/2028	USD	2,898,000	2,426,105	0.29
PDC Energy, Inc. 6.125% 15/09/2024	USD	696,000	685,495	0.08
PRA Group, Inc., 144A 7.375% 01/09/2025	USD	947,000	927,895	0.11
Presidio Holdings, Inc., 144A 4.875% 01/02/2027	USD	200,000	183,814	0.02
Prestige Brands, Inc., 144A 5.125% 15/01/2028	USD	200,000	186,101	0.02
PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029	USD	200,000	152,613	0.02
PTC, Inc., 144A 3.625% 15/02/2025	USD	513,000	485,984	0.06
Rent-A-Center, Inc., 144A 6.375% 15/02/2029	USD	3,200,000	2,504,000	0.29
Resolute Forest Products, Inc., 144A 4.875% 01/03/2026	USD	290,000	262,895	0.03
RR Donnelley & Sons Co. 8.25% 01/07/2027	USD	905,000	888,031	0.10
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	2,804,000	2,604,848	0.31
Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029	USD	200,000	161,894	0.02
Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026	USD	1,279,000	1,335,334	0.16
TEGNA, Inc., 144A 4.75% 15/03/2026	USD	1,535,000	1,475,371	0.17
TEGNA, Inc. 4.625% 15/03/2028	USD	1,295,000	1,218,817	0.14
Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	316,000	252,253	0.03
Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029	USD	3,015,000	2,567,212	0.30
TriMas Corp., 144A 4.125% 15/04/2029	USD	200,000	169,383	0.02
TriNet Group, Inc., 144A 3.5% 01/03/2029	USD	500,000	411,945	0.05
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	1,742,000	1,692,092	0.20
Triumph Group, Inc., 144A 8.875% 01/06/2024	USD	80,000	79,896	0.01
TTM Technologies, Inc., 144A 4% 01/03/2029	USD	3,150,000	2,655,040	0.31
Urban One, Inc., 144A 7.375% 01/02/2028	USD	100,000	87,254	0.01
Vail Resorts, Inc., 144A 6.25% 15/05/2025	USD	100,000	100,059	0.01
Valvoline, Inc., 144A 3.625% 15/06/2031	USD	3,268,000	2,575,478	0.30
Viavi Solutions, Inc., 144A 3.75% 01/10/2029	USD	2,778,000	2,331,945	0.27
Vista Outdoor, Inc., 144A 4.5% 15/03/2029	USD	200,000	153,287	0.02
Wabash National Corp., 144A 4.5% 15/10/2028	USD	743,000	569,324	0.07
Warrior Met Coal, Inc., 144A 7.875% 01/12/2028	USD	499,000	479,116	0.06
William Carter Co. (The), 144A 5.625% 15/03/2027	USD	964,000	910,455	0.11
Windstream Escrow LLC, 144A 7.75% 15/08/2028	USD	200,000	163,554	0.02
Winnebago Industries, Inc., 144A 6.25% 15/07/2028	USD	200,000	183,770	0.02
World Acceptance Corp., 144A 7% 01/11/2026	USD	200,000	142,334	0.02
Xerox Holdings Corp., 144A 5% 15/08/2025	USD	2,544,000	2,372,861	0.28
Ziff Davis, Inc., 144A 4.625% 15/10/2030	USD	3,013,000	2,596,106	0.31
ZipRecruiter, Inc., 144A 5% 15/01/2030	USD	991,000	838,644	0.10
			119,762,908	14.07
債券合計			133,627,625	15.70
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			133,627,625	15.70
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	82,519,168	82,519,168	9.69
			82,519,168	9.69
集団投資スキーム - UCITS合計			82,519,168	9.69
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			82,519,168	9.69
投資有価証券合計			690,091,334	81.06
現金			201,776,413	23.70
その他の資産／（負債）			(40,530,194)	(4.76)
純資産			851,337,553	100.00

† 利害関係人のファンド

為替先渡取引

買建通貨	買建額	売建通貨	売建額	決済日	取引相手	評価益(損) (米ドル)	純資産比 (%)
AUD	2,326,696	EUR	1,534,253	19/07/2022	State Street	6,327	-
AUD	1,489,705	JPY	139,605,652	19/07/2022	BNP Paribas	140	-
AUD	1,681,294	USD	1,156,437	15/08/2022	HSBC	4,434	-
CAD	9,594,380	JPY	1,010,256,510	19/07/2022	Goldman Sachs	1,005	-
CAD	1,077,377	USD	831,683	15/07/2022	RBC	3,962	-
CAD	2,256,298	USD	1,736,411	15/07/2022	State Street	13,639	-
CAD	1,368,288	USD	1,058,325	19/07/2022	RBC	2,942	-
CHF	2,187,941	GBP	1,858,608	19/07/2022	Barclays	31,373	-
CHF	1,047	USD	1,072	12/07/2022	Barclays	24	-
CHF	175,025	USD	179,581	12/07/2022	BNP Paribas	3,678	-
CHF	1,545	USD	1,565	12/07/2022	Goldman Sachs	52	-
CHF	1,119	USD	1,129	12/07/2022	HSBC	43	-
CHF	948	USD	990	12/07/2022	RBC	3	-
CHF	733,952	USD	766,746	15/07/2022	State Street	1,887	-
CHF	3,197,716	USD	3,282,210	19/07/2022	BNP Paribas	67,493	0.01
GBP	25,786,379	NOK	306,458,556	19/07/2022	Goldman Sachs	449,177	0.05
GBP	828,875	NZD	1,607,607	19/07/2022	Barclays	4,913	-
GBP	1,216,979	SEK	14,918,701	19/07/2022	Barclays	28,537	-
GBP	631,176	USD	764,232	15/08/2022	RBC	3,874	-
JPY	140,174,946	AUD	1,493,008	19/07/2022	Barclays	1,773	-
JPY	73,714,214	USD	541,651	12/07/2022	BNP Paribas	1,012	-
USD	2,613,535	AUD	3,767,509	15/07/2022	Merrill Lynch	12,924	-
USD	13,261,520	AUD	18,418,088	15/07/2022	Standard Chartered	548,002	0.07
USD	869,778	AUD	1,248,905	19/07/2022	Barclays	7,664	-
USD	21,613,704	CAD	27,237,535	15/07/2022	HSBC	487,478	0.06
USD	6,170	EUR	5,871	01/07/2022	RBC	55	-
USD	67,858	EUR	64,748	05/07/2022	Merrill Lynch	408	-
USD	1,094,348	EUR	1,033,011	12/07/2022	BNP Paribas	17,743	-
USD	594,367	EUR	563,500	12/07/2022	Citibank	7,088	-
USD	3,947,658	EUR	3,741,456	12/07/2022	HSBC	48,312	0.01
USD	152,898	EUR	145,595	12/07/2022	RBC	1,159	-
USD	7,334	EUR	6,844	12/07/2022	Standard Chartered	201	-
USD	1,968,285	EUR	1,830,168	12/07/2022	State Street	60,882	0.01
USD	67,882,756	EUR	63,376,911	19/07/2022	Barclays	1,798,957	0.21
USD	1,008,588	EUR	957,632	19/07/2022	BNP Paribas	10,054	-
USD	11,264,886	GBP	9,158,486	12/07/2022	Barclays	127,305	0.02
USD	22,707,881	GBP	18,573,440	12/07/2022	Goldman Sachs	120,831	0.02
USD	4,043,592	GBP	3,228,562	12/07/2022	HSBC	117,357	0.01
USD	9,998,548	IDR	144,655,986,501	19/07/2022	Citibank	338,999	0.04
USD	2,452,628	ILS	8,167,403	19/07/2022	Goldman Sachs	118,193	0.01
USD	7,512,804	ILS	25,033,956	19/07/2022	HSBC	357,515	0.04
USD	499,387	JPY	67,348,503	12/07/2022	Barclays	3,586	-
USD	1,888,909	JPY	254,131,095	12/07/2022	Merrill Lynch	18,068	-
USD	49,633,760	JPY	6,576,120,040	15/07/2022	HSBC	1,212,927	0.14
USD	48,103,788	JPY	6,369,080,583	19/07/2022	Barclays	1,195,414	0.14
USD	1,352,303	JPY	180,653,740	19/07/2022	Merrill Lynch	21,785	-
USD	1,328,168	JPY	178,258,381	19/07/2022	Standard Chartered	15,293	-
USD	2,369,192	KRW	2,975,917,917	19/07/2022	Citibank	77,485	0.01
USD	7,531,359	KRW	9,464,206,606	19/07/2022	J.P. Morgan	243,125	0.03
USD	5,053,650	NOK	48,001,365	19/07/2022	Goldman Sachs	211,527	0.03
USD	22,729,906	NZD	35,235,291	19/07/2022	Standard Chartered	741,506	0.09
USD	19,948	SEK	203,237	05/07/2022	Barclays	182	-
USD	56,846	SEK	571,006	12/07/2022	BNP Paribas	1,299	-
USD	86,945	SEK	882,937	12/07/2022	Citibank	1,055	-
USD	33,824	SEK	340,716	12/07/2022	Goldman Sachs	679	-
USD	101,508	SEK	1,036,794	12/07/2022	HSBC	650	-
USD	385,653	SEK	3,927,912	12/07/2022	Merrill Lynch	3,555	-
USD	50,288	SEK	508,479	12/07/2022	Standard Chartered	825	-
USD	1,426,841	SEK	14,182,802	19/07/2022	Barclays	46,812	0.01
USD	5,007,475	SEK	49,151,274	19/07/2022	BNP Paribas	224,911	0.03
USD	896,265	SEK	9,079,485	19/07/2022	HSBC	12,804	-
USD	50,108,448	SEK	492,061,751	19/07/2022	RBC	2,229,389	0.26
USD	7,475,214	THB	257,592,150	19/07/2022	BNP Paribas	179,289	0.02
USD	2,489,988	THB	85,792,523	19/07/2022	Goldman Sachs	60,038	0.01
USD	7,496,841	TWD	220,429,602	19/07/2022	Citibank	86,591	0.01
USD	2,516,359	TWD	74,007,365	19/07/2022	J.P. Morgan	28,430	-
為替先渡取引評価益合計						11,424,640	1.34
AUD	1,634,042	EUR	1,098,265	19/07/2022	Citibank	(17,200)	-
AUD	6,664,583	NZD	7,433,323	19/07/2022	Goldman Sachs	(38,190)	(0.01)
AUD	20,083,934	USD	14,446,695	19/07/2022	Goldman Sachs	(582,833)	(0.07)
AUD	1,994,992	USD	1,389,128	19/07/2022	HSBC	(11,992)	-
AUD	66,434,736	USD	47,832,080	19/07/2022	Standard Chartered	(1,972,437)	(0.23)
BRL	47,965,749	USD	9,781,823	19/07/2022	Citibank	(692,007)	(0.08)
CAD	799,829	USD	635,480	15/07/2022	RBC	(15,110)	-
CAD	22,420,514	USD	17,821,201	19/07/2022	Goldman Sachs	(431,479)	(0.05)
CAD	81,164,475	USD	64,355,021	19/07/2022	RBC	(1,402,513)	(0.17)
CHF	1,896	USD	1,986	12/07/2022	BNP Paribas	(1)	-
CLP	6,400,610,636	USD	7,672,753	19/07/2022	Citibank	(845,401)	(0.10)
CLP	1,770,853,524	USD	2,132,582	19/07/2022	Goldman Sachs	(243,662)	(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 (%)
CLP	921,847,770	USD	1,020,929	19/07/2022	Standard Chartered	(37,620)	(0.01)
CZK	230,904,547	USD	9,919,253	19/07/2022	Goldman Sachs	(216,058)	(0.03)
EUR	867,169	CAD	1,185,814	19/07/2022	Standard Chartered	(15,530)	-
EUR	8,491,452	CHF	8,849,681	19/07/2022	Goldman Sachs	(416,175)	(0.05)
EUR	4,515,022	USD	4,749,819	12/07/2022	BNP Paribas	(44,261)	(0.01)
EUR	1,147,502	USD	1,206,997	12/07/2022	Citibank	(11,071)	-
EUR	823,508	USD	878,902	12/07/2022	HSBC	(20,641)	-
EUR	798,535	USD	838,293	12/07/2022	Merrill Lynch	(6,060)	-
EUR	36,268	USD	38,058	12/07/2022	RBC	(260)	-
EUR	177,417	USD	187,881	12/07/2022	Standard Chartered	(2,977)	-
EUR	860,896	USD	902,943	12/07/2022	State Street	(5,717)	-
EUR	97,565,131	USD	104,444,517	12/07/2022	Toronto-Dominion Bank	(2,762,099)	(0.33)
EUR	2,419,128	USD	2,590,134	15/07/2022	Toronto-Dominion Bank	(68,388)	(0.01)
EUR	1,745,668	USD	1,838,459	19/07/2022	Barclays	(18,232)	-
GBP	817,029	JPY	135,484,927	19/07/2022	Barclays	(4,124)	-
GBP	6,462,661	USD	7,868,969	12/07/2022	BNP Paribas	(9,765)	-
GBP	3,625,627	USD	4,429,730	12/07/2022	Citibank	(20,626)	-
GBP	565,494,061	USD	705,585,209	12/07/2022	HSBC	(17,891,266)	(2.10)
GBP	13,120,914	USD	16,283,584	12/07/2022	RBC	(327,319)	(0.04)
GBP	3,000,000	USD	3,683,977	12/07/2022	Standard Chartered	(35,695)	-
GBP	10,674,362	USD	13,313,985	19/07/2022	Standard Chartered	(331,123)	(0.04)
HKD	10,977,940	USD	1,400,766	15/07/2022	RBC	(1,171)	-
HUF	3,619,030,218	USD	9,853,257	19/07/2022	Citibank	(366,758)	(0.04)
JPY	182,025,539	CAD	1,750,198	19/07/2022	Merrill Lynch	(16,862)	-
JPY	6,507,395,115	USD	49,133,265	12/07/2022	HSBC	(1,227,657)	(0.15)
JPY	98,427,833	USD	733,532	12/07/2022	Merrill Lynch	(8,934)	-
JPY	11,600,000	USD	86,555	12/07/2022	Standard Chartered	(1,159)	-
JPY	42,019,681	USD	324,015	12/07/2022	State Street	(14,678)	-
JPY	900,339,887	USD	6,708,649	15/07/2022	Barclays	(79,329)	(0.01)
JPY	374,499,732	USD	2,770,190	15/07/2022	Citibank	(12,699)	-
JPY	475,827,388	USD	3,551,821	15/07/2022	RBC	(48,242)	(0.01)
MXN	195,758,292	USD	9,938,759	19/07/2022	BNP Paribas	(284,252)	(0.03)
NOK	504,950,707	USD	53,178,259	19/07/2022	Barclays	(2,241,509)	(0.26)
SEK	323,923	USD	31,967	01/07/2022	Standard Chartered	(465)	-
SEK	569,086	USD	57,304	12/07/2022	Barclays	(1,944)	-
SEK	1,856,251	USD	187,446	12/07/2022	BNP Paribas	(6,874)	-
SEK	1,355,563	USD	137,838	12/07/2022	Citibank	(5,971)	-
SEK	33,083,510	USD	3,362,811	12/07/2022	HSBC	(144,519)	(0.02)
SEK	2,014,989	USD	203,179	12/07/2022	Merrill Lynch	(7,165)	-
SEK	25,128,841	USD	2,479,577	19/07/2022	Barclays	(34,467)	-
SGD	2,453,055	USD	1,771,225	15/07/2022	HSBC	(10,002)	-
USD	3,905,484	CAD	5,052,557	15/07/2022	HSBC	(13,426)	-
USD	1,885,442	CAD	2,449,948	15/07/2022	State Street	(14,810)	-
USD	7,817	CHF	7,530	12/07/2022	HSBC	(67)	-
USD	1,815	CHF	1,754	12/07/2022	State Street	(22)	-
USD	171	CHF	164	15/07/2022	RBC	(1)	-
USD	25,973,077	CHF	25,336,674	19/07/2022	Goldman Sachs	(567,846)	(0.07)
USD	3,239,179	EUR	3,107,522	15/08/2022	State Street	(7,579)	-
USD	237,925	JPY	32,379,998	12/07/2022	Standard Chartered	(447)	-
USD	1,939,733	JPY	264,763,324	15/07/2022	Citibank	(9,754)	-
USD	1,255,829	JPY	170,794,132	15/08/2022	State Street	(4,450)	-
USD	1,179,493	SEK	12,153,745	19/07/2022	BNP Paribas	(3,102)	-
為替先渡取引評価損合計						(33,633,993)	(3.95)
為替先渡取引純評価損益						(22,209,353)	(2.61)

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 (%)
CAC 40 10 Euro Index, 15/07/2022	(91)	EUR	(5,552,913)	107,826	0.01
DAX Index, 16/09/2022	(25)	EUR	(8,210,963)	248,048	0.03
EURO STOXX 50 Index, 16/09/2022	(206)	EUR	(7,307,659)	200,636	0.02
FTSE 100 Index, 16/09/2022	(33)	GBP	(2,834,495)	78,549	0.01
FTSE/MIB Index, 16/09/2022	(56)	EUR	(6,142,519)	196,876	0.02
Hang Seng Index, 29/09/2022	(4)	HKD	(551,983)	12,907	-
IBEX 35 Index, 15/07/2022	(45)	EUR	(3,725,637)	82,630	0.01
MSCI EAFE Index, 16/09/2022	(101)	USD	(9,228,118)	194,172	0.02
MSCI Emerging Markets Index, 16/09/2022	(168)	USD	(8,302,560)	160,280	0.02
MSCI Singapore Index, 28/07/2022	(473)	SGD	(9,527,581)	138,963	0.02
NASDAQ 100 Emini Index, 16/09/2022	(27)	USD	(6,154,785)	165,759	0.02
OMXS30 Index, 15/07/2022	(488)	SEK	(8,833,917)	214,768	0.02
Russell 2000 Emini Index, 16/09/2022	(198)	USD	(16,669,620)	333,728	0.04
S&P 500 Emini Index, 16/09/2022	(44)	USD	(8,248,625)	158,125	0.02
S&P Midcap 400 Emini Index, 16/09/2022	(31)	USD	(6,948,805)	144,713	0.02
S&P/TSX 60 Index, 15/09/2022	(44)	CAD	(7,732,787)	159,168	0.02
SPI 200 Index, 15/09/2022	(64)	AUD	(7,135,321)	55,218	0.01
先物取引評価益合計				2,652,366	0.31
Australia 10 Year Bond, 15/09/2022	(443)	AUD	(36,354,731)	(23,558)	-
Canada 10 Year Bond, 20/09/2022	(410)	CAD	(39,299,974)	(70,039)	(0.01)
Euro-Bobl, 08/09/2022	(417)	EUR	(53,916,968)	(412,354)	(0.05)
Euro-Bund, 08/09/2022	(209)	EUR	(32,354,826)	(353,383)	(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）

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 (%)
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/09/2022	(103)	EUR	(17,525,076)	(269,685)	(0.03)
Euro-Schatz, 08/09/2022	(1,244)	EUR	(141,456,854)	(415,890)	(0.05)
Hang Seng China Enterprises Index, 28/07/2022	(8)	HKD	(386,867)	(7,196)	-
Long Gilt, 28/09/2022	(255)	GBP	(35,244,663)	(232,968)	(0.03)
TOPIX Index, 08/09/2022	(21)	JPY	(2,890,440)	(18,985)	-
US 2 Year Note, 30/09/2022	(697)	USD	(146,214,809)	(263,222)	(0.03)
US 5 Year Note, 30/09/2022	(553)	USD	(61,912,239)	(251,503)	(0.03)
US 10 Year Note, 21/09/2022	(365)	USD	(43,107,070)	(230,720)	(0.03)
US Long Bond, 21/09/2022	(178)	USD	(24,555,656)	(133,333)	(0.01)
先物取引評価損合計				(2,682,836)	(0.31)
先物取引純評価損益				(30,470)	-

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 (%)
128,775,326	USD	Goldman Sachs	Receive Spread of 0.00% on Notional Pay S&P GSCI EqualWgtSelcTER	22/09/2022	4,760,814	4,760,814	0.56
商品指数スワップ取引評価益合計					4,760,814	4,760,814	0.56
128,474,389	USD	Goldman Sachs	Receive S&P GSCI Roll Weight Select Excess Return Index Pay Spread of 0.05% on Notional	22/09/2022	(4,998,937)	(4,998,937)	(0.59)
1,518,896	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.07% on Notional	09/09/2022	(165,330)	(165,330)	(0.02)
3,415,145	USD	Societe Generale	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.07% on Notional	20/07/2022	(269,746)	(269,746)	(0.03)
9,360,952	USD	Merrill Lynch	Receive BCOM Index Excess Return Pay Spread of 0.07% on Notional	11/08/2022	(494,148)	(494,148)	(0.06)
商品指数スワップ取引評価損合計					(5,928,161)	(5,928,161)	(0.70)
商品指数スワップ取引純評価損益					(1,167,347)	(1,167,347)	(0.14)

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 (%)
101,360,783	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.569% Receive floating SONIA 1 day	12/08/2031	19,088,102	19,088,102	2.24
48,200,000	GBP	Citigroup	Pay fixed 0.74% Receive floating SONIA 1 day	20/12/2031	8,602,247	8,602,247	1.01
67,000,000	USD	Citigroup	Pay fixed 1.822% Receive floating SOFR 1 day	14/03/2032	5,819,551	5,819,551	0.68
21,500,000,000	JPY	Citigroup	Pay fixed 0.232% Receive floating TONAR 1 day	15/03/2032	3,271,860	3,271,860	0.39
金利スワップ取引評価益合計					36,781,760	36,781,760	4.32
188,026,748	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 1.3%	11/08/2031	(27,677,379)	(27,677,379)	(3.25)
1,330,000,000	SEK	Citigroup	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1.51%	15/03/2032	(15,081,911)	(15,081,911)	(1.77)
90,136,251	AUD	Citigroup	Pay floating BBR 6 month Receive fixed 1.758%	14/10/2031	(11,300,392)	(11,300,392)	(1.33)
569,000,000	SEK	Citigroup	Pay floating STIBOR 3 month Receive fixed 1.088%	18/01/2032	(8,288,414)	(8,288,414)	(0.97)
444,000,000	DKK	Citigroup	Pay floating CIBOR 6 month Receive fixed 1.995%	30/05/2032	(3,555,305)	(3,555,305)	(0.42)
金利スワップ取引評価損合計					(65,903,401)	(65,903,401)	(7.74)
金利スワップ取引純評価損益					(29,121,641)	(29,121,641)	(3.42)

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 1 D BBSW +0.10% Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities	AUD	11/01/2023	Barclays	(7,700,209)	766,990	0.09
Receive AUD-1M-BBSW-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 9 Securities	AUD	23/01/2023	UBS	(3,222,417)	506,474	0.06
Receive 1M BA +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	CAD	15/03/2023	Bank of America	(3,929,379)	255,545	0.03
Receive CAD-1M-CDOR-BANKS +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 20 Securities	CAD	23/01/2023	UBS	(21,173,899)	1,136,116	0.13
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1D SARON +0.00%	CHF	31/05/2023	Bank of America	168,063	795,651	0.09
Receive 1D SARON +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 11 Securities	CHF	31/05/2023	Bank of America	(13,197,532)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay CHF-1D-SARON-REUTR +0.00%	CHF	23/01/2023	UBS	234,293	27,068	-
Receive CHF-1D-SARON-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 Security	CHF	23/01/2023	UBS	(43,585)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 6 Securities Pay 1D ESTER +0.00%	EUR	31/05/2023	Bank of America	857,650	2,901,410	0.34
Receive 1D ESTER +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 47 Securities	EUR	31/05/2023	Bank of America	(49,181,749)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay 1D SONIA +0.00%	GBP	31/05/2023	Bank of America	190,292	201,141	0.02
Receive 1D SONIA +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	GBP	31/05/2023	Bank of America	(905,269)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 Security Pay GBP-1D-SONIA-REUTR +0.00%	GBP	23/01/2023	UBS	108,707	2,224,238	0.26
Receive GBP-1D-SONIA-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 23 Securities	GBP	23/01/2023	UBS	(17,249,831)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay 1D USONBFR +0.00%	USD	15/11/2022	Bank of America	395,942	389,030	0.05
Receive 1D USONBFR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 58 Securities	USD	15/11/2022	Bank of America	(10,189,323)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 240 Securities Pay 1 D USONBFR +0.17%	USD	28/03/2023	Barclays	156,381,128	7,304,723	0.87
Receive 1 D USONBFR +0.07% Pay Performance of the underlying equity basket of 224 Securities	USD	28/03/2023	Barclays	(177,116,930)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay USD-1D-ON-OBFR +0.00%	USD	23/01/2023	UBS	400,574	2,250,893	0.26
Receive USD-1D-ON-OBFR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 126 Securities	USD	23/01/2023	UBS	(42,316,964)		
トータル・リターン・スワップ取引評価益合計					18,759,279	2.20
Receive 1M BBR +0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 6 Securities	AUD	17/02/2023	Bank of America	(2,246,276)	(154,658)	(0.02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 Securities Pay 1 D SARON +0.12%	CHF	13/01/2023	Barclays	8,997,108	(419,811)	(0.05)
Receive Performance of the underlying equity basket of 27 Securities Pay 1 D EIBOR +0.12%	EUR	13/01/2023	Barclays	16,979,842	(1,257,801)	(0.15)
Receive 1 D EIBOR +0.15% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 Securities	EUR	13/01/2023	Barclays	(2,750,291)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 44 Securities Pay EUR-1D-ESTR-REUTR +0.00%	EUR	23/01/2023	UBS	35,184,448	(3,336,387)	(0.39)
Receive EUR-1D-ESTR-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 13 Securities	EUR	23/01/2023	UBS	(2,327,578)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 23 Securities Pay 1 D SONIA +0.14%	GBP	13/01/2023	Barclays	20,753,974	(740,086)	(0.09)
Receive 1 D SONIA +0.15% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	GBP	13/01/2023	Barclays	(1,462,161)		
Receive 1D TONAR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 20 Securities	JPY	15/11/2022	Bank of America	(3,108,734)	(196,185)	(0.02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 65 Securities Pay 1 D JPTONAT +0.10%	JPY	11/01/2023	Barclays	35,914,383	(240,362)	(0.03)
Receive 1 D JPTONAT +2.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 Securities	JPY	11/01/2023	Barclays	(2,022,833)		
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 Securities Pay JPY-1D-TONAR-REUTR +0.00%	JPY	23/01/2023	UBS	163,368	(3,335,919)	(0.39)
Receive JPY-1D-TONAR-REUTR +0.00% Pay Performance of the underlying equity basket of 62 Securities	JPY	23/01/2023	UBS	(81,524,045)		
トータル・リターン・スワップ取引評価損合計					(9,681,209)	(1.14)
トータル・リターン・スワップ取引純評価損益					9,078,070	1.06

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（Iクラス）（円ヘッジ）」の投資証券（円建）を主要投資対象としております。以下の内容は、直近で入手可能なFinancial Statements等から抜粋し、編集および一部翻訳したものです。

純資産計算書
2022年12月31日現在

	ユーロ
資産	
投資有価証券－取得原価	3,803,448,985
未実現利益／（損失）	13,854,788
投資有価証券－時価	3,817,303,773
現金預金およびブローカー預託金	227,859,909
証券発行未収金	1,516,841
投資有価証券売却未収金	5,202
未収配当金	38,088
未収還付税額	1,453,316
未収報酬免除額	76,755
金融先物契約未実現利益	7,207,554
先渡為替契約未実現利益	59,790,060
スワップ契約－公正価値	11,947,265
その他の資産	73,834
資産合計	4,127,272,597
負債	
当座借越	620
ブローカーに対する債務	10,762,712
証券買戻未払金	27,896,482
投資有価証券購入未払金	586,208
未払販売報酬	356,059
未払運用および顧問報酬	3,100,937
未払ファンド・サービス報酬	315,534
金融先物契約未実現損失	9,141,923
先渡為替契約未実現損失	46,413,532
スワップ契約－公正価値	3,092,236
その他の負債*	3,811,989
負債合計	105,478,232
純資産額合計	4,021,794,365

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

損益および純資産変動計算書
2022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	6,264,468,474
収益	
受取配当金、源泉課税控除後	12,654,973
投資有価証券からの受取利息、源泉徴収税控除後	(2,439,500)
証券貸付取引収益	3,731
受取銀行利息	43,285
その他の収益	10,057
収益合計	10,272,546
費用	
運用および顧問報酬	42,891,353
ファンド・サービス報酬	4,512,140
保管、支払代行、事務および所在地代行報酬	1,311,716
販売報酬	4,699,943
登録および名義書換代行報酬	395,409
税金	1,681,206
銀行その他支払利息	2,478,677
スワップ契約にかかる支払利息	15,453,607
その他の費用*	1,105,708
控除：報酬免除額	(1,222,274)
費用合計	73,307,485
投資純利益（損失）	(63,034,939)
投資有価証券売却実現純利益（損失）	(69,271,091)
オプション契約実現純利益（損失）	56,395,881
金融先物契約実現純利益（損失）	(12,455,859)
先渡為替契約実現純利益（損失）	(98,854,024)
スワップ契約実現純利益（損失）	9,533,906
為替差実現純利益（損失）	(965,387)
当期実現純利益（損失）	(115,616,574)

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）

投資有価証券未実現評価益（損）純増減	(552,537,500)
金融先物契約未実現評価益（損）純増減	(1,713,971)
先渡為替契約未実現評価益（損）純増減	31,539,162
スワップ契約未実現評価益（損）純増減	8,855,029
為替差未実現評価益（損）純増減	3,857,725
当期末実現評価益（損）純増減	(509,999,555)
事業活動による純資産増減	(688,651,068)
設定	1,076,194,617
解約	(2,630,147,261)
資本の増減による純資産増減	(1,553,952,644)
支払配当金	(70,397)
期末現在純資産額	4,021,794,365

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

投資有価証券明細表

2022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% 04/01/2023	EUR	165,892,592	165,889,274	4.12
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/02/2023	EUR	191,968,402	191,786,032	4.77
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 15/02/2023	EUR	38,511,131	38,442,388	0.96
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 01/03/2023	EUR	178,214,435	177,741,276	4.42
			573,858,970	14.27
ドイツ				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 18/01/2023	EUR	134,328,165	134,261,001	3.34
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 22/03/2023	EUR	206,931,593	206,170,085	5.12
			340,431,086	8.46
債券合計			914,290,056	22.73
株式				
フランス				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	117,408	80,430,351	2.00
			80,430,351	2.00
香港				
AIA Group Ltd.	HKD	7,253,400	75,646,690	1.88
			75,646,690	1.88
インド				
Axis Bank Ltd.	INR	5,924,309	62,647,708	1.56
HDFC Bank Ltd.	INR	4,297,071	79,283,263	1.97
			141,930,971	3.53
アメリカ				
Adobe, Inc.	USD	205,516	64,256,679	1.60
Alphabet, Inc. 'A'	USD	974,111	79,292,452	1.97
Amazon.com, Inc.	USD	848,206	65,853,692	1.64
Atlassian Corp. 'A'	USD	246,744	29,863,629	0.74
Cognex Corp.	USD	234,820	10,269,503	0.26
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	266,418	61,357,698	1.53
Intuitive Surgical, Inc.	USD	232,010	57,282,938	1.42
Lululemon Athletica, Inc.	USD	182,232	53,543,843	1.33
Mastercard, Inc. 'A'	USD	254,917	82,403,355	2.05
Microsoft Corp.	USD	411,945	91,740,107	2.28
NIKE, Inc. 'B'	USD	696,912	75,992,268	1.89
NVIDIA Corp.	USD	394,545	53,263,171	1.32
Salesforce, Inc.	USD	452,982	55,723,238	1.39
ServiceNow, Inc.	USD	190,163	69,017,397	1.72
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	169,093	87,083,230	2.16
			936,943,200	23.30
株式合計			1,234,951,212	30.71
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				
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				
カナダ				
Canada Treasury Bill 0% 30/03/2023	CAD	193,896,000	132,543,801	3.30
			132,543,801	3.30
日本				
Japan Treasury Bill 0% 06/01/2023	JPY	31,325,100,000	222,379,334	5.53
Japan Treasury Bill 0% 13/02/2023	JPY	24,669,850,000	175,168,886	4.36
Japan Treasury Bill 0% 06/03/2023	JPY	29,232,550,000	207,587,577	5.16
Japan Treasury Bill 0% 10/03/2023	JPY	7,376,550,000	52,383,703	1.30
Japan Treasury Bill 0% 20/03/2023	JPY	18,905,850,000	134,263,941	3.34
			791,783,441	19.69
債券合計			924,327,242	22.99
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				
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	36,919	363,693,629	9.04
			363,693,629	9.04
集団投資スキーム - UCITS合計			363,693,629	9.04

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／額面金額	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)
上場投資信託				
アイルランド				
Invesco Physical Gold ETC	USD	1,155,008	189,996,152	4.72
iShares Physical Gold ETC	USD	5,730,301	190,045,482	4.73
			<u>380,041,634</u>	<u>9.45</u>
上場投資信託合計			<u>380,041,634</u>	<u>9.45</u>
UCITSと認められたユニットまたは他の集団投資事業合計			<u>743,735,263</u>	<u>18.49</u>
投資有価証券合計			<u>3,817,303,773</u>	<u>94.92</u>
現金			<u>217,096,577</u>	<u>5.40</u>
その他の資産／（負債）			<u>(12,605,985)</u>	<u>(0.32)</u>
純資産合計			<u>4,021,794,365</u>	<u>100.00</u>
† 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	31,613	EUR	19,936	18/01/2023	Morgan Stanley	132	-
AUD	17,662,240	EUR	11,187,711	30/01/2023	Morgan Stanley	20,567	-
AUD	5,000,000	EUR	3,164,160	30/01/2023	RBC	8,789	-
BRL	2,286,018	USD	424,468	03/01/2023	Citibank	7,177	-
BRL	353,504,118	USD	65,807,999	03/01/2023	HSBC	951,459	0.02
CHF	122,581	EUR	124,394	18/01/2023	Barclays	31	-
CHF	5,279	EUR	5,342	18/01/2023	Morgan Stanley	16	-
CHF	22,544,199	EUR	22,869,240	18/01/2023	Standard Chartered	14,133	-
CHF	5,957	EUR	6,034	18/01/2023	State Street	12	-
CNH	5,792,190	EUR	781,926	18/01/2023	Goldman Sachs	2,502	-
CNH	636,402,215	USD	91,805,112	30/01/2023	State Street	472,532	0.01
CZK	1,199,643	EUR	49,530	03/01/2023	Standard Chartered	154	-
CZK	878,288,372	EUR	36,023,580	18/01/2023	Goldman Sachs	280,005	0.01
CZK	4,686,469	EUR	191,629	18/01/2023	Morgan Stanley	2,084	-
EUR	1,687	AUD	2,652	18/01/2023	BNP Paribas	4	-
EUR	53,652	AUD	84,410	18/01/2023	HSBC	69	-
EUR	37,795	AUD	59,464	18/01/2023	Merrill Lynch	47	-
EUR	1,834	AUD	2,870	18/01/2023	Morgan Stanley	12	-
EUR	5,077,702	AUD	8,000,000	30/01/2023	Morgan Stanley	983	-
EUR	8,406,660	CAD	12,184,158	30/01/2023	BNP Paribas	4,530	-
EUR	74,954	CHF	73,706	18/01/2023	Morgan Stanley	139	-
EUR	7,739	CHF	7,606	18/01/2023	RBC	18	-
EUR	68,178	GBP	60,316	04/01/2023	RBC	32	-
EUR	2,024,050	GBP	1,791,932	18/01/2023	BNP Paribas	765	-
EUR	1,854	GBP	1,624	18/01/2023	Merrill Lynch	20	-
EUR	2,888,304	GBP	2,507,888	18/01/2023	Morgan Stanley	56,627	-
EUR	1,041,887	GBP	912,844	18/01/2023	RBC	11,187	-
EUR	313,685	GBP	274,252	18/01/2023	Standard Chartered	4,025	-
EUR	123,723	GBP	106,418	18/01/2023	State Street	3,566	-
EUR	9,899,418	HKD	81,576,157	30/01/2023	Goldman Sachs	121,920	-
EUR	1,202,176	HKD	10,000,000	30/01/2023	RBC	3,602	-
EUR	7,333	HUF	2,952,777	18/01/2023	HSBC	13	-
EUR	17,541,883	JPY	2,454,312,850	30/01/2023	Standard Chartered	87,040	-
EUR	2,147	SEK	23,800	18/01/2023	BNP Paribas	8	-
EUR	14,472	SEK	157,936	18/01/2023	HSBC	273	-
EUR	46,379	SEK	506,555	18/01/2023	Merrill Lynch	842	-
EUR	87,514	SEK	968,241	18/01/2023	Morgan Stanley	471	-
EUR	66,198	SEK	723,746	18/01/2023	Standard Chartered	1,135	-
EUR	63,087,871	USD	67,048,862	03/01/2023	Citibank	358,548	0.01
EUR	2,095,094	USD	2,206,796	03/01/2023	HSBC	30,468	-
EUR	5,277,137	USD	5,615,310	18/01/2023	BNP Paribas	29,269	-
EUR	3,031,307	USD	3,226,492	18/01/2023	HSBC	15,943	-
EUR	1,879,577	USD	2,008,068	18/01/2023	Merrill Lynch	2,908	-
EUR	8,341,819	USD	8,893,009	18/01/2023	Morgan Stanley	30,730	-
EUR	1,494,909	USD	1,594,212	18/01/2023	RBC	5,016	-
EUR	1,789,047	USD	1,896,163	18/01/2023	Standard Chartered	16,960	-
EUR	22,622,702	USD	24,063,840	18/01/2023	State Street	133,494	-
EUR	5,637,827	USD	6,000,000	30/01/2023	Barclays	35,366	-
EUR	205,905,385	USD	220,000,000	30/01/2023	BNP Paribas	481,831	0.01
EUR	8,973,748	USD	9,500,000	30/01/2023	HSBC	103,185	-
EUR	18,714,804	USD	19,900,226	30/01/2023	RBC	133,098	-
EUR	2,567,757,358	USD	2,743,794,212	30/01/2023	State Street	5,757,539	0.14
EUR	3,883,835	USD	4,139,244	02/02/2023	HSBC	19,692	-
HUF	1,504,802,504	EUR	3,646,951	18/01/2023	Barclays	83,542	-
HUF	17,855,838	EUR	43,304	18/01/2023	Morgan Stanley	961	-
JPY	156,332,461	EUR	1,087,862	18/01/2023	Citibank	23,055	-
JPY	10,015,200	EUR	69,310	18/01/2023	HSBC	1,859	-
JPY	31,007,144	EUR	214,995	18/01/2023	Morgan Stanley	5,346	-
JPY	29,293,654,417	EUR	204,111,039	18/01/2023	RBC	4,053,110	0.10
JPY	2,236,998	EUR	15,606	18/01/2023	State Street	290	-
JPY	55,433,113,330	EUR	384,909,589	30/01/2023	Morgan Stanley	9,325,497	0.24
JPY	9,027,125,344	NZD	104,580,617	31/01/2023	Goldman Sachs	2,205,990	0.06
JPY	59,783,604,527	USD	442,188,241	30/01/2023	Goldman Sachs	12,285,006	0.31
KRW	12,292,570,160	USD	9,609,426	30/01/2023	Merrill Lynch	169,823	0.01
PLN	812,306	EUR	172,209	18/01/2023	HSBC	915	-
SGD	36,707	EUR	25,598	03/01/2023	Standard Chartered	33	-
SGD	3,447	EUR	2,378	18/01/2023	HSBC	27	-
SGD	19,181,475	EUR	13,343,150	18/01/2023	Merrill Lynch	40,788	-
SGD	11,000	EUR	7,638	18/01/2023	RBC	37	-
SGD	74,161	EUR	51,553	18/01/2023	State Street	193	-
THB	3,340,666,741	USD	97,129,346	30/01/2023	Goldman Sachs	104,666	-
TWD	298,024,871	USD	9,741,699	30/01/2023	HSBC	3,681	-
USD	450,865,601	AUD	655,933,408	30/01/2023	Barclays	4,744,147	0.12
USD	65,817,751	BRL	339,611,699	03/01/2023	Citibank	1,514,644	0.04
USD	3,091,111	BRL	16,189,799	02/02/2023	Citibank	46,799	-
USD	344,474,883	GBP	277,851,106	30/01/2023	Barclays	8,091,658	0.20
USD	68,153,940	HKD	529,906,900	30/01/2023	Barclays	125,080	-
USD	147,152,090	INR	12,169,772,112	30/01/2023	Barclays	208,870	0.01
USD	73,396,571	NZD	113,880,176	31/01/2023	Toronto-Dominion Bank	1,017,065	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	113,865,435	SEK	1,158,582,285	30/01/2023	BNP Paribas	2,180,842	0.06
USD	186,436,850	TWD	5,604,664,578	30/01/2023	Goldman Sachs	2,950,666	0.07
ZAR	1,905,299,195	USD	110,746,810	30/01/2023	Merrill Lynch	1,394,502	0.04
先渡為替契約未実現利益合計 - 資産						59,790,060	1.49
AUD	2,652	EUR	1,688	03/01/2023	BNP Paribas	(4)	-
AUD	9,975,459	EUR	6,419,309	18/01/2023	Merrill Lynch	(86,896)	-
AUD	12,995	EUR	8,362	18/01/2023	RBC	(113)	-
AUD	70,443	EUR	45,074	18/01/2023	Standard Chartered	(356)	-
AUD	13,958,356	EUR	8,974,150	30/01/2023	Citibank	(116,319)	-
AUD	2,000,000	EUR	1,287,487	30/01/2023	RBC	(18,307)	-
BRL	2,229,768	USD	425,477	03/01/2023	Citibank	(3,715)	-
BRL	339,611,699	USD	65,412,716	02/02/2023	Citibank	(1,514,567)	(0.04)
CHF	14,064	EUR	14,276	18/01/2023	Morgan Stanley	(1)	-
CHF	4,194	EUR	4,267	18/01/2023	RBC	(10)	-
CNH	39,583	EUR	5,394	18/01/2023	HSBC	(33)	-
EUR	40,565	AUD	64,499	18/01/2023	Morgan Stanley	(379)	-
EUR	6,524	AUD	10,381	18/01/2023	Standard Chartered	(66)	-
EUR	10,942,058	AUD	17,362,277	30/01/2023	Morgan Stanley	(75,866)	-
EUR	120,227	CHF	118,522	18/01/2023	Merrill Lynch	(78)	-
EUR	334,815	CHF	330,605	18/01/2023	Morgan Stanley	(764)	-
EUR	5,481	CHF	5,422	18/01/2023	RBC	(23)	-
EUR	5,381	CNH	39,889	18/01/2023	Merrill Lynch	(21)	-
EUR	11,460	CNH	85,033	18/01/2023	Morgan Stanley	(55)	-
EUR	8,068	CZK	196,015	18/01/2023	Citibank	(34)	-
EUR	301,974	CZK	7,335,413	18/01/2023	Goldman Sachs	(1,231)	-
EUR	51,178	CZK	1,247,574	18/01/2023	HSBC	(390)	-
EUR	332,632	CZK	8,096,093	18/01/2023	Morgan Stanley	(2,016)	-
EUR	49,442	CZK	1,199,643	18/01/2023	Standard Chartered	(144)	-
EUR	34,003	HUF	13,980,837	18/01/2023	Barclays	(656)	-
EUR	8,657	HUF	3,492,549	18/01/2023	Citibank	(2)	-
EUR	62,886	HUF	26,208,815	18/01/2023	Goldman Sachs	(2,087)	-
EUR	45,232	HUF	18,312,485	18/01/2023	Morgan Stanley	(166)	-
EUR	49,417	JPY	7,042,392	04/01/2023	RBC	(581)	-
EUR	1,707,529	JPY	243,272,940	18/01/2023	HSBC	(21,197)	-
EUR	2,314,048	JPY	336,235,470	18/01/2023	Morgan Stanley	(75,281)	-
EUR	1,839	JPY	268,928	18/01/2023	Standard Chartered	(72)	-
EUR	130,861,564	JPY	18,915,284,019	30/01/2023	HSBC	(3,662,156)	(0.09)
EUR	1,433	PLN	6,778	18/01/2023	Citibank	(11)	-
EUR	1,296	PLN	6,119	18/01/2023	HSBC	(8)	-
EUR	29,643	SEK	330,608	18/01/2023	Citibank	(78)	-
EUR	102,220	SGD	146,881	18/01/2023	BNP Paribas	(266)	-
EUR	44,200	SGD	63,499	18/01/2023	HSBC	(107)	-
EUR	88,129	SGD	127,218	18/01/2023	Merrill Lynch	(638)	-
EUR	152,399	SGD	220,284	18/01/2023	Morgan Stanley	(1,306)	-
EUR	137,359	SGD	197,285	18/01/2023	Standard Chartered	(297)	-
GBP	67,342	EUR	76,302	03/01/2023	Morgan Stanley	(215)	-
GBP	75,397	EUR	87,720	18/01/2023	Merrill Lynch	(2,588)	-
GBP	117,998	EUR	134,840	18/01/2023	Morgan Stanley	(1,607)	-
GBP	277,744	EUR	317,193	18/01/2023	RBC	(3,590)	-
GBP	209,985,764	EUR	243,662,597	18/01/2023	Standard Chartered	(6,565,978)	(0.16)
GBP	449,556	EUR	521,163	18/01/2023	State Street	(13,565)	-
GBP	8,314,945	EUR	9,649,578	30/01/2023	Goldman Sachs	(266,027)	(0.01)
HUF	2,952,777	EUR	7,376	04/01/2023	HSBC	(19)	-
NZD	13,967,216	EUR	8,423,952	31/01/2023	Morgan Stanley	(143,780)	(0.01)
SEK	44,091	EUR	3,974	03/01/2023	Merrill Lynch	(9)	-
SEK	38,351	EUR	3,475	18/01/2023	BNP Paribas	(27)	-
SEK	65,615,197	EUR	6,031,014	18/01/2023	Merrill Lynch	(132,349)	(0.01)
SEK	465,287	EUR	42,638	18/01/2023	Morgan Stanley	(809)	-
SEK	22,900	EUR	2,077	18/01/2023	Standard Chartered	(18)	-
SGD	39,194	EUR	27,391	18/01/2023	Merrill Lynch	(43)	-
SGD	108,539	EUR	75,960	18/01/2023	RBC	(227)	-
SGD	130,493	EUR	91,236	18/01/2023	Standard Chartered	(184)	-
SGD	56,996	EUR	39,831	18/01/2023	State Street	(62)	-
USD	1,752,111	BRL	9,513,540	03/01/2023	Citibank	(43,308)	-
USD	1,663,350	BRL	8,894,664	03/01/2023	J.P. Morgan	(16,897)	-
USD	625,928	BRL	3,333,689	02/02/2023	Citibank	(232)	-
USD	134,020,449	CAD	181,621,484	30/01/2023	Merrill Lynch	(104,484)	-
USD	66,680,390	EUR	63,825,517	03/01/2023	HSBC	(1,440,928)	(0.04)
USD	23,639,663	EUR	22,244,661	03/01/2023	State Street	(127,953)	-
USD	559,957	EUR	525,136	04/01/2023	Morgan Stanley	(1,291)	-
USD	641,874,587	EUR	601,178,558	18/01/2023	HSBC	(1,305,426)	(0.03)
USD	150,430	EUR	141,066	18/01/2023	Morgan Stanley	(480)	-
USD	3,617	EUR	3,422	18/01/2023	Standard Chartered	(42)	-
USD	112,939	EUR	106,007	18/01/2023	State Street	(459)	-
USD	37,339,408	EUR	35,085,739	30/01/2023	Barclays	(220,312)	(0.01)
USD	21,937,122	EUR	20,584,390	30/01/2023	HSBC	(100,746)	-
USD	24,924,325	EUR	23,422,861	30/01/2023	Morgan Stanley	(149,937)	(0.01)
USD	71,000,000	EUR	66,924,929	30/01/2023	State Street	(629,145)	(0.01)
USD	65,826,777	EUR	61,785,876	02/02/2023	Citibank	(334,065)	(0.01)
USD	1,033,593,021	JPY	138,666,043,803	30/01/2023	HSBC	(21,069,163)	(0.53)

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	9,686,019	JPY	1,277,930,717	30/01/2023	RBC	(44,267)	-
USD	222,844,636	KRW	286,936,981,237	30/01/2023	Goldman Sachs	(5,328,789)	(0.13)
USD	9,610,045	THB	332,770,873	30/01/2023	Standard Chartered	(71,320)	-
USD	219,604,306	ZAR	3,777,034,199	30/01/2023	BNP Paribas	(2,706,894)	(0.07)
先渡為替契約未実現損失合計 - 負債						(46,413,532)	(1.16)
先渡為替契約未実現純利益 - 資産						13,376,528	0.33

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(%)
Australia 10 Year Bond, 15/03/2023	(3,510)	AUD	(257,868,458)	496,649	0.01
Euro-Bobl, 08/03/2023	(2,640)	EUR	(305,778,000)	937,200	0.02
Euro-BTP, 08/03/2023	(1,902)	EUR	(207,536,730)	1,759,350	0.04
EURO STOXX 50 Index, 17/03/2023	(5,188)	EUR	(197,481,220)	2,325,810	0.06
MSCI Emerging Markets Index, 17/03/2023	(537)	USD	(24,300,047)	184,634	0.01
STOXX 600 Banks Index, 17/03/2023	(7,729)	EUR	(54,392,838)	193,225	0.01
XAE Energy Index, 17/03/2023	(1,253)	USD	(107,169,567)	105,505	-
XAI Industry Emini Index, 17/03/2023	(2,202)	USD	(205,014,723)	1,205,181	0.03
金融先物契約未実現利益合計				7,207,554	0.18
Euro-Bund, 08/03/2023	2,588	EUR	344,631,020	(2,135,100)	(0.05)
EURO STOXX 600 Health Care Index, 17/03/2023	2,534	EUR	126,345,240	(810,880)	(0.02)
EURO STOXX 600 Utilities Index, 17/03/2023	4,166	EUR	74,863,020	(583,240)	(0.02)
Hang Seng Index, 30/01/2023	(529)	HKD	(63,217,092)	(266,645)	(0.01)
S&P 500 Emini Index, 17/03/2023	323	USD	58,052,804	(419,413)	(0.01)
US 5 Year Note, 31/03/2023	1,985	USD	200,111,811	(486,047)	(0.01)
US 10 Year Note, 22/03/2023	9,838	USD	1,030,942,212	(3,954,922)	(0.10)
XAU Utilities Index, 17/03/2023	1,648	USD	111,127,373	(485,676)	(0.01)
金融先物契約未実現損失合計				(9,141,923)	(0.23)
金融先物契約未実現純損失				(1,934,369)	(0.05)

クレジット・デフォルト・スワップ契約

額面金額	通貨	カウンターパーティー	参照組織	買/売	金利(支払) /(受取)	満期日	時価 (ユーロ)	純資産に占める 割合(%)	
219,485,000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.38-V1	Buy	(1.00)%	20/12/2027	11,947,265	0.30	
公正価値で測定するクレジット・デフォルト・スワップ契約合計 - 資産								11,947,265	0.30
177,403,000	USD	Citigroup	CDX.NA.HY.39-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(1,286,839)	(0.03)	
170,457,000	EUR	Citigroup	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.38-V1	Buy	(5.00)%	20/12/2027	(1,805,397)	(0.05)	
公正価値で測定するクレジット・デフォルト・スワップ契約合計 - 負債								(3,092,236)	(0.08)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る時価 (純額) - 資産								8,855,029	0.22