■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／債券	
信託期間	無期限(2016年9月21日設定)	
運用方針	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に先進国債券を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。	
主要投資対象	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)ファンド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)ファンド	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益および売買益(評価損益を含みます。)等の全額とします。 収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、必ず分配を行うものではありません。 留保益の運用については特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

運用報告書(全体版)

楽天・世界債券(為替ヘッジ付)ファンド

第6期

決算日：2022年9月12日

受益者の皆様へ

平素は当ファンドにご投資いただき、厚く御礼申し上げます。

さて、当ファンドは、このたび上記決算を行いましたので、当期間の運用状況につきまして、ご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社

https://www.rakuten-toushin.co.jp/

東京都港区南青山二丁目6番21号

本資料(運用報告書(全体版))の記載内容のお問い合わせ先

TEL：03－6432－7746

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

※お客様のお取引内容等につきましては販売会社にお問い合わせください。

Rakuten 楽天投信投資顧問

■本資料の表記に関する注記

・金額等の数値は表記未満切捨または四捨五入により表示しております。このため、各項目の合計の値が合計欄と一致しないことがあります。
・－印は、組入・売買が無いことを示します。

最近5期の運用実績

決算期	基準価額			投資信託証券組入比率	純資産総額
	(分配落)	税込分配金	期中騰落率		
	円	円	%	%	百万円
2期(2018年9月10日)	9,519	0	△2.5	99.6	991
3期(2019年9月10日)	9,675	0	1.6	99.6	1,356
4期(2020年9月10日)	9,594	0	△0.8	99.8	1,380
5期(2021年9月10日)	9,591	0	△0.0	99.6	1,596
6期(2022年9月12日)	8,680	0	△9.5	99.4	291

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。
(注3) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

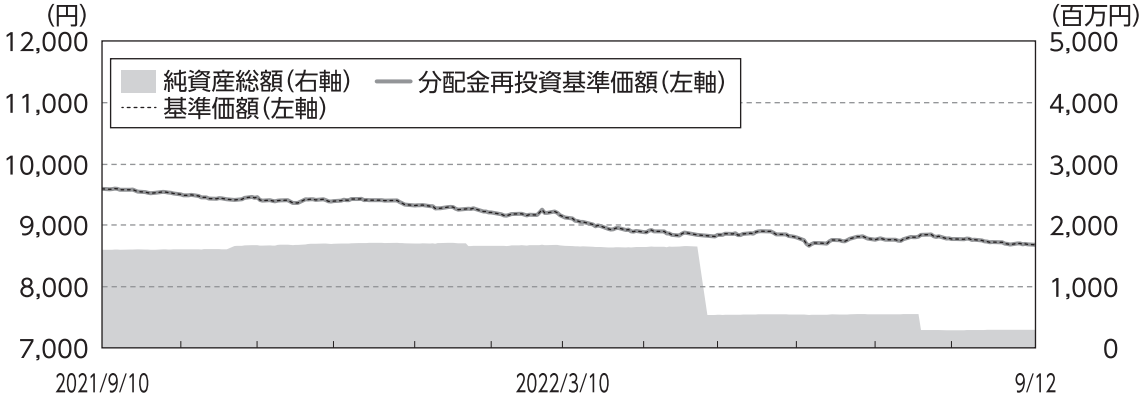
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2021年 9月10日	9,591	－	99.6
9月末	9,523	△0.7	99.5
10月末	9,421	△1.8	99.7
11月末	9,418	△1.8	99.4
12月末	9,398	△2.0	99.7
2022年 1月末	9,262	△3.4	98.2
2月末	9,166	△4.4	99.7
3月末	8,949	△6.7	99.5
4月末	8,870	△7.5	99.7
5月末	8,897	△7.2	99.3
6月末	8,753	△8.7	99.5
7月末	8,841	△7.8	99.6
8月末	8,698	△9.3	99.5
(期末)			
2022年 9月12日	8,680	△9.5	99.4

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「投資信託証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額等の推移



期　首：9,591円
期　末：8,680円(既払分配金0円)
騰落率：△9.5%(分配金再投資ベース)

(注1) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入金額により課税条件も異なります。従って、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。
(注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額を起点として指数化しています。

■基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象である「楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド」受益証券(以下、「マザーファンド」といいます。)を通じて実質的に投資しているディメンショナル・ファンズ・ピーエルシーグローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間の主要投資先ファンドは、米国などで国債利回りが上昇(債券価格は下落)したことなど受けて下落し、基準価額の下落要因となりました。

■投資環境

当期の先進国債券市場では、日本を除く主要国の国債利回りが大きく上昇(債券価格は下落)しました。サプライチェーン(供給網)混乱の長期化や、ウクライナ情勢を巡る不透明感、資源価格の大幅な上昇などを背景に世界的にインフレへの警戒感が強まるなか、FRB(米連邦準備制度理事会)をはじめ主要な中央銀行が金融政策を引き締め方向に転換したことを受けて、日本を除く主要国の国債利回りは大きく上昇しました。一方、日本では日本銀行による緩和的な金融政策が継続されるなか、国債利回りの上昇は相対的に小幅にとどまりました。社債市場では、先進国株式市場が軟調に推移するなか、信用スプレッド(国債利回りに対する上乗せ金利)が拡大し、社債価格は下落しました。

■当ファンドのポートフォリオ

追加設定・解約による資金フローを鑑みながら、マザーファンドを通じて投資する主要投資先ファンドの実質的な組入比率を高位に維持する運用を行いました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標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

運用の基本方針等を勘案し、収益分配は見送らせていただきました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行います。

●分配原資の内訳

(1万口当たり・税込)

項　　目		第6期 2021年9月11日～2022年9月12日
当期分配金	(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)	83

(注1)「対基準価額比率」は「当期分配金」の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。
(注2)「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、「当期の収益以外」は収益調整金および分配準備積立金です。
(注3)「当期の収益」および「当期の収益以外」は、円未満を切捨てて表示しているため、合計した額が「当期分配金」と一致しない場合があります。

■今後の運用方針

引き続きマザーファンドを通じて、主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

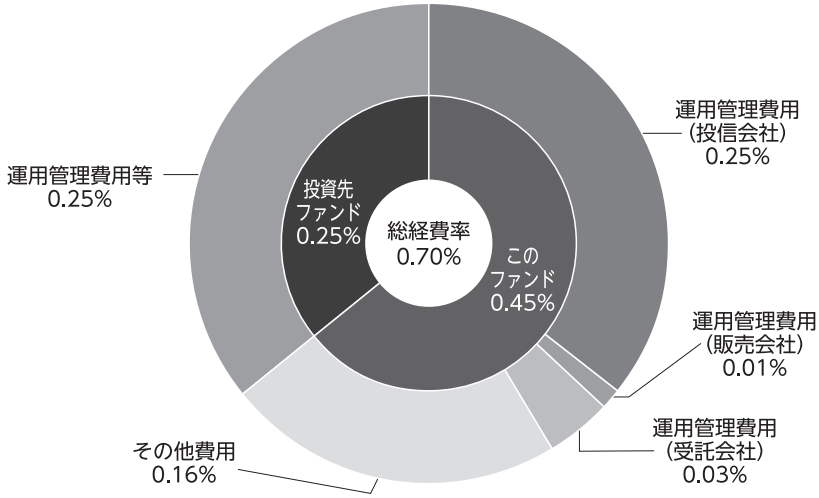
1万口当たりの費用明細

項　　目	当期 2021年9月11日～2022年9月12日		項　目　の　概　要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	26円	0.288%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は9,099円です。
(投信会社)	(23)	(0.249)	・委託した資金の運用の対価
(販売会社)	(1)	(0.011)	・購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(3)	(0.028)	・運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料	－	－	(b) 売買委託手数料＝$\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(c) 有価証券取引税	－	－	(c) 有価証券取引税＝$\frac{\text{期中の有価証券取引税}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 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
(d) その他費用	14	0.157	(d) その他費用＝$\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$
(保管費用)	(－)	(－)	・保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.013)	・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
(印刷費用)	(11)	(0.120)	・印刷費用は、有価証券届出書、目論見書、運用報告書等の作成、印刷および提出等に係る費用
(その他)	(2)	(0.024)	・その他は、金銭信託への預入金額に対する手数料、その他投資信託財産の運営にかかる費用等
合　　計	40	0.445	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■（参考情報）総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（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除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.70%です。



総経費率（①＋②）	0.70%
①このファンドの費用の比率	0.45%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.25%

（注1）このファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
（注2）各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。
（注3）各比率は、年率換算した値です。
（注4）投資先ファンドとは、このファンドまたはマザーファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）です。
（注5）このファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
（注6）このファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
（注7）投資先ファンドについては、運用会社等より入手した概算値を使用している場合があります。
（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は異なります。

売買および取引の状況

■親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド	307,462	295,220	1,590,612	1,464,902

(注) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。

※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

自社による当ファンドの設定・解約状況

該当事項はありません。

組入資産の明細

■親投資信託残高

	前期末	当期末	
	口数	口数	評価額
	千口	千口	千円
楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド	1,605,504	322,353	291,633

(注1) 単位未満は切捨て。
(注2) 親投資信託の当期末現在の受益権口数は、2,884,972千口です。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
楽天・世界債券（為替ヘッジ付）マザーファンド	291,633	99.0
短期金融資産、その他	2,816	1.0
投資信託財産総額	294,449	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

（2022年9月12日現在）

項目	当期末
（A）資産	**294,449,078円**
コール・ローン等	2,753,959
楽天・世界債券（為替ヘッジ付）マザーファンド(評価額)	291,633,119
未収入金	62,000
（B）負債	**2,468,872**
未払解約金	311,116
未払信託報酬	1,195,601
未払利息	7
その他未払費用	962,148
（C）純資産総額（A－B）	**291,980,206**
元本	336,400,774
次期繰越損益金	△44,420,568
（D）受益権総口数	**336,400,774口**
1万口当たり基準価額（C／D）	**8,680円**

（注）期首元本額　1,665,033,849円
期中追加設定元本額　411,056,335円
期中一部解約元本額　1,739,689,410円

■損益の状況

（自2021年9月11日　至2022年9月12日）

項目	当期
（A）配当等収益	**△962円**
支払利息	△962
（B）有価証券売買損益	**△20,726,044**
売買益	62,587,466
売買損	△83,313,510
（C）信託報酬等	**△5,486,928**
（D）当期損益金（A＋B＋C）	**△26,213,934**
（E）前期繰越損益金	**△294,545**
（F）追加信託差損益金	**△17,912,089**
（配当等相当額）	(2,172,020)
（売買損益相当額）	(△20,084,109)
（G）計（D＋E＋F）	**△44,420,568**
（H）収益分配金	**0**
次期繰越損益金（G＋H）	**△44,420,568**
追加信託差損益金	△17,912,089
（配当等相当額）	(2,171,617)
（売買損益相当額）	(△20,083,706)
分配準備積立金	647,684
繰越損益金	△27,156,163

（注1）損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。
（注2）損益の状況の中で**(C)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います。
（注3）損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

〈分配金の計算過程〉

項　　目	当期
(A)配当等収益額（費用控除後）	－円
(B)有価証券売買等損益額 （費用控除後・繰越欠損金補填後）	－円
(C)収益調整金額	2,171,617円
(D)分配準備積立金額	647,684円
(E)分配対象収益額（A＋B＋C＋D）	2,819,301円
(F)期末残存口数	336,400,774口
(G)収益分配対象額（1万口当たり） （E／F×10,000）	83.80円
(H)分配金額（1万口当たり）	－円
(I)収益分配金金額 （F×H／10,000）	－円

お知らせ

該当事項はありません。

楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド

第6期(2022年9月12日)

≪運用報告書≫

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限(2016年9月21日設定)
運用方針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主な投資対象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。

当マザーファンドはこのたび上記決算を行いましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。

楽天投信投資顧問株式会社
東京都港区南青山二丁目6番21号
URL： https://www.rakuten-toushin.co.jp/

最近5期の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券組入比率	純資産総額
		期中騰落率		
	円	%	%	百万円
2期(2018年9月10日)	9,752	△2.1	99.6	1,252
3期(2019年9月10日)	9,952	2.1	99.7	1,870
4期(2020年9月10日)	9,907	△0.5	99.8	2,216
5期(2021年9月10日)	9,945	0.4	99.6	3,122
6期(2022年9月12日)	9,047	△9.0	99.5	2,610

(注) 当ファンドの運用方針に対応する適切な指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

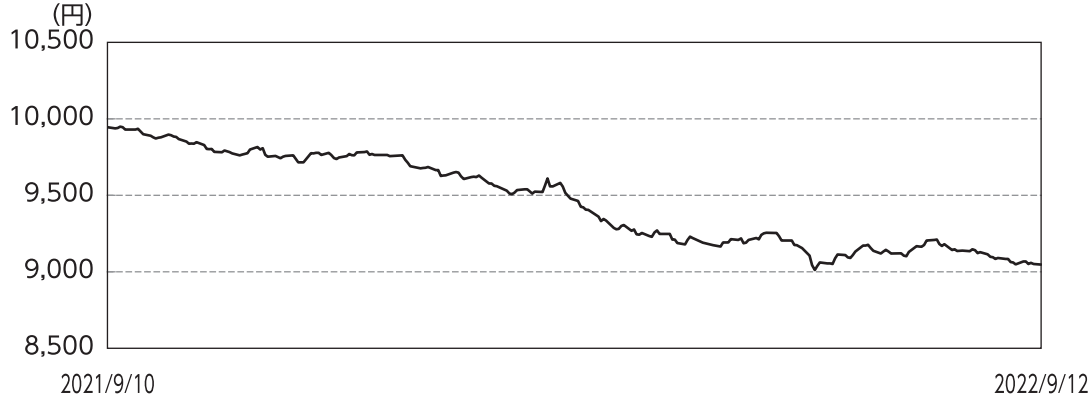
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券組入比率
		騰落率	
(期首)	円	%	%
2021年 9月10日	9,945	－	99.6
9月末	9,877	△0.7	99.5
10月末	9,774	△1.7	99.8
11月末	9,774	△1.7	99.4
12月末	9,757	△1.9	99.7
2022年 1月末	9,619	△3.3	98.3
2月末	9,522	△4.3	99.7
3月末	9,300	△6.5	99.5
4月末	9,221	△7.3	99.7
5月末	9,254	△6.9	99.4
6月末	9,109	△8.4	99.5
7月末	9,205	△7.4	99.7
8月末	9,064	△8.9	99.6
(期末)			
2022年 9月12日	9,047	△9.0	99.5

(注) 騰落率は期首比。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

主な変動要因としては、主要な投資対象であるディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド(以下、「主要投資先ファンド」)の価格変動による損益があげられます。

当期間の主要投資先ファンドは、米国などで国債利回りが上昇(債券価格は下落)したことなどを受けて下落し、基準価額の下落要因となりました。

■投資環境

当期の先進国債券市場では、日本を除く主要国の国債利回りが大きく上昇(債券価格は下落)しました。サプライチェーン(供給網)混乱の長期化や、ウクライナ情勢を巡る不透明感、資源価格の大幅な上昇などを背景に世界的にインフレへの警戒感が強まるなか、FRB(米連邦準備制度理事会)をはじめ主要な中央銀行が金融政策を引き締め方向に転換したことを受けて、日本を除く主要国の国債利回りは大きく上昇しました。一方、日本では日本銀行による緩和的な金融政策が継続されるなか、国債利回りの上昇は相対的に小幅にとどまりました。社債市場では、先進国株式市場が軟調に推移するなか、信用スプレッド(国債利回りに対する上乗せ金利)が拡大し、社債価格は下落しました。

■当ファンドのポートフォリオ

主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部をETFに投資しました。

■当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標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。

■今後の運用方針

引き続き主要投資先ファンドの組入比率を高位に維持し、一部ETFを投資対象とする運用を行います。

1万口当たりの費用明細

項目	当期	
	金額	比率
(a)その他費用 (その他)	0円 (0)	0.000% (0.000)
合計	0	0.000
期中の平均基準価額は9,456円です。		

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、費用項目については4ページ(1万口当たりの費用の明細の項目の概要)をご参照下さい。
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。
(注4) 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。当該投資信託証券の直近の計算期末時点における「1万口当たりの費用明細」が取得できるものについては「組入ファンドの概要」に表示することとしております。

売買および取引の状況

■投資信託証券

		当期			
		買付		売付	
		単位数又は口数	金額	単位数又は口数	金額
		千口	千円	千口	千円
国内	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド	1,232	1,235,000	1,469	1,436,000
	小計	1,232	1,235,000	1,469	1,436,000

(注1) 金額は受渡し代金。
(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

該当事項はありません。
※利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定されている利害関係人です。

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘柄		期首(前期末)	当期末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評価額
		千口	千口	千円
iシェアーズ・コア 米国債7-10年ETF(為替ヘッジあり)		0.003	0.003	5
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド		2,946	2,710	2,597,955
合計	口数・金額	2,946	2,710	2,597,961
	銘柄数〈比率〉	2	2	〈99.5%〉

(注1)〈 〉内は純資産総額に対する評価額の比率です。
(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	2,597,961	99.0
短期金融資産、その他	26,235	1.0
投資信託財産総額	2,624,196	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

資産、負債、元本及び基準価額の状況ならびに損益の状況

■資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年9月12日現在)

項目	当期末
(A) 資産	2,624,196,378円
コール・ローン等	26,234,624
投資信託受益証券(評価額)	2,597,961,754
(B) 負債	14,062,071
未払金	14,000,000
未払解約金	62,000
未払利息	71
(C) 純資産総額(A－B)	2,610,134,307
元本	2,884,972,543
次期繰越損益金	△274,838,236
(D) 受益権総口数	2,884,972,543口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,047円

(注1) 期首元本額 3,139,605,841円
期中追加設定元本額 1,434,529,653円
期中一部解約元本額 1,689,162,951円

(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
楽天ターゲットイヤー２０３０ 1,248,117,272円
楽天ターゲットイヤー２０４０ 846,232,828円
楽天ターゲットイヤー２０５０ 468,269,045円
楽天・世界債券（為替ヘッジ付）ファンド 322,353,398円

■損益の状況

(自2021年9月11日 至2022年9月12日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△50,286円
受取配当金	84
支払利息	△50,370
(B) 有価証券売買損益	△310,283,555
売買損	△310,283,555
(C) その他費用	△70
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	△310,333,911
(E) 前期繰越損益金	△17,243,623
(F) 追加信託差損益金	△77,407,653
(G) 解約差損益金	130,146,951
(H) 計 (D＋E＋F＋G)	△274,838,236
次期繰越損益金(H)	△274,838,236

(注1) 損益の状況の中で**(B)有価証券売買損益**は期末の評価替えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で**(F)追加信託差損益金**とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 損益の状況の中で**(G)解約差損益金**とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

お知らせ

該当事項はありません。

■組入ファンドの概要

以下は、『楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド』が組み入れている投資信託証券(ファンド)の状況として、当期末において入手できる直近の情報を掲げております。

	ファンド名	決算日
1	ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド	2021年11月30日
2	ｉシェアーズ・コア 米国債7-10年ETF(為替ヘッジあり)	2022年７月11日※

※投資明細表につきましては、前特定期間末2022年1月11日現在の情報を掲げております。

1．ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー　グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形態	アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て
運用目的および主な運用方針	投資元本を保全しつつ、金利収入の最大化を目指します。高格付けの先進国国債、政府機関債、社債などを主要投資対象とし、為替ヘッジにより、為替リスクの影響を抑制しつつ、安定した収益の獲得を目指します。
主な投資制限	- 原則として、投資する公社債の残存期間は5年以内のものとします。 - 公社債への投資にあたっては、格付機関ムーディーズ格付 Aa3、S&P 格付AA-、またはフィッチ格付 AA-以上の発行体に投資するものとします。格付がないものについては、運用会社がこれらと同等以上と判断するものとします。 - 短期金融商品への投資にあたっては、格付機関ムーディーズ格付Prime1、S&P格付A1以上、またはフィッチ格付F1以上の発行体に投資するものとします。
申込手数料	ありません。
管理報酬等	ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。 管理報酬等（実績）：年0.25％（2022年4月1日現在） 運用報酬：年0.21％(※) その他の費用：受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
信託財産留保額	ありません。
決算日	毎年11月30日
投資顧問会社	ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・リミテッド

※2022年4月1日付で、0.22％から0.21％へ変更となりました。

■損益計算書

（2020年12月1日～2021年11月30日までの計算期間）

	Global Short Fixed Income Fund 30 Nov 2021 EUR '000
Income	
Interest income	18,966
Dividend income	1
Securities lending income	7
Net (loss)/gain on financial assets at fair value through profit or loss	(37,281)
Net (loss)/income	**(18,307)**
Expenses	
Management fees	(6,162)
Administration and depositary fees	(862)
Audit and legal fees	(110)
Other expenses	(153)
Total operating expenses before waivers	**(7,287)**
Waivers and reimbursements	148
Total operating expenses	**(7,139)**
Net (loss)/income from operations before finance costs	**(25,446)**
Finance costs	
Interest expense	(279)
Distributions to redeemable shareholders	(7,023)
Total finance costs	**(7,302)**
Net (loss)/income from operations before tax	**(32,748)**
Withholding tax on dividends and other taxation	–
Net (loss)/income from operations after tax	**(32,748)**
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable shares	**(32,748)**

Gains and losses arose solely from continuing operations. There were no gains or losses other than those dealt with in the Statement of Comprehensive Income.

■投資明細表

（2021年11月30日現在）

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds					
Australia - 4.16%					
3,300	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.042	06/12/2023	2,105	0.07
13,700	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0.815	29/08/2024	8,697	0.28
21,960	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	0.794	16/01/2025	13,940	0.45
18,050	Commonwealth Bank of Australia	1.125	15/06/2026	15,668	0.51
15,200	National Australia Bank Ltd	0.947	26/09/2023	9,667	0.31
18,200	National Australia Bank Ltd	0.933	19/06/2024	11,593	0.38
13,183	National Australia Bank Ltd	0.810	21/01/2025	8,364	0.27
4,600	National Australia Bank Ltd	3.375	14/01/2026	4,388	0.14
1,015	National Australia Bank Ltd/New York	2.500	12/07/2026	938	0.03
10,000	Westpac Banking Corp	1.182	24/04/2024	6,404	0.21
27,100	Westpac Banking Corp	0.925	16/08/2024	17,253	0.56
7,000	Westpac Banking Corp	2.850	13/05/2026	6,536	0.21
25,465	Westpac Banking Corp	1.150	03/06/2026	22,124	0.72
1,000	Westpac Banking Corp	4.125	04/06/2026	687	0.02
				128,364	**4.16**
Austria - 1.00%					
16,050	Oesterreichische Kontrollbank	0.500	02/02/2026	13,792	0.45
20,000	Oesterreichische Kontrollbank AG	0.375	17/09/2025	17,171	0.55
				30,963	**1.00**
Canada - 4.45%					
26,000	Bank of Montreal	4.609	10/09/2025	19,784	0.64
17,300	Canadian Imperial Bank of Commerce	3.300	26/05/2025	12,590	0.41
20,500	PSP Capital Inc	0.900	15/06/2026	13,679	0.44
32,000	Royal Bank of Canada	4.930	16/07/2025	24,568	0.80
13,317	Toronto-Dominion Bank	0.750	11/09/2025	11,476	0.37
14,500	Toronto-Dominion Bank	1.128	09/12/2025	9,659	0.31
19,700	Toronto-Dominion Bank	0.750	06/01/2026	16,895	0.55
33,099	Toronto-Dominion Bank	1.200	03/06/2026	28,779	0.93
				137,430	**4.45**
Finland - 0.33%					
11,890	Nordea Bank Abp	0.750	28/08/2025	10,288	0.33
				10,288	**0.33**
France - 2.41%					
84,810	Dexia Credit Local SA	1.125	09/04/2026	74,290	2.41
				74,290	**2.41**
Germany - 4.43%					
31,500	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.625	03/04/2024	3,094	0.10
64,060	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.625	22/01/2026	55,352	1.80
8,700	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.750	19/02/2026	5,799	0.19
500	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	3.200	11/09/2026	336	0.01
12,179	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.750	09/06/2025	6,871	0.22
47,100	Landwirtschaftliche Rentenbank	0.875	30/03/2026	41,082	1.33
10,500	Landwirtschaftliche Rentenbank	4.750	06/05/2026	7,471	0.24
17,000	NRW Bank	0.875	09/03/2026	14,805	0.48
3,000	NRW Bank	1.050	31/03/2026	1,831	0.06
				136,641	**4.43**
Netherlands - 0.39%					
2,333	Shell International Finance BV	3.250	11/05/2025	2,192	0.07
10,576	Shell International Finance BV	2.875	10/05/2026	9,888	0.32
				12,080	**0.39**

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
New Zealand - 0.25%					
9,000	Bank of New Zealand	1.000	03/03/2026	7,739	0.25
				7,739	**0.25**
Supranational - 20.68%					
38,800	African Development Bank	0.875	23/03/2026	33,848	1.10
6,000	African Development Bank	4.500	02/06/2026	4,225	0.14
55,900	African Development Bank	0.875	22/07/2026	48,526	1.57
2,807	Asian Development Bank	3.500	30/05/2024	1,737	0.06
30,650	Asian Development Bank	0.500	04/02/2026	26,381	0.85
67,086	Asian Development Bank	1.000	14/04/2026	58,883	1.91
4,800	Asian Development Bank	0.500	05/05/2026	2,868	0.09
68,013	Asian Infrastructure Investment Bank	0.500	27/01/2026	58,445	1.89
17,095	Asian Infrastructure Investment Bank	1.000	06/05/2026	10,423	0.34
17,877	European Bank for Reconstruction & Development	0.500	25/11/2025	15,371	0.50
83,312	European Bank for Reconstruction & Development	0.500	28/01/2026	71,694	2.32
30,000	European Investment Bank	0.750	09/09/2024	2,882	0.09
35,110	European Investment Bank	0.375	15/12/2025	30,067	0.97
53,327	European Investment Bank	0.375	26/03/2026	45,585	1.48
5,394	European Investment Bank	3.100	17/08/2026	3,606	0.12
800	Inter-American Development Bank	2.750	30/10/2025	526	0.02
12,749	Inter-American Development Bank	4.400	26/01/2026	9,805	0.32
83,759	Inter-American Development Bank	0.875	20/04/2026	72,870	2.36
1,500	Inter-American Development Bank	4.250	11/06/2026	1,048	0.03
10,000	Inter-American Development Bank	1.000	29/06/2026	6,715	0.22
39,883	Inter-American Investment Corp	0.625	10/02/2026	34,316	1.11
15,000	Inter-American Investment Corp	1.100	30/06/2026	9,127	0.30
10,000	International Bank for Reconstruction & Development	1.750	06/11/2024	984	0.03
32,418	International Bank for Reconstruction & Development	0.500	28/10/2025	27,946	0.91
10,000	International Bank for Reconstruction & Development	2.900	26/11/2025	6,615	0.21
56,805	International Bank for Reconstruction & Development	0.625	14/01/2026	37,751	1.22
7,200	International Bank for Reconstruction & Development	0.500	18/05/2026	4,295	0.14
500	International Finance Corp	0.375	10/09/2025	277	0.01
3,900	International Finance Corp	3.200	22/07/2026	2,617	0.08
16,450	Nordic Investment Bank	1.875	10/04/2024	1,624	0.05
8,590	Nordic Investment Bank	0.500	21/01/2026	7,373	0.24
				638,430	**20.68**
Sweden - 2.98%					
29,800	Skandinaviska Enskilda Banken AB	0.850	02/09/2025	25,793	0.84
40,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.400	19/11/2025	35,285	1.14
35,450	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1.200	09/09/2026	30,747	1.00
				91,825	**2.98**
United States - 9.38%					
67,000	Amazon.com Inc	1.000	12/05/2026	58,409	1.89
63,187	Apple	0.700	08/02/2026	54,437	1.76
6,710	Apple Inc	1.125	11/05/2025	5,906	0.19
9,801	Apple Inc	3.250	23/02/2026	9,249	0.30

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)					
United States - 9.38% (continued)					
10,000	Berkshire Hathaway Inc	3.125	15/03/2026	9,438	0.31
5,960	Chevron Corp	1.554	11/05/2025	5,295	0.17
600	Chevron Corp	2.954	16/05/2026	561	0.02
16,458	Chevron USA Inc	0.687	12/08/2025	14,215	0.46
7,500	Exxon Mobil Corp	3.043	01/03/2026	7,020	0.23
13,722	Merck & Co Inc	0.750	24/02/2026	11,793	0.38
7,000	Microsoft Corp	3.125	03/11/2025	6,599	0.21
8,700	National Securities Clearing	1.500	23/04/2025	7,739	0.25
30,050	National Securities Clearing	0.750	07/12/2025	25,911	0.84
9,350	Nestle Holdings Inc	0.625	15/01/2026	8,008	0.26
394	Procter & Gamble Co	1.000	23/04/2026	344	0.01
1,600	Roche Holdings Inc	2.625	15/05/2026	1,482	0.05
44,100	Visa Inc	3.150	14/12/2025	41,633	1.35
24,750	Walmart Inc	1.050	17/09/2026	21,589	0.70
				289,628	**9.38**
Total Corporate Bonds - 50.46% (30 November 2020: 66.00%)				**1,557,678**	**50.46**
Government Bonds					
Australia - 5.14%					
65,700	Australia Government Bond	0.250	21/11/2025	39,820	1.29
32,800	Australia Government Bond	4.250	21/04/2026	23,280	0.76
7,200	Australia Government Bond	0.500	21/09/2026	4,360	0.14
42,200	New South Wales Treasury Corp	4.000	20/05/2026	29,444	0.95
32,980	Queensland Treasury Corp	3.250	21/07/2026	22,343	0.72
3,740	South Australian Government Financing Authority	3.000	20/07/2026	2,511	0.08
60,940	Treasury Corp of Victoria	0.500	20/11/2025	37,015	1.20
				158,773	**5.14**
Canada - 22.71%					
50,430	Canada Government International Bond	0.750	19/05/2026	43,743	1.42
15,000	Canada Housing Trust No 1	1.250	15/06/2026	10,177	0.33
30,000	Canada Housing Trust No 1	1.900	15/09/2026	20,927	0.68
25,994	CDP Financial	0.875	10/06/2025	22,707	0.74
15,215	CDP Financial Inc	1.000	26/05/2026	13,284	0.43
21,226	CPPIB Capital Inc	0.375	29/07/2025	18,252	0.59
51,124	CPPIB Capital Inc	0.875	09/09/2026	44,283	1.43
55,600	Ontario Teachers' Finance Trust	0.875	21/09/2026	47,977	1.55
123,600	Province of Alberta Canada	2.200	01/06/2026	87,149	2.82
42,100	Province of British Columbia Canada	2.300	18/06/2026	29,899	0.97
64,200	Province of British Columbia Canada	0.900	20/07/2026	55,787	1.81
850	Province of Manitoba Canada	7.750	22/12/2025	726	0.02
84,900	Province of Manitoba Canada	2.550	02/06/2026	60,753	1.97
45,500	Province of Ontario Canada	0.625	21/01/2026	39,250	1.27
19,250	Province of Ontario Canada	1.050	14/04/2026	16,823	0.55
1,900	Province of Ontario Canada	2.500	27/04/2026	1,761	0.06
20,000	Province of Ontario Canada	2.400	02/06/2026	14,226	0.46
25,000	Province of Ontario Canada	1.350	08/09/2026	16,969	0.55
3,200	Province of Quebec Canada	2.750	01/09/2025	2,306	0.07
7,000	Province of Quebec Canada	3.700	20/05/2026	4,746	0.15
113,000	Province of Quebec Canada	2.500	01/09/2026	80,921	2.62
25,000	Province of Saskatchewan Canada	2.550	02/06/2026	17,892	0.58
58,112	PSP Capital Inc	1.000	29/06/2026	50,646	1.64
				701,204	**22.71**

Face Value (000's)		Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Government Bonds (continued)					
Denmark - 1.27%					
45,644	Kommunekredit	0.500	28/01/2026	39,214	1.27
				39,214	**1.27**
Finland - 2.83%					
23,400	Finnvera Oyj	1.125	27/10/2026	20,500	0.66
77,714	Kuntarahoitus Oyj	0.625	20/03/2026	66,939	2.17
				87,439	**2.83**
France - 4.42%					
52,400	Agence Francaise de Developpement EPIC	0.625	22/01/2026	45,184	1.47
76,880	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.625	18/02/2026	66,370	2.15
28,800	SFIL	0.625	09/02/2026	24,783	0.80
				136,337	**4.42**
Germany - 2.39%					
84,200	State of North Rhine-Westphalia Germany	1.000	21/04/2026	73,631	2.39
				73,631	**2.39**
Netherlands - 2.84%					
36,096	BNG Bank	0.875	18/05/2026	31,391	1.01
500	BNG Bank NV	3.250	15/07/2025	333	0.01
30,000	BNG Bank NV	2.375	16/03/2026	27,754	0.90
32,614	BNG Bank NV	0.875	18/05/2026	28,349	0.92
				87,827	**2.84**
New Zealand - 3.26%					
9,600	New Zealand Government Bond	0.500	15/05/2024	5,593	0.18
25,350	New Zealand Government Bond	2.750	15/04/2025	15,606	0.51
119,750	New Zealand Government Bond	0.500	15/05/2026	66,991	2.17
20,500	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd	2.250	15/04/2024	12,334	0.40
				100,524	**3.26**
Norway - 1.75%					
28,200	Kommunalbanken	0.500	13/01/2026	24,271	0.78
3,000	Kommunalbanken	0.600	01/06/2026	1,790	0.06
32,000	Kommunalbanken AS	1.125	26/10/2026	28,019	0.91
				54,080	**1.75**
Singapore - 0.36%					
16,400	Singapore Government Bond	2.125	01/06/2026	11,011	0.36
				11,011	**0.36**
United States - 2.96%					
13,943	Federal National Mortgage Association	2.125	24/04/2026	12,802	0.41
54,000	United States Treasury Note	0.750	30/04/2026	46,874	1.52
15,000	United States Treasury Note	1.625	15/05/2026	13,520	0.44
21,000	United States Treasury Note	0.750	31/05/2026	18,221	0.59
				91,417	**2.96**
Total Government Bonds - 49.93% (30 November 2020: 32.68%)				**1,541,457**	**49.93**
Total Investments - 100.39% (30 November 2020: 98.68%)				**3,099,135**	**100.39**

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy	18,218	CHF	Sell	17,087	EUR	JPMorgan	30/12/2021	412	0.01
Buy	213	CHF	Sell	203	EUR	State Street Bank	30/12/2021	1	-
Buy	18,008	CHF	Sell	16,780	EUR	State Street Bank	11/01/2022	518	0.02
Buy	95,354	EUR	Sell	149,781	AUD	Bank of New York Mellon	13/12/2021	1,230	0.04
Buy	95,855	EUR	Sell	149,873	AUD	Citibank	09/12/2021	1,661	0.05
Buy	5,229	EUR	Sell	8,160	AUD	State Street Bank	09/12/2021	101	-
Buy	11,305	EUR	Sell	17,637	AUD	State Street Bank	13/12/2021	221	-
Buy	96,632	EUR	Sell	150,316	AUD	State Street Bank	21/01/2022	2,268	0.07
Buy	95,728	EUR	Sell	137,901	CAD	Bank of New York Mellon	10/12/2021	558	0.02
Buy	12,538	EUR	Sell	17,931	CAD	Citibank	06/12/2021	162	-
Buy	86,693	EUR	Sell	124,598	CAD	HSBC Bank	06/12/2021	696	0.02
Buy	41,000	EUR	Sell	58,931	CAD	HSBC Bank	05/01/2022	364	0.01
Buy	76,093	EUR	Sell	109,527	CAD	HSBC Bank	21/01/2022	595	0.02
Buy	8,894	EUR	Sell	12,774	CAD	Royal Bank of Canada	21/01/2022	89	-
Buy	68,536	EUR	Sell	100,091	CAD	State Street Bank	05/01/2022	(483)	(0.02)
Buy	67,220	EUR	Sell	97,978	CAD	State Street Bank	06/01/2022	(341)	(0.01)
Buy	28,360	EUR	Sell	41,182	CAD	UBS	06/01/2022	(37)	-
Buy	53	EUR	Sell	55	CHF	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	2	EUR	Sell	2	CHF	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	307	EUR	Sell	326	CHF	State Street Bank	30/12/2021	(6)	-
Buy	3,654	EUR	Sell	3,073	GBP	Natwest Markets	18/01/2022	53	-
Buy	1,375	EUR	Sell	1,167	GBP	State Street Bank	01/12/2021	6	-
Buy	358	EUR	Sell	301	GBP	State Street Bank	31/12/2021	4	-
Buy	236	EUR	Sell	199	GBP	State Street Bank	10/01/2022	3	-
Buy	3,633	EUR	Sell	3,055	GBP	State Street Bank	18/01/2022	53	-
Buy	395	EUR	Sell	336	GBP	State Street Bank	28/01/2022	2	-
Buy	4,310	EUR	Sell	552,579	JPY	Bank of New York Mellon	26/01/2022	4	-
Buy	2	EUR	Sell	295	JPY	State Street Bank	14/12/2021	-	-
Buy	571	EUR	Sell	75,616	JPY	State Street Bank	04/01/2022	(19)	-
Buy	4,887	EUR	Sell	632,198	JPY	State Street Bank	26/01/2022	(39)	-
Buy	276	EUR	Sell	35,400	JPY	State Street Bank	26/01/2022	-	-
Buy	4,852	EUR	Sell	48,843	NOK	Bank of America Merrill Lynch	03/02/2022	103	-
Buy	287	EUR	Sell	2,804	NOK	HSBC Bank	05/01/2022	14	-
Buy	9,269	EUR	Sell	90,178	NOK	Natwest Markets	21/01/2022	497	0.02
Buy	298	EUR	Sell	2,995	NOK	Societe Generale	11/01/2022	6	-
Buy	49	EUR	Sell	503	NOK	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	3	EUR	Sell	32	NOK	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	9	EUR	Sell	87	NOK	State Street Bank	11/01/2022	-	-
Buy	51	EUR	Sell	508	NOK	State Street Bank	31/01/2022	2	-
Buy	99,285	EUR	Sell	165,819	NZD	Australia and New Zealand Banking Group	12/01/2022	(305)	(0.01)
Buy	11,679	EUR	Sell	18,822	NZD	Morgan Stanley	20/12/2021	362	0.01
Buy	447	EUR	Sell	728	NZD	State Street Bank	12/01/2022	9	-
Buy	-	EUR	Sell	2	SEK	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	4	EUR	Sell	39	SEK	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	1	EUR	Sell	12	SEK	State Street Bank	14/12/2021	-	-
Buy	10	EUR	Sell	100	SEK	State Street Bank	10/01/2022	-	-
Buy	418	EUR	Sell	4,147	SEK	State Street Bank	26/01/2022	12	-
Buy	10,970	EUR	Sell	16,970	SGD	Citibank	16/12/2021	11	-
Buy	104	EUR	Sell	161	SGD	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	46	EUR	Sell	71	SGD	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	540	EUR	Sell	842	SGD	State Street Bank	24/01/2022	(3)	-
Buy	509	EUR	Sell	781	SGD	State Street Bank	24/01/2022	5	-
Buy	64,899	EUR	Sell	75,231	USD	Bank of America Merrill Lynch	06/12/2021	(1,432)	(0.05)
Buy	77,777	EUR	Sell	90,020	USD	Bank of America Merrill Lynch	07/12/2021	(1,591)	(0.05)
Buy	46,265	EUR	Sell	53,808	USD	Bank of America Merrill Lynch	10/01/2022	(1,105)	(0.04)
Buy	121,117	EUR	Sell	140,819	USD	Bank of America Merrill Lynch	13/01/2022	(2,845)	(0.09)

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy	114,076	EUR	Sell	132,556	USD	Bank of America Merrill Lynch	18/01/2022	(2,599)	(0.08)
Buy	112,385	EUR	Sell	126,140	USD	Bank of New York Mellon	03/02/2022	1,397	0.04
Buy	26,897	EUR	Sell	30,808	USD	Citibank	14/12/2021	(257)	(0.01)
Buy	119,882	EUR	Sell	137,284	USD	Citibank	17/12/2021	(1,103)	(0.04)
Buy	26,897	EUR	Sell	30,808	USD	HSBC Bank	14/12/2021	(258)	(0.01)
Buy	104,318	EUR	Sell	121,542	USD	HSBC Bank	31/12/2021	(2,714)	(0.08)
Buy	26,898	EUR	Sell	30,808	USD	JPMorgan	14/12/2021	(257)	(0.01)
Buy	114,056	EUR	Sell	132,397	USD	Morgan Stanley	03/12/2021	(2,685)	(0.09)
Buy	118,204	EUR	Sell	136,961	USD	Natwest Markets	12/01/2022	(2,363)	(0.08)
Buy	110,077	EUR	Sell	123,538	USD	Natwest Markets	04/02/2022	1,381	0.04
Buy	105	EUR	Sell	119	USD	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	16	EUR	Sell	18	USD	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	12,770	EUR	Sell	14,524	USD	State Street Bank	06/12/2021	(36)	-
Buy	5,411	EUR	Sell	6,111	USD	State Street Bank	06/12/2021	24	-
Buy	118,482	EUR	Sell	136,760	USD	State Street Bank	08/12/2021	(2,094)	(0.06)
Buy	114,589	EUR	Sell	132,760	USD	State Street Bank	09/12/2021	(2,457)	(0.08)
Buy	113,905	EUR	Sell	131,912	USD	State Street Bank	10/12/2021	(2,388)	(0.08)
Buy	26,900	EUR	Sell	30,808	USD	State Street Bank	14/12/2021	(255)	(0.01)
Buy	115,184	EUR	Sell	133,180	USD	State Street Bank	16/12/2021	(2,190)	(0.07)
Buy	5,643	EUR	Sell	6,558	USD	State Street Bank	10/01/2022	(130)	-
Buy	36	EUR	Sell	41	USD	State Street Bank	13/01/2022	-	-
Buy	3	EUR	Sell	3	USD	State Street Bank	18/01/2022	-	-
Buy	36	EUR	Sell	40	USD	State Street Bank	18/01/2022	-	-
Buy	1,350	EUR	Sell	1,557	USD	State Street Bank	20/01/2022	(18)	-
Buy	1,663	EUR	Sell	1,868	USD	State Street Bank	20/01/2022	19	-
Buy	109,313	EUR	Sell	127,537	USD	State Street Bank	21/01/2022	(2,937)	(0.09)
Buy	121,481	EUR	Sell	141,296	USD	State Street Bank	26/01/2022	(2,865)	(0.09)
Buy	111,149	EUR	Sell	128,718	USD	UBS	02/12/2021	(2,349)	(0.08)
Buy	119,516	EUR	Sell	138,222	USD	UBS	13/12/2021	(2,321)	(0.07)
Buy	1,458	GBP	Sell	1,728	EUR	Bank of America Merrill Lynch	31/12/2021	(20)	-
Buy	92,905	GBP	Sell	108,487	EUR	Bank of New York Mellon	11/02/2022	301	0.01
Buy	86,278	GBP	Sell	101,873	EUR	HSBC Bank	18/01/2022	(787)	(0.02)
Buy	90,394	GBP	Sell	106,146	EUR	HSBC Bank	27/01/2022	(259)	(0.01)
Buy	328	GBP	Sell	387	EUR	State Street Bank	02/12/2021	(2)	-
Buy	7,476	GBP	Sell	8,850	EUR	State Street Bank	31/12/2021	(88)	-
Buy	91,582	GBP	Sell	108,385	EUR	State Street Bank	31/12/2021	(1,044)	(0.03)
Buy	184	GBP	Sell	215	EUR	State Street Bank	31/12/2021	-	-
Buy	91,713	GBP	Sell	108,515	EUR	State Street Bank	10/01/2022	(1,042)	(0.03)
Buy	7,431	GBP	Sell	8,794	EUR	State Street Bank	10/01/2022	(84)	-
Buy	129	GBP	Sell	151	EUR	State Street Bank	10/01/2022	1	-
Buy	755	GBP	Sell	881	EUR	State Street Bank	10/01/2022	4	-
Buy	6,515	GBP	Sell	7,686	EUR	State Street Bank	18/01/2022	(54)	-
Buy	2,719	GBP	Sell	3,175	EUR	State Street Bank	18/01/2022	10	-
Buy	2,585	GBP	Sell	3,014	EUR	State Street Bank	27/01/2022	13	-
Buy	93,313	GBP	Sell	108,650	EUR	State Street Bank	28/01/2022	653	0.02
Buy	9,307,387	JPY	Sell	70,374	EUR	Barclays Bank	24/01/2022	2,160	0.07
Buy	9,368,616	JPY	Sell	70,688	EUR	Barclays Bank	25/01/2022	2,322	0.08
Buy	3,814,050	JPY	Sell	29,341	EUR	Barclays Bank	26/01/2022	382	0.01
Buy	4,726,316	JPY	Sell	36,536	EUR	Barclays Bank	03/02/2022	291	0.01
Buy	9,766,360	JPY	Sell	74,809	EUR	HSBC Bank	14/12/2021	1,359	0.04
Buy	9,974,222	JPY	Sell	75,253	EUR	HSBC Bank	25/01/2022	2,477	0.08
Buy	9,428,243	JPY	Sell	72,215	EUR	JPMorgan	14/12/2021	1,317	0.04
Buy	8,738,795	JPY	Sell	66,727	EUR	Morgan Stanley	13/12/2021	1,429	0.05
Buy	9,825,733	JPY	Sell	75,023	EUR	Morgan Stanley	13/12/2021	1,611	0.05
Buy	377,400	JPY	Sell	2,930	EUR	Natwest Markets	24/01/2022	11	-
Buy	10,041,553	JPY	Sell	76,052	EUR	Natwest Markets	26/01/2022	2,202	0.07

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy	399,100	JPY	Sell	3,087	EUR	Royal Bank of Canada	04/01/2022	24	-
Buy	35,400	JPY	Sell	276	EUR	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	9,330,569	JPY	Sell	70,726	EUR	State Street Bank	03/12/2021	2,059	0.07
Buy	92,000	JPY	Sell	709	EUR	State Street Bank	13/12/2021	7	-
Buy	350,878	JPY	Sell	2,704	EUR	State Street Bank	13/12/2021	32	-
Buy	326,893	JPY	Sell	2,507	EUR	State Street Bank	14/12/2021	42	-
Buy	10,058,417	JPY	Sell	77,895	EUR	State Street Bank	04/01/2022	513	0.02
Buy	10,380,382	JPY	Sell	79,827	EUR	State Street Bank	07/01/2022	1,088	0.03
Buy	10,312,469	JPY	Sell	78,466	EUR	State Street Bank	12/01/2022	1,914	0.06
Buy	759,750	JPY	Sell	5,764	EUR	State Street Bank	24/01/2022	157	-
Buy	350,700	JPY	Sell	2,697	EUR	State Street Bank	25/01/2022	36	-
Buy	4,726,316	JPY	Sell	36,535	EUR	State Street Bank	03/02/2022	292	0.01
Buy	931,345	NOK	Sell	93,763	EUR	Bank of America Merrill Lynch	05/01/2022	(3,118)	(0.09)
Buy	50,653	NOK	Sell	5,103	EUR	Bank of America Merrill Lynch	21/01/2022	(176)	(0.01)
Buy	124,637	NOK	Sell	12,493	EUR	Bank of America Merrill Lynch	31/01/2022	(374)	(0.01)
Buy	1,013,853	NOK	Sell	101,625	EUR	Barclays Bank	31/01/2022	(3,044)	(0.10)
Buy	29,000	NOK	Sell	2,958	EUR	HSBC Bank	05/01/2022	(135)	-
Buy	127,289	NOK	Sell	12,867	EUR	HSBC Bank	11/01/2022	(481)	(0.02)
Buy	47,350	NOK	Sell	4,755	EUR	Morgan Stanley	05/01/2022	(147)	-
Buy	7,650	NOK	Sell	775	EUR	State Street Bank	05/01/2022	(30)	-
Buy	77	NOK	Sell	8	EUR	State Street Bank	11/01/2022	-	-
Buy	503	NOK	Sell	49	EUR	State Street Bank	11/01/2022	-	-
Buy	347	NOK	Sell	34	EUR	State Street Bank	31/01/2022	(1)	-
Buy	2,382	NZD	Sell	1,464	EUR	HSBC Bank	12/01/2022	(33)	-
Buy	2,136	NZD	Sell	1,309	EUR	JPMorgan	12/01/2022	(26)	-
Buy	158,997	SEK	Sell	15,921	EUR	Barclays Bank	26/01/2022	(373)	(0.01)
Buy	157,510	SEK	Sell	15,723	EUR	Citibank	14/12/2021	(318)	(0.01)
Buy	24,709	SEK	Sell	2,444	EUR	HSBC Bank	14/12/2021	(28)	-
Buy	100	SEK	Sell	10	EUR	State Street Bank	01/12/2021	-	-
Buy	12	SEK	Sell	1	EUR	State Street Bank	02/12/2021	-	-
Buy	1,729	SEK	Sell	171	EUR	State Street Bank	14/12/2021	(2)	-
Buy	27,142	SEK	Sell	2,719	EUR	State Street Bank	30/12/2021	(64)	-
Buy	39	SEK	Sell	4	EUR	State Street Bank	30/12/2021	-	-
Buy	27,983	SEK	Sell	2,789	EUR	State Street Bank	10/01/2022	(52)	-
Buy	7,979	SEK	Sell	802	EUR	State Street Bank	26/01/2022	(22)	-
Buy	2	SEK	Sell	-	EUR	State Street Bank	26/01/2022	-	-
Buy	27,336	SGD	Sell	17,458	EUR	Bank of New York Mellon	29/12/2021	183	0.01
Buy	186	SGD	Sell	121	EUR	Bank of New York Mellon	29/12/2021	(1)	-
Buy	1,949	SGD	Sell	1,270	EUR	HSBC Bank	29/12/2021	(13)	-
Buy	39,225	SGD	Sell	25,021	EUR	HSBC Bank	24/01/2022	272	0.01
Buy	595	SGD	Sell	382	EUR	State Street Bank	29/12/2021	3	-
Buy	2,245	SGD	Sell	1,460	EUR	State Street Bank	29/12/2021	(10)	-
Buy	84	SGD	Sell	54	EUR	State Street Bank	24/01/2022	-	-
Buy	360	SGD	Sell	230	EUR	UBS	29/12/2021	2	-
Buy	69,107	USD	Sell	59,288	EUR	HSBC Bank	20/01/2022	1,537	0.05
Buy	11,761	USD	Sell	10,114	EUR	Morgan Stanley	13/01/2022	239	0.01
Buy	68,920	USD	Sell	59,291	EUR	Natwest Markets	18/01/2022	1,372	0.04
Buy	900	USD	Sell	785	EUR	State Street Bank	13/01/2022	8	-
Buy	94	USD	Sell	82	EUR	State Street Bank	13/01/2022	1	-
Buy	3,339	USD	Sell	2,945	EUR	State Street Bank	13/01/2022	(5)	-
Buy	258	USD	Sell	222	EUR	State Street Bank	18/01/2022	4	-
Buy	47	USD	Sell	42	EUR	State Street Bank	18/01/2022	-	-
Buy	1,500	USD	Sell	1,300	EUR	State Street Bank	20/01/2022	20	-
Buy	745	USD	Sell	661	EUR	State Street Bank	20/01/2022	(6)	-
Buy	3,958	USD	Sell	3,410	EUR	State Street Bank	26/01/2022	73	-

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy	12,443	USD	Sell	10,762	EUR	State Street Bank	28/01/2022	188	0.01
Buy	32	USD	Sell	29	EUR	State Street Bank	28/01/2022	-	-
Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts								**39,452**	**1.22**
Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts								**(52,321)**	**(1.64)**
Net Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts - (0.42)% (30 November 2020: (0.31)%)								**(12,869)**	**(0.42)**

	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 1.19% (30 November 2020: 1.26%)	**36,773**	**1.19**
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (1.16)% (30 November 2020: 0.37%)	**(35,754)**	**(1.16)**
Total Net Assets	**3,087,285**	**100.00**

Amounts designated as "- " are either €0 or less than €500.

２．ｉシェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用会社	ブラックロック・ジャパン株式会社
実質的な主要投資対象	米国の債券
運用の基本方針	FTSE 米国債7-10年セレクト・インデックス(国内投信用 円ヘッジ円ベース)に連動する運用成果を目指す
管理報酬等(年)	0.154%(税抜0.14%)

２．ｉシェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

■損益及び剰余金計算書　（2022年1月12日～2022年7月11日までの計算期間）

（単位：円）

	当特定期間 （自　2022年１月12日 至　2022年７月11日）
営業収益	
受取利息	530,247,377
有価証券売買等損益	△7,679,101,348
為替差損益	△364,649,024
その他収益	4,562,538
営業収益合計	△7,508,940,457
営業費用	
受託者報酬	10,970,174
委託者報酬	40,224,026
その他費用	18,049,487
営業費用合計	69,243,687
営業利益又は営業損失（△）	△7,578,184,144
経常利益又は経常損失（△）	△7,578,184,144
当期純利益又は当期純損失（△）	△7,578,184,144
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△6,092,701,674
剰余金増加額又は欠損金減少額	5,035,280,729
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	5,035,280,729
剰余金減少額又は欠損金増加額	5,047,678,606
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	5,047,678,606
分配金	441,219,093
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△14,124,502,788

２．ｉシェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

■投資明細表　　（2022年1月11日現在）

種　類	通　貨	銘　柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	US TREASURY N/B 5.375% 2031/2/15	4,790,000.000	6,274,900.000	
		US TREASURY N/B 2.625% 2029/2/15	35,935,000.000	38,128,999.990	
		US TREASURY N/B 2.375% 2029/5/15	29,604,000.000	30,954,682.500	
		US TREASURY N/B 1.5% 2030/2/15	36,131,000.000	35,552,339.470	
		US TREASURY N/B 1.625% 2029/8/15	26,747,000.000	26,595,503.210	
		US TREASURY N/B 1.75% 2029/11/15	20,969,000.000	21,048,452.630	
		US TREASURY N/B 0.625% 2030/8/15	64,495,000.000	58,793,742.370	
		US TREASURY N/B 1.125% 2031/2/15	64,828,000.000	61,477,708.860	
		US TREASURY N/B 1.375% 2031/11/15	47,500,000.000	45,778,125.000	
		US TREASURY N/B 0.625% 2030/5/15	49,154,000.000	44,952,868.940	
		US TREASURY N/B 1.625% 2031/5/15	70,930,000.000	70,176,368.750	
		US TREASURY N/B 1.25% 2031/8/15	71,165,000.000	67,929,216.290	
		US TREASURY N/B 0.875% 2030/11/15	66,957,000.000	62,228,161.870	
		US TREASURY N/B 6.25% 2030/5/15	3,830,000.000	5,182,767.850	
	アメリカドル　小計		593,035,000.000	575,073,837.730 (66,329,016,444)	
合計				66,329,016,444 (66,329,016,444)	

（注）１　各種通貨毎の小計の欄における(　)内の金額は、邦貨換算額であります。

２　小計・合計欄における(　)内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

３　外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数		組入債券 時価比率	合計金額に 対する比率
アメリカドル	国債証券	14銘柄	100.0%	100.0%