

■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(2022年3月25日設定)	
運用方針	楽天・世界債券コア(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・世界債券コア(為替ヘッジ付)ファンド<ラップ向け>	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・世界債券コア(為替ヘッジ付)ファンド<ラップ向け>	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・世界債券コア(為替ヘッジ付)ファンド<ラップ向け>

第2期

決算日：2023年9月20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。

設定以来の運用実績

決算期	(分配落)	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産総額
		税込 分配金	期中 騰落率		
(設定日) 2022年 3月25日	円 10,000	円 —	% —	% —	百万円 1
1期(2022年 9月20日)	9,132	0	△8.7	99.6	1,025
2期(2023年 9月20日)	8,798	0	△3.7	99.5	1,249

(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。

(注4) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

当期中の基準価額の推移

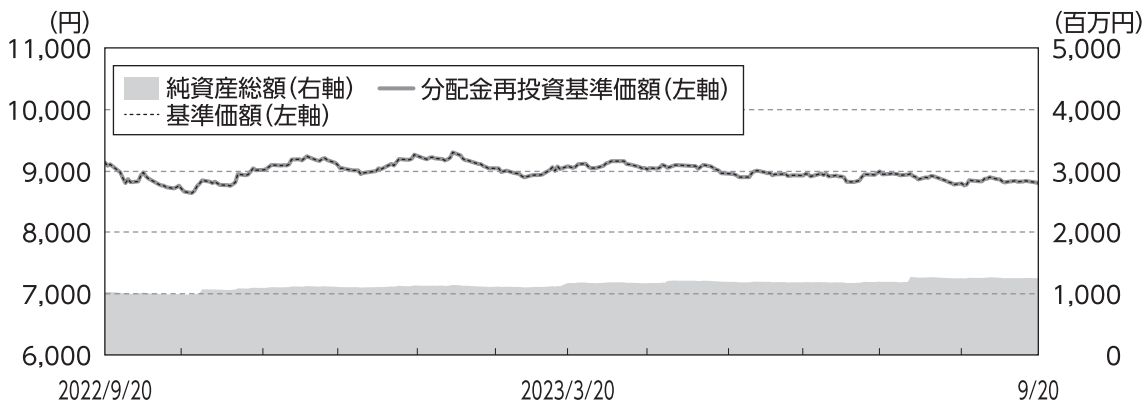
年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
		騰落率	
(期首) 2022年 9月20日	円 9,132	% —	% 99.6
9月末	8,811	△3.5	99.4
10月末	8,820	△3.4	99.6
11月末	9,083	△0.5	99.6
12月末	8,965	△1.8	99.4
2023年 1月末	9,167	0.4	99.5
2月末	8,957	△1.9	99.5
3月末	9,042	△1.0	99.6
4月末	9,045	△1.0	98.1
5月末	8,959	△1.9	99.6
6月末	8,905	△2.5	99.6
7月末	8,936	△2.1	99.3
8月末	8,870	△2.9	98.6
(期末) 2023年 9月20日	8,798	△3.7	99.5

(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：9,132円

期 末：8,798円 (既払分配金0円)

騰落率：△3.7% (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・世界債券コア(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・コア・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長期金利が上昇(債券価格が下落)しました。グローバルにインフレの高止まりが警戒されるなか、FRB(米連邦準備制度理事会)をはじめ主要中銀による継続的な金融引き締め姿勢が期を通して長期金利の上昇圧力となりました。また、日本でも、日本銀行が2022年12月に長期金利の許容変動幅を拡大する予想外の政策修正を決定したほか、2023年7月にはYCC(長短金利操作)の運用柔軟化を決定したことなどから、長期金利は徐々に水準を切り上げる展開となりました。先進国株式市場が堅調に推移するなか、グローバルの信用スプレッド(国債利回りに対する上乘せ金利)は縮小しました。

当期の為替市場では、日米の金融政策の方向性の違いや金利差拡大などを背景に米ドル高/円安となり、ユーロなどその他の主要通貨の多くも対円で上昇する展開となりました。

■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2期	
	2022年9月21日～2023年9月20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)		—

(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		項 目 の 概 要
	2022年9月21日～2023年9月20日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	26円	0.286%	(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8,963円です。
（投信会社）	(22)	(0.248)	・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）	(2)	(0.027)	・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	0.153	(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)	(0.010)	・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)	(0.122)	・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)	(0.021)	・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	0.439	

(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。

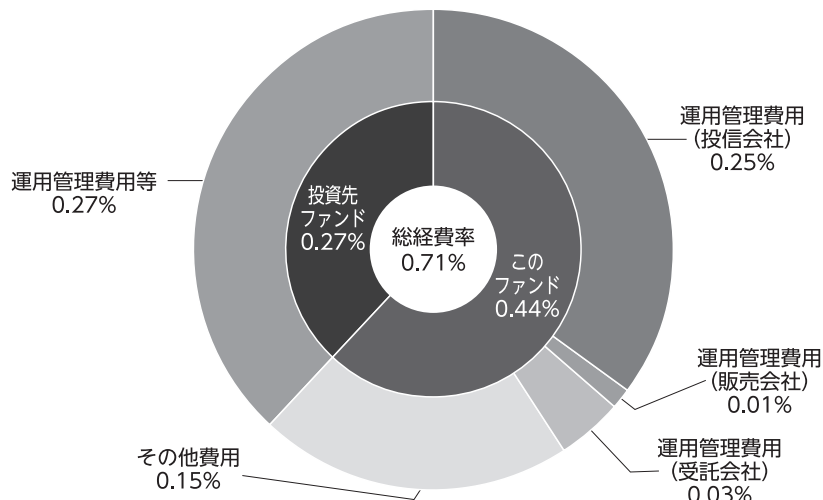
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.71%です。



総経費率 (①+②)	0.71%
①このファンドの費用の比率	0.44%
②投資先ファンドの運用管理費用等の比率	0.27%

(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
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	千口 389,778	千円 325,218	千口 76,903	千円 64,499

(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

当期首残高 (元 本)	当 期 設 定 元 本	当 期 解 約 元 本	当期末残高 (元 本)	取 引 の 理 由
百万円 1	百万円 -	百万円 1	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

(注) 単位未満は切捨て。

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
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	千口 1,207,287	千口 1,520,162	千円 1,249,117

(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、3,207,778千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	1,249,117	99.7
短期金融資産、その他	3,969	0.3
投資信託財産総額	1,253,086	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

(2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,253,086,001円
コール・ローン等	3,968,179
楽天世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	1,249,117,822
(B) 負 債	3,957,187
未払解約金	1,318,083
未払信託報酬	1,736,740
未払利息	11
その他未払費用	902,353
(C) 純資産総額(A-B)	1,249,128,814
元 本	1,419,812,809
次期繰越損益金	△170,683,995
(D) 受益権総口数	1,419,812,809口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,798円

(注) 期首元本額 1,122,663,456円
 期中追加設定元本額 417,312,029円
 期中一部解約元本額 120,162,676円

■損益の状況

(自2022年9月21日 至2023年9月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△1,747円
支 払 利 息	△1,747
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△35,347,804
売 買 益	1,294,951
売 買 損	△36,642,755
(C) 信 託 報 酬 等	△5,019,285
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△40,368,836
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△34,252,445
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△96,062,714
(配 当 等 相 当 額)	(△15,943)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△96,046,771)
(G) 計 (D+E+F)	△170,683,995
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	△170,683,995
追 加 信 託 差 損 益 金	△96,062,714
(配 当 等 相 当 額)	(△16,271)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△96,046,443)
繰 越 損 益 金	△74,621,281

(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	－円
(D)分配準備積立金額	－円
(E)分配対象収益額 (A+B+C+D)	－円
(F)期末残存口数	1,419,812,809口
(G)収益分配対象額 (1万口当たり) (E/F×10,000)	－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・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド

第3期(2023年9月20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(2021年5月14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/>

設定以来の運用実績

決算期	基準価額		投資信託証券 組入比率	純資産総額
	円	騰落率 %		
(設定日) 2021年5月14日	10,000	—	—	百万円 2
1期(2021年9月21日)	10,209	2.1	99.6	202
2期(2022年9月20日)	8,492	△16.8	99.6	1,533
3期(2023年9月20日)	8,217	△3.2	99.5	2,635

(注1) 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いません。

(注2) 設定日の基準価額には当初設定価額を、純資産総額には当初設定元本を用いています。

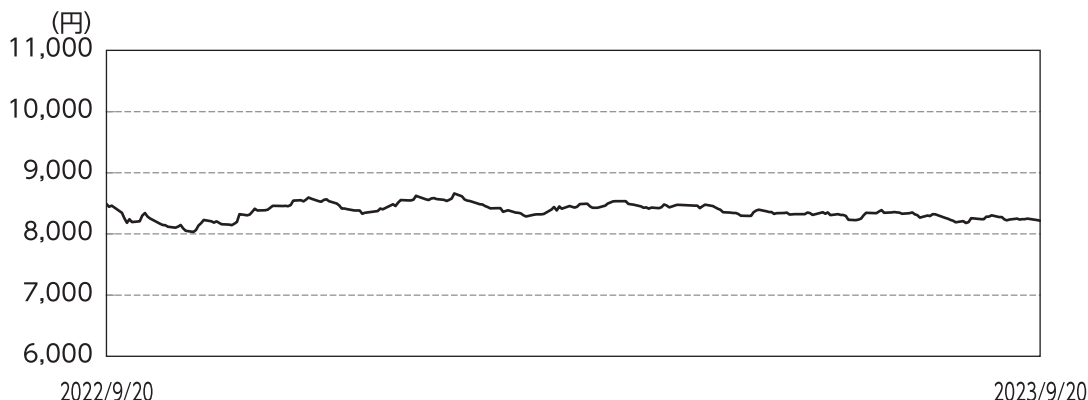
当期中の基準価額の推移

年月日	基準価額		投資信託証券 組入比率
	円	騰落率 %	
(期首) 2022年 9月20日	8,492	—	99.6
9月末	8,194	△3.5	99.4
10月末	8,206	△3.4	99.6
11月末	8,454	△0.4	99.6
12月末	8,347	△1.7	99.4
2023年 1月末	8,538	0.5	99.5
2月末	8,345	△1.7	99.5
3月末	8,428	△0.8	99.6
4月末	8,433	△0.7	98.1
5月末	8,356	△1.6	99.6
6月末	8,309	△2.2	99.6
7月末	8,341	△1.8	99.3
8月末	8,282	△2.5	98.6
(期末) 2023年 9月20日	8,217	△3.2	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・コア・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長期金利が上昇(債券価格が下落)しました。グローバルにインフレの高止まりが警戒されるなか、FRB(米連邦準備制度理事会)をはじめ主要中銀による継続的な金融引き締め姿勢が期を通して長期金利の上昇圧力となりました。また、日本でも、日本銀行が2022年12月に長期金利の許容変動幅を拡大する予想外の政策修正を決定したほか、2023年7月にはYCC(長短金利操作)の運用柔軟化を決定したことなどから、長期金利は徐々に水準を切り上げる展開となりました。先進国株式市場が堅調に推移するなか、グローバルの信用スプレッド(国債利回りに対する上乘せ金利)は縮小しました。

当期の為替市場では、日米の金融政策の方向性の違いや金利差拡大などを背景に米ドル高/円安となり、ユーロなどその他の主要通貨の多くも対円で上昇する展開となりました。

■ 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8,352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
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・コア・フィクスト・インカム・ファンド	千口 1,404	千円 1,215,000	千口 63	千円 55,000
	小 計	1,404	1,215,000	63	55,000

(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
NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス (除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	千口 0.01	千口 0.01	千円 7
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・コア・フィクスト・インカム・ファンド	1,727	3,067	2,623,824
合 計	1,727	3,067	2,623,831
	口 数 ・ 金 額 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
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 2,623,831	% 98.3
短 期 金 融 資 産、そ の 他	45,653	1.7
投 資 信 託 財 産 総 額	2,669,484	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

(2023年9月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	2,669,484,504円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,652,507
投資信託受益証券(評価額)	2,623,831,910
未 収 配 当 金	87
(B) 負 債	33,787,441
未 払 解 約 金	33,787,000
未 払 利 息	135
そ の 他 未 払 費 用	306
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	2,635,697,063
元 本	3,207,778,317
次 期 繰 越 損 益 金	△572,081,254
(D) 受 益 権 総 口 数	3,207,778,317口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,217円

(注1) 期首元本額	1,806,103,911円
期中追加設定元本額	1,571,886,731円
期中一部解約元本額	170,212,325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・世界債券コア(為替ヘッジ付)ファンド<クラブ向け>	1,520,162,860円
グローバルAZファンド Dコース	674,706,522円
グローバルAZファンド Cコース	563,627,162円
グローバルAZファンド Bコース	324,854,633円
グローバルAZファンド Aコース	124,427,140円

■損益の状況

(自2022年9月21日 至2023年9月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△22,573円
受 取 配 当 金	160
支 払 利 息	△22,733
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△63,508,711
売 買 損	△63,508,711
(C) そ の 他 費 用	△1,712
(D) 当 期 損 益 金 (A + B + C)	△63,532,996
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△272,397,852
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△264,561,731
(G) 解 約 差 損 益 金	28,411,325
(H) 計 (D + E + F + G)	△572,081,254
次 期 繰 越 損 益 金 (H)	△572,081,254

(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・世界債券コア(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・コア・フィクスト・インカム・ファンド	2022年11月30日
2	NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信	2023年 3月 7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・コア・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	投資対象債券からのトータルリターンの最大化を目指します。先進国の公社債（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	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、投資する公社債の残存期間は15年以内のものとします。 ・公社債への投資にあたっては、主に購入時点において投資適格格付（格付会社ムーディーズ格付Baa3、S&P格付BBB-、またはフィッチ格付BBB-以上）を有する債券に投資するものとします。また、ファンドは投資適格格付を満たさない債券に投資することができないものとします。 					
申込手数料	ありません。					
管理報酬等	<p>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0.27%（2023年3月31日現在）</p> <table border="1" data-bbox="381 526 1254 768"> <tr> <td>運用報酬</td> <td>年0.23%</td> </tr> <tr> <td>その他の費用</td> <td>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。</td> </tr> </table>		運用報酬	年0.23%	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。
運用報酬	年0.23%					
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					
管理会社	ディメンショナル・アイルランド・リミテッド					
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 ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・プライベート・リミテッド ディメンショナル・ファンド・アドバイザーズ・エルピー ディーエフエー・オーストラリア・リミテッド ディメンショナル・ジャパン・リミテッド					

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

■ 損益計算書

(2021年12月1日～2022年11月30日までの計算期間)

	Global Core Fixed Income Fund
	30 Nov 2022 GBP '000
Income	
Interest income	12,115
Dividend income	-
Securities lending income	35
Net (loss)/gain on financial assets at fair value through profit or loss	(81,157)
Net (loss)/income	(69,007)
Expenses	
Management fees	(1,225)
Administration and depositary fees	(165)
Audit and legal fees	(11)
Other expenses	(68)
Total operating expenses before waivers	(1,469)
Waivers and reimbursements	-
Total operating expenses	(1,469)
Net (loss)/income from operations before finance costs	(70,476)
Finance costs	
Interest expense	-
Distributions to redeemable shareholders	(4,811)
Total finance costs	(4,811)
Net (loss)/income from operations before tax	(75,287)
Withholding tax on dividends and other taxation	-
Net (loss)/income from operations after tax	(75,287)
(Decrease)/increase in net assets attributable to holders of redeemable shares	(75,287)

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.

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

■ 投資明細表

(2022年11月30日現在)

Shares (000's)		Value (000's) GBP	% of Net Asset Value		
Investment Funds					
Ireland - 0.68%					
37	BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	3,679	0.68		
		3,679	0.68		
Total Investment Funds - 0.68% (30 November 2021: 0.00%)					
		3,679	0.68		
Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value	
Corporate Bonds					
Australia - 2.30%					
133	APA Infrastructure Ltd	2,000	15/07/2030	98	0.02
1,300	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4,050	12/05/2025	727	0.13
100	BHP Billiton Finance Ltd	3,250	24/09/2027	87	0.02
2,500	Commonwealth Bank of Australia	1,125	15/06/2026	1,833	0.34
2,100	Commonwealth Bank of Australia	4,400	18/08/2027	1,170	0.22
1,300	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	4,500	15/09/2027	988	0.18
425	FMG Resources August 2006 Pty Ltd	4,375	01/04/2031	298	0.06
500	Macquarie Bank Ltd	3,231	21/03/2025	400	0.07
220	Macquarie Bank Ltd	4,000	29/07/2025	179	0.03
130	Macquarie Bank Ltd	1,125	15/12/2025	116	0.02
3,500	National Australia Bank Ltd	1,250	18/05/2026	2,872	0.53
1,200	National Australia Bank Ltd	2,900	25/02/2027	631	0.12
300	National Australia Bank Ltd	1,375	30/08/2028	235	0.04
2,000	Optus Finance Pty Ltd	1,000	20/06/2029	1,448	0.27
200	Telstra Corp Ltd	1,375	26/03/2029	155	0.03
200	Westpac Banking Corp	0,875	17/04/2027	155	0.03
1,300	Westpac Banking Corp	1,125	05/09/2027	1,015	0.19
				12,407	2.30
Belgium - 0.22%					
1,700	Solvay SA	0,500	06/09/2029	1,187	0.22
				1,187	0.22
Bermuda - 0.59%					
4,730	Aircastle Ltd	2,850	26/01/2028	3,199	0.59
				3,199	0.59
Canada - 3.00%					
400	Bank of Montreal	0,625	09/07/2024	310	0.06
2,800	Bank of Montreal	2,280	29/07/2024	1,653	0.31
600	Bank of Nova Scotia	0,650	31/07/2024	463	0.09
750	Bank of Nova Scotia	0,250	01/11/2028	528	0.10
2,000	Canadian Imperial Bank of Commerce	3,450	07/04/2027	1,565	0.29
1,100	Canadian Natural Resources Ltd	6,750	01/02/2039	960	0.18
600	CPPIB Capital Inc	1,500	04/03/2033	448	0.08
1,433	Fairfax Financial Holdings Ltd	2,750	29/03/2028	1,103	0.20
250	Honda Canada Finance Inc	3,444	23/05/2025	149	0.03
500	John Deere Financial Inc	1,630	09/04/2026	279	0.05
3,500	Royal Bank of Canada	2,125	26/04/2029	2,761	0.51
200	Sysco Canada Inc	3,650	25/04/2025	120	0.02
4,000	Toronto-Dominion Bank	1,952	08/04/2030	3,070	0.57
1,200	Toronto-Dominion Bank	3,129	03/08/2032	984	0.18
2,200	TotalEnergies Capital Canada Ltd	2,125	18/09/2029	1,800	0.33
				16,193	3.00
Cayman Islands - 0.66%					
5,000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd	1,000	02/11/2033	3,148	0.58
500	Seagate HDD Cayman	4,750	01/01/2025	403	0.08
				3,551	0.66

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value	
Corporate Bonds (continued)					
Finland - 1.20%					
1,700	Nordea Bank Abp	0,500	14/05/2027	1,311	0.24
550	Nordea Bank Abp	1,125	27/09/2027	435	0.08
6,450	OP Corporate Bank PLC	0,100	16/11/2027	4,761	0.88
				6,507	1.20
France - 4.74%					
500	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,000	16/07/2026	436	0.08
800	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,250	19/07/2028	564	0.10
1,200	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,750	17/01/2030	831	0.15
2,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,250	03/06/2030	1,431	0.27
2,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,625	21/02/2031	1,333	0.25
800	BNP Paribas SA	4,400	14/08/2028	624	0.12
6,300	BPCE SA	0,250	14/01/2031	4,187	0.78
900	Credit Agricole SA	4,125	10/01/2027	708	0.13
3,000	Credit Agricole SA	0,375	20/04/2028	2,155	0.40
3,000	Dexia Credit Local SA	2,125	12/02/2025	2,866	0.53
300	Dexia Credit Local SA	0,250	10/12/2026	258	0.05
3,000	Dexia Credit Local SA	0,010	22/01/2027	2,322	0.43
1,100	Dexia Credit Local SA	0,000	21/01/2028	828	0.15
600	Electricite de France SA	5,875	18/07/2031	618	0.11
1,000	La Poste SA	1,375	21/04/2032	728	0.14
1,000	Orange SA	5,250	05/12/2025	1,022	0.19
100	SNCF Reseau	1,125	25/05/2030	78	0.01
1,000	Societe Generale SA	4,000	16/11/2027	879	0.16
200	Societe Generale SA	4,375	13/01/2028	151	0.03
1,500	Societe Generale SA	4,750	14/09/2028	1,174	0.22
1,000	Societe Generale SA	3,000	22/01/2030	666	0.12
100	TotalEnergies Capital International SA	1,660	22/07/2026	91	0.02
200	TotalEnergies Capital International SA	0,696	31/05/2028	153	0.03
500	TotalEnergies Capital International SA	0,750	12/07/2028	383	0.07
1,200	Vinci SA	2,250	15/03/2027	1,098	0.20
				25,584	4.74
Germany - 3.48%					
500	Albermarle New Holding GmbH	1,625	25/11/2028	385	0.07
3,900	BASF SE	3,750	29/06/2032	3,468	0.64
1,000	Commerzbank AG	1,125	22/06/2026	766	0.14
513	Deutsche Bahn Finance GmbH	0,375	03/12/2026	442	0.08
250	Deutsche Bahn Finance GmbH	0,500	09/04/2027	196	0.04
2,000	Deutsche Bahn Finance GmbH	1,875	24/05/2030	1,599	0.30
500	Deutsche Bahn Finance GmbH	1,625	16/08/2033	369	0.07
2,100	Deutsche Bank AG	1,750	17/01/2028	1,549	0.29
150	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	1,500	29/05/2030	104	0.02
200	Fresenius SE & Co KGaA	2,875	24/05/2030	153	0.03
900	HOWOGE Wohnungsbau-gesellschaft mbH	0,625	01/11/2028	648	0.12
2,100	HOWOGE Wohnungsbau-gesellschaft mbH	1,125	01/11/2033	1,385	0.26
100	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0,250	08/03/2024	79	0.01
571,000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2,600	20/06/2037	4,332	0.80
1,100	Landwirtschaftliche Rentenbank	0,750	09/06/2025	515	0.09
80	Mercedes-Benz Group AG	1,000	15/11/2027	64	0.01
100	Mercedes-Benz Group AG	1,125	08/08/2034	69	0.01

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Germany - 3.48% (continued)				
400 Merck Financial Services GmbH	0.375	05/07/2027	309	0.06
3,000 NRW Bank	0.750	25/10/2024	2,310	0.43
70 Volkswagen Bank GmbH	1.250	15/12/2025	56	0.01
			18,798	3.48
Ireland - 0.64%				
4,500 ESB Finance DAC	1.875	14/06/2031	3,440	0.64
			3,440	0.64
Italy - 0.65%				
100 Eni SpA	3.625	29/01/2029	87	0.01
350 Intesa Sanpaolo SpA	1.750	04/07/2029	260	0.05
2,280 Intesa Sanpaolo SpA	2.500	15/01/2030	1,777	0.33
2,100 UniCredit SpA	1.625	18/01/2032	1,406	0.26
			3,530	0.65
Japan - 3.19%				
1,240 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.412	17/07/2025	933	0.17
400 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.556	15/06/2032	339	0.06
1,400 Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	3.751	18/07/2039	952	0.18
750 Mizuho Financial Group Inc	3.170	11/09/2027	562	0.10
500 Mizuho Financial Group Inc	4.018	05/03/2028	386	0.07
1,900 Mizuho Financial Group Inc	4.402	06/09/2029	1,299	0.24
1,808 Mizuho Financial Group Inc	0.797	15/04/2030	1,265	0.24
360 Mizuho Financial Group Inc	0.693	07/10/2030	246	0.05
300 Mizuho Financial Group Inc	2.096	08/04/2032	223	0.04
750 Nissan Motor Co Ltd	3.201	17/09/2028	579	0.11
2,000 Nomura Holdings Inc	2.172	14/07/2028	1,365	0.25
2,000 Nomura Holdings Inc	3.103	16/01/2030	1,387	0.26
1,000 NTT Finance Corp	0.399	13/12/2028	734	0.14
1,731 NTT Finance Corp	0.342	03/03/2030	1,217	0.23
1,000 ORIX Corp	2.250	09/03/2031	658	0.12
1,000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	1.402	17/09/2026	722	0.13
250 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.352	18/10/2027	191	0.04
300 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	0.303	28/10/2027	220	0.04
500 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.544	17/01/2028	385	0.07
4,200 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	3.040	16/07/2029	3,036	0.56
723 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	2.750	15/01/2030	505	0.09
			17,204	3.19
Jersey Channel Islands - 0.17%				
1,000 Glencore Finance Europe Ltd	3.125	26/03/2026	930	0.17
			930	0.17
Luxembourg - 1.35%				
2,000 Arcelormittal	4.250	16/07/2029	1,491	0.28
100 DH Europe Finance Sarl	1.200	30/06/2027	80	0.01
500 Euroclear Investments SA	1.125	07/12/2026	403	0.07
3,000 European Financial Stability Facility	0.875	10/04/2035	2,078	0.38
1,000 John Deere Cash Management SARL	2.200	02/04/2032	802	0.15
500 Medtronic Global Holdings SCA	1.000	02/07/2031	359	0.07
2,750 Prologis International Funding II SA	2.375	14/11/2030	2,103	0.39
			7,316	1.35

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Netherlands - 4.58%				
3,000 Airbus SE	1.625	09/06/2030	2,352	0.44
400 Allianz Finance II BV	1.500	15/01/2030	311	0.06
1,800 Allianz Finance II BV	0.500	14/01/2031	1,270	0.24
2,000 American Medical Systems Europe BV	1.875	08/03/2034	1,450	0.27
200 Bayer Capital Corp BV	2.125	15/12/2029	158	0.03
1,900 Cooperatieve Rabobank UA	1.375	03/02/2027	1,537	0.28
1,000 CTP NV	1.250	21/06/2029	594	0.11
100 CTP NV	1.500	27/09/2031	52	0.01
1,450 Digital Dutch Finco BV	1.250	01/02/2031	953	0.18
2,500 DSV Finance BV	1.375	16/03/2030	1,856	0.34
300 ING Groep NV	2.000	20/09/2028	234	0.04
2,300 ING Groep NV	4.550	02/10/2028	1,820	0.34
1,000 JAB Holdings BV	1.000	14/07/2031	670	0.12
4,000 JT International Financial Services BV	1.000	26/11/2029	2,793	0.52
3,350 Schlumberger Finance BV	0.500	15/10/2031	2,297	0.43
1,000 Schlumberger Finance BV	2.000	06/05/2032	772	0.14
1,000 Shell International Finance BV	0.125	08/11/2027	755	0.14
1,600 Shell International Finance BV	1.250	12/05/2028	1,256	0.23
1,600 Shell International Finance BV	0.750	15/08/2028	1,216	0.22
650 Shell International Finance BV	0.500	08/11/2031	450	0.08
1,000 Toyota Motor Finance Netherlands BV	0.750	19/12/2025	900	0.17
520 Ujohjn Finance BV	1.908	23/06/2032	351	0.06
100 Volkswagen International Finance NV	4.125	17/11/2031	91	0.02
800 WPC Eurobond BV	1.350	15/04/2028	592	0.11
			24,730	4.58
New Zealand - 0.32%				
2,340 Westpac Securities NZ Ltd	0.100	13/07/2027	1,703	0.32
			1,703	0.32
Norway - 0.03%				
200 Equinor ASA	1.250	17/02/2027	162	0.03
			162	0.03
Singapore - 0.18%				
263 Flex Ltd	4.875	15/06/2029	203	0.04
1,000 Flex Ltd	4.875	12/05/2030	771	0.14
			974	0.18
Spain - 0.24%				
1,300 Merlin Properties Socimi SA	2.375	18/09/2029	968	0.18
300 Merlin Properties Socimi SA	1.875	04/12/2034	189	0.03
159 Telefonica Emisiones SA	7.045	20/06/2036	138	0.03
			1,295	0.24
Supranational - 4.05%				
210,000 Asian Development Bank	2.350	21/06/2027	1,384	0.26
4,000 Asian Infrastructure Investment Bank	0.500	28/05/2025	3,018	0.56
1,000 Eurofima	3.350	21/05/2029	522	0.10
100 European Investment Bank	3.250	29/01/2024	82	0.02
1,000 European Investment Bank	1.375	07/03/2025	944	0.17
130,000 European Investment Bank	1.900	26/01/2026	826	0.15
331,400 European Investment Bank	2.150	18/01/2027	2,149	0.40
2,700 European Investment Bank	1.300	27/01/2031	1,184	0.22
200 Inter-American Development Bank	3.000	21/02/2024	163	0.03
1,000 Inter-American Development Bank	1.000	04/08/2028	470	0.09
1,429 International Bank for Reconstruction & Development	2.500	19/03/2024	1,154	0.21
2,365 International Bank for Reconstruction & Development	0.875	13/12/2024	2,223	0.41

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Supranational - 4.05% (continued)				
International Bank for Reconstruction & Development	1.100	18/11/2030	1,678	0.31
International Finance Corp	1.375	07/03/2025	1,791	0.33
International Finance Corp	3.200	22/07/2026	384	0.07
International Finance Corp	3.150	26/06/2029	526	0.10
International Finance Corp	1.500	15/04/2035	3,361	0.62
			21,859	4.05
Sweden - 1.12%				
Svenska Handelsbanken AB	0.125	03/11/2026	1,864	0.35
Svenska Handelsbanken AB	0.050	06/09/2028	1,556	0.29
Swedbank AB	0.250	02/11/2026	859	0.16
Swedbank AB	0.200	12/01/2028	1,582	0.29
Volvo Treasury AB	1.625	26/05/2025	166	0.03
			6,027	1.12
Switzerland - 0.98%				
Credit Suisse Group AG	0.650	10/09/2029	981	0.18
Credit Suisse Group AG	0.625	18/01/2033	256	0.05
UBS Group AG	1.250	01/09/2026	157	0.03
UBS Group AG	0.875	03/11/2031	3,764	0.70
UBS Group AG	0.625	24/02/2033	127	0.02
			5,285	0.98
United Kingdom - 4.28%				
Aon PLC	2.875	14/05/2026	208	0.04
Barclays PLC	4.000	26/06/2029	119	0.02
BAT International Finance PLC	2.250	26/06/2028	1,392	0.26
BAT International Finance PLC	2.250	16/01/2030	255	0.05
BP Capital Markets PLC	1.231	08/05/2031	145	0.03
BP Capital Markets PLC	2.822	07/04/2032	822	0.15
British Telecommunications PLC	5.125	04/12/2028	815	0.15
Experian Finance PLC	0.739	29/10/2025	1,793	0.33
HSBC Holdings PLC	4.300	08/03/2026	202	0.04
HSBC Holdings PLC	2.625	16/08/2028	425	0.08
HSBC Holdings PLC	4.950	31/03/2030	955	0.18
Lloyds Bank Corporate Markets PLC	2.375	09/04/2026	415	0.08
London Stock Exchange Group PLC	1.750	19/09/2029	732	0.14
LSEGA Financing PLC	2.500	06/04/2031	1,679	0.31
LSEGA Financing PLC	3.200	06/04/2041	2,204	0.41
Nationwide Building Society	3.900	21/07/2025	723	0.13
Nationwide Building Society	0.250	14/09/2028	3,106	0.58
NatWest Markets PLC	0.800	12/08/2024	230	0.04
Prudential PLC	3.125	14/04/2030	2,107	0.39
Royalty Pharma PLC	3.300	02/09/2040	1,197	0.22
Sky Ltd	6.000	21/05/2027	1,587	0.29
Transport for London	2.125	24/04/2025	468	0.09
Transport for London	4.000	12/09/2033	827	0.15
Vodafone Group PLC	1.500	24/07/2027	81	0.01
Vodafone Group PLC	5.000	30/05/2038	616	0.11
			23,103	4.28
United States - 39.26%				
7-Eleven Inc	1.800	10/02/2031	3,079	0.57
7-Eleven Inc	2.500	10/02/2041	1,030	0.19
AbbVie Inc	2.125	01/06/2029	122	0.02
Aetna Inc	6.750	15/12/2037	629	0.12
Affiliated Managers Group	3.300	15/06/2030	1,049	0.19
Altria Group Inc	2.200	15/06/2027	951	0.18
Altria Group Inc	3.400	06/05/2030	428	0.08
Amazon.Com Inc	4.800	05/12/2034	592	0.11
American Express Co	3.000	30/10/2024	40	0.01
American Express Co	3.300	03/05/2027	1,166	0.22

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
United States - 39.26% (continued)				
American Honda Finance Corp	0.750	25/11/2026	691	0.13
American Honda Finance Corp	0.300	07/07/2028	2,200	0.41
American Tower Corp	3.950	15/03/2029	615	0.11
American Tower Corp	1.000	15/01/2032	401	0.07
Amerisourcebergen Corp	3.450	15/12/2027	47	0.01
Amerisourcebergen Corp	2.800	15/05/2030	1,486	0.28
Amgen Inc	2.450	21/02/2030	709	0.13
Amgen Inc	2.300	25/02/2031	552	0.10
Amgen Inc	3.150	21/02/2040	639	0.12
Amgen Inc	2.800	15/08/2041	2,742	0.51
Aon Corp	4.500	15/12/2028	322	0.06
Aon Corp	2.800	15/05/2030	320	0.06
Apple Inc	1.375	24/05/2029	759	0.14
Arizona Public Service	2.200	15/12/2031	639	0.12
Arizona Public Service	5.050	01/09/2041	882	0.16
Arrow Electronics Inc	3.250	08/09/2024	40	0.01
AT&T Inc	2.750	01/06/2031	349	0.06
Bank of America Corp	5.875	07/02/2042	868	0.16
Barrick Na Finance LLC	5.700	30/05/2041	587	0.11
Baxter International Inc	1.300	15/05/2029	671	0.12
Berkshire Hathaway Inc	1.110	16/04/2030	1,213	0.22
Biogen Inc	2.250	01/05/2030	980	0.18
Blackrock Inc	3.250	30/04/2029	265	0.05
Block Financial LLC	3.500	08/09/2028	2,474	0.46
BMW US Capital LLC	1.000	20/04/2027	60	0.01
Booking Holdings Inc	1.800	03/03/2027	162	0.03
Booking Holdings Inc	4.625	13/04/2030	1,582	0.29
BorgWarner Inc	1.000	19/05/2031	662	0.12
Boston Properties LP	3.400	21/06/2029	1,005	0.19
Boston Scientific Corp	4.550	01/03/2039	111	0.02
BP Capital Markets America Inc	3.060	17/06/2041	3,395	0.63
Broadcom Inc	4.150	15/11/2030	601	0.11
Broadcom Inc	3.419	15/04/2033	337	0.06
Broadcom Inc	3.187	15/11/2036	62	0.01
Broadcom Inc	4.926	15/05/2037	794	0.15
Broadcom Inc	3.500	15/02/2041	1,202	0.22
Buckeye Partners LP	3.950	01/12/2026	18	-
Camden Property Trust	3.150	01/07/2029	1,336	0.25
Campbell Soup Co	2.375	24/04/2030	76	0.01
Capital One Financial Corp	1.650	12/06/2029	1,325	0.25
Cardinal Health Inc	3.410	15/06/2027	58	0.01
Carrier Global Corp	3.377	05/04/2040	1,294	0.24
Charles Schwab Corp	4.000	01/02/2029	319	0.06
Charles Schwab Corp	4.625	22/03/2030	494	0.09
Chevron USA Inc	1.018	12/08/2027	4,312	0.80
Choice Hotels International Inc	3.700	01/12/2029	1,962	0.36
Chubb INA Holdings Inc	0.875	15/06/2027	192	0.04
Chubb INA Holdings Inc	1.550	15/03/2028	1,361	0.25
Chubb INA Holdings Inc	0.875	15/12/2029	887	0.16
Cigna Corp	3.500	15/06/2024	650	0.12
Cigna Corp	3.250	15/04/2025	80	0.02
Cigna Corp	4.500	25/02/2026	827	0.15
Cigna Corp	4.375	15/10/2028	890	0.17
Cigna Corp	2.400	15/03/2030	1,247	0.23
Cigna Corp	3.200	15/03/2040	1,119	0.21
Citigroup Inc	1.250	10/04/2029	370	0.07
Citigroup Inc	8.125	15/07/2039	888	0.16
Citigroup Inc	5.875	30/01/2042	2,140	0.40
CNA Financial Corp	3.900	01/05/2029	191	0.04
CNO Financial Group Inc	5.250	30/05/2029	3,485	0.65
Coca-Cola Co	1.250	08/03/2031	761	0.14
Colgate-Palmolive Co	1.375	06/03/2034	148	0.03

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value	Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value		
Corporate Bonds (continued)					Corporate Bonds (continued)						
United States - 39.26% (continued)					United States - 39.26% (continued)						
1,300	Comcast Corp	0.250	14/09/2029	925	0.17	3,900	Intercontinental Exchange Inc	2,650	15/09/2040	2,318	0.43
1,000	Comcast Corp	3.400	01/04/2030	759	0.14	200	International Business Machines Corp	1,750	07/03/2028	161	0.03
750	Comcast Corp	4.250	15/01/2033	592	0.11	100	International Business Machines Corp	1,750	31/01/2031	77	0.01
1,100	Comcast Corp	4.000	01/02/2029	858	0.16	2,000	International Business Machines Corp	1,250	09/02/2034	1,390	0.26
35	ConocoPhillips Co	6.950	15/04/2029	32	0.01	2,750	International Business Machines Corp	2,850	15/05/2040	1,685	0.31
2,900	Consolidated Edison Co of New York Inc	2.900	01/12/2026	2,228	0.41	500	Interpublic Group of Cos Inc	4,650	01/10/2028	398	0.07
1,000	Consolidated Edison Co of New York Inc	5.500	01/12/2039	822	0.15	700	JPMorgan Chase & Co	5,600	15/07/2041	594	0.11
300	Daimler Finance North America LLC	8.500	18/01/2031	307	0.06	2,250	JPMorgan Chase & Co	5,400	06/01/2042	1,890	0.35
1,000	Devon Energy Corp	5.600	15/07/2041	804	0.15	75	Kellogg Co	7,450	01/04/2031	71	0.01
800	Digital Stout Holding LLC	4.250	17/01/2025	775	0.14	1,000	Kinder Morgan Energy Partners LP	6,950	15/01/2038	886	0.16
500	Discover Bank	4.650	13/09/2028	388	0.07	100	Kraft Heinz Foods Co	2,250	25/05/2028	81	0.02
500	Discovery Communications LLC	1.900	19/03/2027	398	0.07	3,000	Lam Research Corp	4,000	15/03/2029	2,402	0.45
184	Dow Chemical Co	7.375	01/11/2029	170	0.03	11	Lear Corp	3,800	15/09/2027	9	-
262	Dow Chemical Co	1.125	15/03/2032	181	0.03	350	DXC Technology Co	4,250	15/05/2029	756	0.14
350	DXC Technology Co	1.750	15/01/2026	284	0.05	560	Eaton Corp	4,000	02/11/2032	431	0.08
560	Eaton Corp	4.000	02/11/2032	431	0.08	1,300	Edison International	4.125	15/03/2028	997	0.18
1,300	Edison International	4.125	15/03/2028	997	0.18	2,400	Elevance Health Inc	2,250	15/05/2030	1,665	0.31
2,400	Elevance Health Inc	2.250	15/05/2030	1,665	0.31	300	Emerson Electric Co	2.000	15/10/2029	236	0.04
300	Emerson Electric Co	2.000	15/10/2029	236	0.04	50	Energy Transfer Operating LP	3.600	01/02/2023	41	0.01
50	Energy Transfer Operating LP	3.600	01/02/2023	41	0.01	2,700	Enterprise Products Operating LP	5.950	01/02/2041	2,268	0.42
2,700	Enterprise Products Operating LP	5.950	01/02/2041	2,268	0.42	1,200	EPR Properties	3.750	15/08/2029	785	0.15
1,200	EPR Properties	3.750	15/08/2029	785	0.15	1,500	EQM Midstream Partners LP	4.750	15/01/2031	1,049	0.19
1,500	EQM Midstream Partners LP	4.750	15/01/2031	1,049	0.19	1,445	ERP Operating LP	2.500	15/02/2030	1,006	0.19
1,445	ERP Operating LP	2.500	15/02/2030	1,006	0.19	300	Expedia Group Inc	3.800	15/02/2028	231	0.04
300	Expedia Group Inc	3.800	15/02/2028	231	0.04	1,500	Exxon Mobil Corp	0.835	26/06/2032	1,021	0.19
1,500	Exxon Mobil Corp	0.835	26/06/2032	1,021	0.19	200	FedEx Corp	1.625	11/01/2027	161	0.03
200	FedEx Corp	1.625	11/01/2027	161	0.03	75	FedEx Corp	4.900	15/01/2034	59	0.01
75	FedEx Corp	4.900	15/01/2034	59	0.01	2,900	FedEx Corp	3.250	15/05/2041	1,748	0.32
2,900	FedEx Corp	3.250	15/05/2041	1,748	0.32	1,700	Five Corners Funding Trust II	2.850	15/05/2030	1,199	0.22
1,700	Five Corners Funding Trust II	2.850	15/05/2030	1,199	0.22	100	Flowserve Corp	2.800	15/01/2032	62	0.01
100	Flowserve Corp	2.800	15/01/2032	62	0.01	1,200	Ford Motor Credit Co LLC	3.810	09/01/2024	973	0.18
1,200	Ford Motor Credit Co LLC	3.810	09/01/2024	973	0.18	1,000	Fresenius Medical Care US Finance III	3.750	15/06/2029	708	0.13
1,000	Fresenius Medical Care US Finance III	3.750	15/06/2029	708	0.13	500	GATX Corp	3.500	15/03/2028	375	0.07
500	GATX Corp	3.500	15/03/2028	375	0.07	2,000	General Motors Co	6.800	01/10/2027	1,744	0.32
2,000	General Motors Co	6.800	01/10/2027	1,744	0.32	500	General Motors Financial Co Inc	0.600	20/05/2027	371	0.07
500	General Motors Financial Co Inc	0.600	20/05/2027	371	0.07	300	General Motors Financial Co Inc	0.650	07/09/2028	210	0.04
300	General Motors Financial Co Inc	0.650	07/09/2028	210	0.04	1,000	General Motors Financial Co Inc	3.600	21/06/2030	712	0.13
1,000	General Motors Financial Co Inc	3.600	21/06/2030	712	0.13	75	Gilead Sciences Inc	3.650	01/03/2026	60	0.01
75	Gilead Sciences Inc	3.650	01/03/2026	60	0.01	7,450	Gilead Sciences Inc	2.600	01/10/2040	4,431	0.82
7,450	Gilead Sciences Inc	2.600	01/10/2040	4,431	0.82	250	Gilead Sciences Inc	5.650	01/12/2041	215	0.04
250	Gilead Sciences Inc	5.650	01/12/2041	215	0.04	1,000	Global Payments Inc	3.200	15/08/2029	710	0.13
1,000	Global Payments Inc	3.200	15/08/2029	710	0.13	80	Goldman Sachs Group Inc	2.000	01/11/2028	63	0.01
80	Goldman Sachs Group Inc	2.000	01/11/2028	63	0.01	2,000	Goldman Sachs Group Inc	2.600	07/02/2030	1,391	0.26
2,000	Goldman Sachs Group Inc	2.600	07/02/2030	1,391	0.26	571	Goldman Sachs Group Inc	0.750	23/03/2032	371	0.07
571	Goldman Sachs Group Inc	0.750	23/03/2032	371	0.07	800	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co	2.200	01/06/2030	538	0.10
800	Health Care Service Corp A Mutual Legal Reserve Co	2.200	01/06/2030	538	0.10	1,000	Home Depot Inc	3.300	15/04/2040	674	0.13
1,000	Home Depot Inc	3.300	15/04/2040	674	0.13	200	Honeywell International Inc	2.250	22/02/2028	165	0.03
200	Honeywell International Inc	2.250	22/02/2028	165	0.03	500	Hommet Aerospace Inc	5.125	01/10/2024	412	0.08
500	Hommet Aerospace Inc	5.125	01/10/2024	412	0.08	500	HP Inc	6.000	15/09/2041	406	0.08
500	HP Inc	6.000	15/09/2041	406	0.08	300	Illinois Tool Works Inc	0.625	05/12/2027	230	0.04
300	Illinois Tool Works Inc	0.625	05/12/2027	230	0.04	400	Illinois Tool Works Inc	2.125	22/05/2030	318	0.06
400	Illinois Tool Works Inc	2.125	22/05/2030	318	0.06	30	Intel Corp	4.000	15/12/2032	23	-
30	Intel Corp	4.000	15/12/2032	23	-						

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
United States - 39.26% (continued)				
100 Pfizer Inc	3.600	15/09/2028	80	0.02
2,900 Pfizer Inc	3.900	15/03/2039	2,163	0.40
150 Philip Morris International Inc	2.875	14/05/2029	120	0.02
700 Philip Morris International Inc	2.100	01/05/2030	471	0.09
1,400 Philip Morris International Inc	0.800	01/08/2031	905	0.17
100 Plains All American Pipeline LP	4.500	15/12/2026	80	0.02
100 PPG Industries Inc	1.400	13/03/2027	79	0.01
1,000 PPG Industries Inc	2.550	15/06/2030	701	0.13
100 Principal Financial Group Inc	3.100	15/11/2026	77	0.01
2,500 Principal Financial Group Inc	3.700	15/05/2029	1,943	0.36
2,000 Prologis Euro Finance LLC	1.000	08/02/2029	1,479	0.27
600 Prologis Euro Finance LLC	0.500	16/02/2032	389	0.07
600 Public Storage	1.850	01/05/2028	429	0.08
500 Public Storage	0.500	09/09/2030	342	0.06
1,200 Public Storage	0.875	24/01/2032	803	0.15
238 Qualcomm Inc	1.650	20/05/2032	154	0.03
600 Radian Group Inc	4.500	01/10/2024	474	0.09
3,700 Ralph Lauren Corp	2.950	15/06/2030	2,685	0.50
1,200 Raytheon Technologies Corp	2.250	01/07/2030	837	0.16
3,000 Raytheon Technologies Corp	4.700	15/12/2041	2,303	0.43
1,750 Raytheon Technologies Corp	4.500	01/06/2042	1,343	0.25
1,120 Realty Income Corp	1.875	14/01/2027	977	0.18
1,000 Realty Income Corp	2.850	15/12/2032	682	0.13
2,000 Realty Income Corp	1.800	15/03/2033	1,211	0.22
2,000 Reinsurance Group of America Inc	3.150	15/06/2030	1,423	0.26
2,700 Ross Stores Inc	1.875	15/04/2031	1,771	0.33
50 Santander Holdings USA Inc	4.500	17/07/2025	41	0.01
675 Simon Property Group LP	3.375	01/12/2027	521	0.10
4,500 Simon Property Group LP	2.250	15/01/2032	2,911	0.54
200 Southwest Gas Corp	2.200	15/06/2030	129	0.02
600 Springleaf Finance Corp	6.875	15/03/2025	484	0.09
1,350 Stanley Black & Decker Inc	2.300	15/03/2030	938	0.17
500 State Street Corp	2.400	24/01/2030	353	0.07
900 Steelcase Inc	5.125	18/01/2029	656	0.12
900 STORE Capital Corp	4.625	15/03/2029	685	0.13
200 Stryker Corp	2.125	30/11/2027	164	0.03
1,000 Stryker Corp	2.625	30/11/2030	810	0.15
900 Taylor Morrison Home Corp	5.875	15/06/2027	716	0.13
1,000 Texas Instruments Inc	3.875	15/03/2039	744	0.14
4,000 Thermo Fisher Scientific Inc	0.875	01/10/2031	2,853	0.53
1,429 Thermo Fisher Scientific Inc	2.375	15/04/2032	1,149	0.21
1,400 Toyota Motor Credit Corp	0.750	19/11/2026	1,212	0.22
500 Toyota Motor Credit Corp	2.150	13/02/2030	353	0.07
500 TRI Pointe Group Inc	5.875	15/06/2024	415	0.08
600 Trinity Industries Inc	4.550	01/10/2024	480	0.09
500 Trust Financial Corp	1.950	05/06/2030	335	0.06
50 Union Pacific Corp	3.750	15/07/2025	41	0.01
540 Union Pacific Corp	2.891	06/04/2036	362	0.07
3,000 Union Pacific Corp	3.200	20/05/2041	1,978	0.37
1,800 UnitedHealth Group Inc	4.625	15/07/2035	1,469	0.27
250 UnitedHealth Group Inc	2.750	15/05/2040	154	0.03
50 Utah Acquisition Sub Inc	3.950	15/06/2026	39	0.01
1,200 Ventas Realty LP	3.000	15/01/2030	847	0.16
365 VF Corp	2.800	23/04/2027	276	0.05
1,600 VF Corp	2.950	23/04/2030	1,114	0.21
1,800 Visa Inc	4.150	14/12/2035	1,439	0.27
5,000 Visa Inc	2.700	15/04/2040	3,243	0.60
1,100 Vontier Corp	2.400	01/04/2028	716	0.13
100 Walgreens Boots Alliance Inc	2.125	20/11/2026	81	0.02
1,725 Walgreens Boots Alliance Inc	3.200	15/04/2030	1,245	0.23
1,100 Walmart Inc	4.875	21/09/2029	1,060	0.20

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
United States - 39.26% (continued)				
1,000 Walt Disney Co	3.800	22/03/2030	781	0.14
1,000 Walt Disney Co	2.650	13/01/2031	715	0.13
1,500 Walt Disney Co	4.625	23/03/2040	1,188	0.22
1,000 Wells Fargo & Co	2.975	19/05/2026	576	0.11
300 Wells Fargo & Co	1.000	02/02/2027	230	0.04
1,200 Wells Fargo & Co	1.500	24/05/2027	935	0.17
1,700 Wells Fargo & Co	4.150	24/01/2029	1,332	0.25
1,170 Wells Fargo & Co	2.500	02/05/2029	983	0.18
400 Wells Fargo & Co	3.500	12/09/2029	356	0.07
500 Wells Fargo & Co	2.125	24/09/2031	391	0.07
3,640 Westlake Corp	1.625	17/07/2029	2,635	0.49
800 Williams Cos Inc	3.500	15/11/2030	588	0.11
500 Xerox Corp	3.800	15/05/2024	396	0.07
			211,914	39.26
Total Corporate Bonds - 77.23% (30 November 2021: 74.12%)				
Government Bonds				
Australia - 2.45%				
1,000 New South Wales Treasury Corp	3.000	20/04/2029	536	0.10
3,630 New South Wales Treasury Corp	1.500	20/02/2032	1,627	0.30
1,000 New South Wales Treasury Corp	2.000	08/03/2033	457	0.08
500 Queensland Treasury Corp	3.500	21/08/2030	273	0.05
2,650 Queensland Treasury Corp	1.750	20/07/2034	1,140	0.21
3,500 South Australian Government Financing Authority	1.750	24/05/2032	1,595	0.30
3,100 Treasury Corp of Victoria	1.500	10/09/2031	1,408	0.26
6,750 Treasury Corp of Victoria	2.250	20/11/2034	3,025	0.56
2,000 Treasury Corp of Victoria	2.000	17/09/2035	849	0.16
1,000 Western Australian Treasury Corp	2.750	24/07/2029	527	0.10
4,000 Western Australian Treasury Corp	2.000	24/10/2034	1,770	0.33
			13,207	2.45
Canada - 7.93%				
5,100 CPPIB Capital Inc	1.250	07/12/2027	4,429	0.82
3,350 CPPIB Capital Inc	1.125	14/12/2029	2,755	0.51
4,000 CPPIB Capital Inc	0.050	24/02/2031	2,734	0.51
2,000 Ontario Teachers Finance Trust	1.125	15/05/2026	1,808	0.34
900 Ontario Teachers' Finance Trust	0.100	19/05/2028	665	0.12
1,000 Ontario Teachers' Finance Trust	0.050	25/11/2030	678	0.13
8,600 Ontario Teachers' Finance Trust	1.850	03/05/2032	6,651	1.23
500 Province of Alberta Canada	2.950	23/01/2024	406	0.08
2,000 Province of Alberta Canada	1.000	20/05/2025	1,530	0.28
400 Province of British Columbia Canada	5.400	18/06/2035	283	0.05
800 Province of Manitoba Canada	3.600	17/08/2027	434	0.08
3,000 Province of Manitoba Canada	6.300	05/03/2031	2,183	0.40
2,000 Province of Ontario Canada	3.050	29/01/2024	1,630	0.30
9,200 Province of Ontario Canada	0.250	15/12/2026	7,852	1.46
1,000 Province of Ontario Canada	5.850	08/03/2033	721	0.13
4,175 Province of Ontario Canada	5.600	02/06/2035	2,993	0.55
1,000 Province of Quebec Canada	3.700	20/05/2026	554	0.10
2,500 Province of Quebec Canada	2.250	15/09/2026	2,330	0.43
800 Province of Quebec Canada	0.875	04/05/2027	637	0.12
100 Province of Quebec Canada	0.875	05/07/2028	78	0.02

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value	
Government Bonds (continued)					
Canada - 7.93% (continued)					
1,500	Province of Quebec Canada	5.750	01/12/2036	1,100	0.20
500	Province of Saskatchewan Canada	6.400	05/09/2031	369	0.07
				42,820	7.93
Denmark - 0.41%					
17,000	Denmark Government Bond	0.000	15/11/2031	1,630	0.30
1,150	Kommunekredit	2.900	27/11/2026	612	0.11
				2,242	0.41
France - 2.89%					
1,000	Action Logement Services	0.500	30/10/2034	649	0.12
300	Agence France Locale	1.125	20/06/2028	238	0.04
1,358	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	3.375	20/03/2024	1,108	0.21
10,850	Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.375	27/05/2024	8,446	1.57
200	SNCF Reseau	3.125	25/10/2028	178	0.03
600	SNCF Reseau	0.875	22/01/2029	466	0.09
1,417	Societe Nationale SNCF SA	5.375	18/03/2027	1,480	0.27
1,500	Societe Nationale SNCF SA	1.500	02/02/2029	1,202	0.22
2,500	Societe Nationale SNCF SA	0.625	17/04/2030	1,855	0.34
				15,622	2.89
Japan - 0.59%					
7,000	Development Bank of Japan Inc	1.050	20/06/2023	42	0.01
2,000	Japan Finance Organization for Municipalities	0.100	03/09/2031	1,331	0.25
60,000	Japan Government Ten Year Bond	0.100	20/06/2029	359	0.06
250,000	Japan Government Twenty Year Bond	0.400	20/03/2036	1,448	0.27
				3,180	0.59
Netherlands - 1.16%					
3,000	BNG Bank NV	0.500	21/12/2026	2,603	0.48
7,900	BNG Bank NV	2.450	21/07/2032	3,638	0.68
				6,241	1.16

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value	
Government Bonds (continued)					
New Zealand - 0.46%					
3,400	New Zealand Government Bond	3.500	14/04/2033	1,691	0.31
950	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd	2.250	15/05/2028	436	0.08
800	New Zealand Local Government Funding Agency Ltd	2.250	15/05/2031	343	0.07
				2,470	0.46
Norway - 0.50%					
200	Kommunalbanken AS	0.250	08/12/2023	158	0.03
1,800	Kommunalbanken AS	4.250	16/07/2025	1,020	0.19
18,000	Norway Government Bond	3.000	14/03/2024	1,508	0.28
				2,686	0.50
Spain - 0.26%					
477	Autonomous Community of Madrid Spain	1.723	30/04/2032	366	0.07
1,500	Spain Government Bond	0.700	30/04/2032	1,066	0.19
				1,432	0.26
Sweden - 1.68%					
400	Kommuninvest I Sverige AB	3.250	16/01/2024	326	0.06
1,972	Kommuninvest I Sverige AB	0.375	16/02/2024	1,553	0.29
30,000	Kommuninvest I Sverige AB	1.000	02/10/2024	2,276	0.42
63,000	Sweden Government Bond	1.500	13/11/2023	4,930	0.91
				9,085	1.68
United States - 0.18%					
1,200	United States Treasury Note	1.375	30/09/2023	968	0.18
				968	0.18
Total Government Bonds - 18.51% (30 November 2021: 24.46%)					
				99,953	18.51
Total Investments - 96.42% (30 November 2021: 98.58%)					
				520,530	96.42

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)	Sell Amount (000's)	Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value		
Buy	1,151 AUD	Sell	695 GBP	Citibank	14/12/2022	(47)	(0.01)
Buy	1,272 AUD	Sell	723 GBP	Morgan Stanley	14/12/2022	(7)	-
Buy	880 AUD	Sell	516 GBP	Royal Bank of Canada	14/12/2022	(20)	-
Buy	703 AUD	Sell	398 GBP	State Street Bank	14/12/2022	(2)	-
Buy	6,300 CAD	Sell	4,259 GBP	HSBC Bank	09/12/2022	(374)	(0.07)
Buy	3,651 CAD	Sell	2,348 GBP	State Street Bank	09/12/2022	(96)	(0.02)
Buy	3,345 CAD	Sell	2,102 GBP	State Street Bank	15/02/2023	(41)	(0.01)
Buy	9,415 CAD	Sell	6,138 GBP	UBS	09/12/2022	(333)	(0.06)
Buy	161 DKK	Sell	19 GBP	State Street Bank	16/02/2023	-	-
Buy	612 EUR	Sell	536 GBP	Bank of New York Mellon	12/12/2022	(8)	-
Buy	1,891 EUR	Sell	1,667 GBP	Bank of New York Mellon	16/12/2022	(33)	(0.01)
Buy	23,992 EUR	Sell	21,031 GBP	Bank of New York Mellon	19/12/2022	(300)	(0.06)
Buy	51 EUR	Sell	45 GBP	State Street Bank	12/12/2022	-	-
Buy	2,119 EUR	Sell	1,837 GBP	State Street Bank	16/12/2022	(7)	-
Buy	642 EUR	Sell	561 GBP	State Street Bank	19/12/2022	(4)	-
Buy	29 EUR	Sell	25 GBP	State Street Bank	19/12/2022	-	-
Buy	182 EUR	Sell	157 GBP	State Street Bank	19/12/2022	-	-
Buy	27 EUR	Sell	24 GBP	State Street Bank	28/12/2022	-	-

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

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)	Sell Amount (000's)	Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value
Buy 24,682 EUR	Sell 21,711 GBP	UBS	12/12/2022	(391)	(0.07)
Buy 1,036 EUR	Sell 902 GBP	UBS	16/12/2022	(7)	-
Buy 924 GBP	Sell 1,620 AUD	Bank of New York Mellon	14/12/2022	12	-
Buy 30,307 GBP	Sell 51,785 AUD	Citibank	14/12/2022	1,142	0.21
Buy 496 GBP	Sell 875 AUD	HSBC Bank	14/12/2022	4	-
Buy 374 GBP	Sell 674 AUD	Societe Generale	14/12/2022	(5)	-
Buy 929 GBP	Sell 1,625 AUD	State Street Bank	14/12/2022	13	-
Buy 530 GBP	Sell 945 AUD	State Street Bank	14/12/2022	(2)	-
Buy 7,075 GBP	Sell 11,230 CAD	HSBC Bank	15/02/2023	156	0.03
Buy 288 GBP	Sell 451 CAD	Morgan Stanley	09/12/2022	10	-
Buy 411 GBP	Sell 646 CAD	State Street Bank	09/12/2022	13	-
Buy 171 GBP	Sell 277 CAD	State Street Bank	15/02/2023	-	-
Buy 17,878 GBP	Sell 27,234 CAD	UBS	09/12/2022	1,082	0.20
Buy 1,642 GBP	Sell 13,878 DKK	Citibank	16/02/2023	24	-
Buy 27 GBP	Sell 234 DKK	State Street Bank	16/02/2023	-	-
Buy 2,570 GBP	Sell 2,982 EUR	Bank of New York Mellon	10/01/2023	(10)	-
Buy 25,868 GBP	Sell 29,543 EUR	Citibank	19/01/2023	303	0.06
Buy 626 GBP	Sell 725 EUR	HSBC Bank	04/01/2023	(1)	-
Buy 14,960 GBP	Sell 17,169 EUR	Morgan Stanley	07/12/2022	134	0.02
Buy 26,837 GBP	Sell 30,756 EUR	Societe Generale	13/01/2023	230	0.04
Buy 9,030 GBP	Sell 10,422 EUR	Societe Generale	24/01/2023	9	-
Buy 97 GBP	Sell 112 EUR	State Street Bank	01/12/2022	-	-
Buy 47 GBP	Sell 54 EUR	State Street Bank	12/12/2022	-	-
Buy 30,743 GBP	Sell 34,857 EUR	State Street Bank	16/12/2022	628	0.12
Buy 9,493 GBP	Sell 10,553 EUR	State Street Bank	28/12/2022	370	0.07
Buy 21,100 GBP	Sell 23,991 EUR	State Street Bank	04/01/2023	353	0.07
Buy 1,660 GBP	Sell 1,920 EUR	State Street Bank	04/01/2023	(1)	-
Buy 8,203 GBP	Sell 9,311 EUR	State Street Bank	10/01/2023	149	0.03
Buy 10,602 GBP	Sell 12,043 EUR	State Street Bank	17/01/2023	181	0.03
Buy 943 GBP	Sell 1,074 EUR	State Street Bank	19/01/2023	13	-
Buy 4,306 GBP	Sell 5,000 EUR	State Street Bank	23/01/2023	(22)	-
Buy 7,619 GBP	Sell 8,708 EUR	UBS	23/01/2023	83	0.02
Buy 8,269 GBP	Sell 1,382,930 JPY	HSBC Bank	17/01/2023	(78)	(0.01)
Buy 3,552 GBP	Sell 588,511 JPY	State Street Bank	27/02/2023	(16)	-
Buy 1,951 GBP	Sell 22,421 NOK	UBS	09/12/2022	62	0.01
Buy 199 GBP	Sell 388 NZD	State Street Bank	21/12/2022	(4)	-
Buy 3,467 GBP	Sell 6,697 NZD	UBS	21/12/2022	(33)	(0.01)
Buy 7,440 GBP	Sell 91,605 SEK	HSBC Bank	10/01/2023	192	0.04
Buy 362 GBP	Sell 598 SGD	State Street Bank	04/01/2023	(2)	-
Buy 5,148 GBP	Sell 6,067 USD	Citibank	14/12/2022	117	0.02
Buy 92,252 GBP	Sell 102,521 USD	HSBC Bank	22/12/2022	7,253	1.34
Buy 4,669 GBP	Sell 5,411 USD	Morgan Stanley	14/12/2022	182	0.03
Buy 60,090 GBP	Sell 68,513 USD	Morgan Stanley	16/12/2022	3,272	0.61
Buy 61,290 GBP	Sell 68,983 USD	Royal Bank of Canada	07/12/2022	4,063	0.75
Buy 6,317 GBP	Sell 7,200 USD	State Street Bank	14/12/2022	346	0.07
Buy 42,588 GBP	Sell 48,383 USD	State Street Bank	21/12/2022	2,473	0.46
Buy 1,895 GBP	Sell 2,256 USD	State Street Bank	17/01/2023	26	-
Buy 540 GBP	Sell 645 USD	State Street Bank	20/01/2023	5	-
Buy 398 GBP	Sell 481 USD	State Street Bank	20/01/2023	-	-
Buy 3,665 GBP	Sell 4,346 USD	UBS	14/12/2022	60	0.01
Buy 3,408,479 JPY	Sell 20,392 GBP	Bank of New York Mellon	12/12/2022	126	0.02
Buy 79,831 JPY	Sell 485 GBP	Morgan Stanley	05/12/2022	(6)	-
Buy 3,260,524 JPY	Sell 19,301 GBP	State Street Bank	05/12/2022	294	0.05
Buy 21,000 JPY	Sell 126 GBP	State Street Bank	05/12/2022	-	-
Buy 4,149 NOK	Sell 349 GBP	State Street Bank	09/12/2022	-	-
Buy 116 NZD	Sell 61 GBP	State Street Bank	21/12/2022	-	-

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

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)	Sell Amount (000's)	Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value
Buy 1,221 NZD	Sell 617 GBP	State Street Bank	21/12/2022	21	-
Buy 74,483 SGD	Sell 46,503 GBP	Royal Bank of Canada	04/01/2023	(1,142)	(0.21)
Buy 74,201 SGD	Sell 46,289 GBP	Royal Bank of Canada	10/01/2023	(1,104)	(0.20)
Buy 436 SGD	Sell 265 GBP	State Street Bank	01/12/2022	1	-
Buy 648 SGD	Sell 398 GBP	State Street Bank	04/01/2023	(3)	-
Buy 265 SGD	Sell 164 GBP	State Street Bank	10/01/2023	-	-
Buy 35 SGD	Sell 21 GBP	State Street Bank	10/01/2023	-	-
Buy 132 SGD	Sell 81 GBP	State Street Bank	18/01/2023	(1)	-
Buy 125 SGD	Sell 77 GBP	State Street Bank	19/01/2023	-	-
Buy 3 SGD	Sell 2 GBP	State Street Bank	19/01/2023	-	-
Buy 3,370 USD	Sell 3,004 GBP	Morgan Stanley	22/12/2022	(210)	(0.04)
Buy 591 USD	Sell 500 GBP	Morgan Stanley	17/01/2023	(10)	-
Buy 982 USD	Sell 836 GBP	Morgan Stanley	20/01/2023	(23)	-
Buy 4,701 USD	Sell 4,228 GBP	Royal Bank of Canada	22/12/2022	(330)	(0.06)
Buy 21,171 USD	Sell 18,870 GBP	State Street Bank	22/12/2022	(1,318)	(0.25)
Buy 22,895 USD	Sell 19,195 GBP	State Street Bank	17/01/2023	(230)	(0.04)
Buy 22,414 USD	Sell 20,166 GBP	State Street Bank	20/01/2023	(1,601)	(0.29)
Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts				23,402	4.31
Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts				(7,822)	(1.42)
Net Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts - 2.89% (30 November 2021: 0.16%)				15,580	2.89
				Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Cash and Cash Equivalents - 0.36% (30 November 2021: 0.84%)				1,967	0.36
Other Assets in Excess of Other Liabilities - 0.33% (30 November 2021: 0.42%)				1,749	0.33
Total Net Assets				539,826	100.00

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

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
主 要 投 資 対 象	先進国債券
運 用 の 基 本 方 針	FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ヘッジ・円ベース）に連動する投資成果を目指す
管 理 報 酬 等（年）	0.132%（税抜0.12%）

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

■ 損益及び剰余金計算書

(2022年9月8日～2023年3月7日までの計算期間)

(単位：円)

	第11期 自 2022年9月8日 至 2023年3月7日
営業収益	
受取利息	981,275,334
有価証券売買等損益	△4,582,245,599
派生商品取引等損益	10,548,844
為替差損益	△1,710,203,612
その他収益	6,042,291
営業収益合計	△5,294,582,742
営業費用	
支払利息	173,613
受託者報酬	10,829,766
委託者報酬	54,148,784
その他費用	19,709,520
営業費用合計	84,861,683
営業利益又は営業損失(△)	△5,379,444,425
経常利益又は経常損失(△)	△5,379,444,425
当期純利益又は当期純損失(△)	△5,379,444,425
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	—
期首剰余金又は期首欠損金(△)	△15,647,847,180
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,862,391,900
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,862,391,900
剰余金減少額又は欠損金増加額	2,850,778,800
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	2,850,778,800
分配金	899,068,000
期末剰余金又は期末欠損金(△)	△22,914,746,505

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

■投資明細表

(2023年3月7日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	US TREASURY BOND	3,100,000.00	2,981,327.97	
		US TREASURY BOND	1,100,000.00	1,142,238.24	
		US TREASURY BOND	30,000.00	32,295.70	
		US TREASURY BOND	100,000.00	104,218.75	
		US TREASURY BOND	1,000,000.00	822,421.80	
		US TREASURY BOND	670,000.00	631,789.02	
		US TREASURY N/B	100,000.00	97,078.83	
		US TREASURY N/B	600,000.00	583,926.18	
		US TREASURY N/B	100,000.00	96,488.97	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	3,043,026.24	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	968,057.80	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,908,157.70	
		US TREASURY N/B	900,000.00	853,664.04	
		US TREASURY N/B	1,320,000.00	1,273,078.09	
		US TREASURY N/B	2,120,000.00	2,050,520.18	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,939,804.60	
		US TREASURY N/B	2,050,000.00	1,986,017.45	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,414,628.85	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,923,671.80	
		US TREASURY N/B	400,000.00	375,843.72	
		US TREASURY N/B	1,350,000.00	1,295,367.12	
		US TREASURY N/B	5,500,000.00	5,261,737.80	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,944,335.80	
		US TREASURY N/B	250,000.00	239,804.67	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,289,937.44	
		US TREASURY N/B	5,900,000.00	5,626,894.31	
		US TREASURY N/B	5,100,000.00	4,818,702.87	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,676,460.78	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	955,664.00	
		US TREASURY N/B	700,000.00	662,566.38	
US TREASURY N/B	500,000.00	466,015.60			
US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,815,984.28			
US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,887,890.60			

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	1,650,000.00	1,576,652.22
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,327,343.75
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,047,706.99
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,884,296.80
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	932,617.10
		US TREASURY N/B	100,000.00	95,265.62
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,700,015.58
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,797,382.70
		US TREASURY N/B	2,130,000.00	2,037,145.20
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	936,132.80
		US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,406,781.16
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,342,187.50
		US TREASURY N/B	100,000.00	95,988.28
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,322,949.00
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,819,765.40
		US TREASURY N/B	200,000.00	191,304.68
		US TREASURY N/B	850,000.00	778,048.77
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,719,914.04
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,919,765.60
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,546,667.82
		US TREASURY N/B	2,150,000.00	2,030,574.16
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,392,578.00
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,150,968.72
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,622,347.62
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	959,101.50
		US TREASURY N/B	600,000.00	573,328.08
		US TREASURY N/B	150,000.00	135,386.71
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,441,171.80
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,874,726.30
		US TREASURY N/B	900,000.00	809,296.83
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,344,433.50
		US TREASURY N/B	1,850,000.00	1,764,943.24
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,792,343.60
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,942,734.20
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,549,253.86

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	100,000.00	89,441.40
		US TREASURY N/B	1,640,000.00	1,571,709.25
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	1,960,148.30
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,408,769.40
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,387,695.25
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,030,117.06
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,137,656.16
		US TREASURY N/B	100,000.00	88,976.56
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	946,875.00
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,544,062.40
		US TREASURY N/B	1,450,000.00	1,332,300.74
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	942,031.20
		US TREASURY N/B	100,000.00	93,439.45
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,333,710.90
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,370,625.00
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,392,304.65
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,064,062.44
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,380,029.25
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,333,037.10
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	878,437.50
		US TREASURY N/B	1,550,000.00	1,402,386.68
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,350,468.75
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,319,648.40
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	907,031.20
		US TREASURY N/B	400,000.00	352,718.72
		US TREASURY N/B	600,000.00	542,988.24
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	1,864,324.14
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,466,124.96
		US TREASURY N/B	400,000.00	361,609.36
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,780,156.20
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,814,492.00
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,020,687.50
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	895,351.50
		US TREASURY N/B	2,440,000.00	2,249,946.69
		US TREASURY N/B	100,000.00	88,216.79

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,722,089.60
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,152,832.00
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,786,952.90
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,196,152.30
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,343,603.50
		US TREASURY N/B	2,250,000.00	2,077,470.67
		US TREASURY N/B	2,950,000.00	2,511,878.68
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	931,992.10
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,548,125.00
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,911,171.80
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,347,781.12
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,777,761.60
		US TREASURY N/B	1,650,000.00	1,510,910.11
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,098,626.88
		US TREASURY N/B	500,000.00	475,234.35
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,592,066.24
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,773,859.20
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,177,148.42
		US TREASURY N/B	1,020,000.00	930,929.21
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,519,242.12
		US TREASURY N/B	200,000.00	168,453.12
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,690,781.20
		US TREASURY N/B	1,610,000.00	1,500,444.49
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,720,078.00
		US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,108,656.16
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,585,156.10
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	2,992,374.72
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	2,745,624.96
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	2,701,249.92
		US TREASURY N/B	1,630,000.00	1,520,547.94
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,272,978.45
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,131,835.75
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,371,312.48
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,775,000.00
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,016,699.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,282,265.56
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	1,917,351.48
		US TREASURY N/B	2,950,000.00	2,702,015.62
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,140,927.71
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	1,894,019.40
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,205,953.06
		US TREASURY N/B	1,920,000.00	1,729,200.00
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,380,644.40
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,609,488.26
		US TREASURY N/B	800,000.00	729,812.48
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,064,187.44
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,818,476.30
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,472,167.96
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,644,316.24
		US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,099,433.35
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	1,772,367.03
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,714,624.88
		US TREASURY N/B	2,750,000.00	2,162,402.27
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	2,893,226.47
		US TREASURY N/B	5,040,000.00	5,482,968.62
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,213,095.60
		US TREASURY N/B	3,800,000.00	3,175,523.20
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,223,437.20
		US TREASURY N/B	4,400,000.00	3,561,335.80
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,368,828.00
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,657,187.20
		US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,522,796.68
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,434,000.00
		US TREASURY N/B	110,000.00	116,784.75
		US TREASURY N/B	500,000.00	556,113.25
		US TREASURY N/B	230,000.00	242,614.06
		US TREASURY N/B	120,000.00	112,368.74
		US TREASURY N/B	310,000.00	317,568.34
		US TREASURY N/B	600,000.00	632,601.54
		US TREASURY N/B	100,000.00	106,976.56

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	250,000.00	259,140.62
		US TREASURY N/B	1,130,000.00	707,221.00
		US TREASURY N/B	1,670,000.00	1,706,204.93
		US TREASURY N/B	730,000.00	476,624.37
		US TREASURY N/B	100,000.00	108,625.00
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,059,339.59
		US TREASURY N/B	2,030,000.00	2,105,411.25
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	1,811,671.68
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,048,738.24
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	1,719,970.50
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	867,968.70
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	932,648.34
		US TREASURY N/B	800,000.00	691,656.24
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	2,369,925.51
		US TREASURY N/B	650,000.00	549,668.92
		US TREASURY N/B	400,000.00	351,296.84
		US TREASURY N/B	700,000.00	567,000.00
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	1,939,359.36
		US TREASURY N/B	800,000.00	685,374.96
		US TREASURY N/B	700,000.00	648,456.97
		US TREASURY N/B	890,000.00	821,650.75
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,064,390.52
		US TREASURY N/B	900,000.00	766,371.06
		US TREASURY N/B	930,000.00	774,806.25
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	2,814,167.83
		US TREASURY N/B	1,710,000.00	1,421,504.19
		US TREASURY N/B	5,390,000.00	4,380,532.77
		US TREASURY N/B	600,000.00	498,445.26
		US TREASURY N/B	750,000.00	568,183.57
		US TREASURY N/B	1,090,000.00	825,802.63
		US TREASURY N/B	1,420,000.00	1,021,540.19
		US TREASURY N/B	600,000.00	487,523.40
		US TREASURY N/B	800,000.00	664,406.24
		US TREASURY N/B	1,420,000.00	1,180,042.15
		US TREASURY N/B	2,030,000.00	1,611,471.04

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		US TREASURY N/B	770,000.00	611,337.88
		US TREASURY N/B	740,000.00	615,847.61
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,363,374.88
		US TREASURY N/B	1,930,000.00	1,607,855.78
		US TREASURY N/B	500,000.00	446,523.40
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,503,421.74
		US TREASURY N/B	1,320,000.00	1,077,553.09
		US TREASURY N/B	1,340,000.00	959,879.65
		US TREASURY N/B	1,450,000.00	1,067,902.23
		US TREASURY N/B	1,480,000.00	999,809.26
		US TREASURY N/B	3,320,000.00	1,839,746.79
		US TREASURY N/B	2,450,000.00	1,402,911.89
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	1,345,952.96
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	1,825,687.36
		US TREASURY N/B	2,700,000.00	1,978,804.62
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	1,945,831.85
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	1,689,085.84
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	1,709,250.00
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	1,879,890.51
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,349,593.68
		US TREASURY N/B	100,000.00	101,437.50
	小計	銘柄数 : 29	413,380,000.00	365,205,255.80 (49,715,391,472)
		組入時価比率 : 49.6%		50.3%
	カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	195,563.20
		CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	1,529,036.80
		CANADIAN GOVERNMENT	1,150,000.00	1,111,360.00
		CANADIAN GOVERNMENT	860,000.00	840,107.34
		CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	383,794.40
		CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,039,811.30
		CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	962,889.00
		CANADIAN GOVERNMENT	800,000.00	733,956.80
		CANADIAN GOVERNMENT	800,000.00	719,362.40
		CANADIAN GOVERNMENT	420,000.00	392,072.10
		CANADIAN GOVERNMENT	1,900,000.00	1,713,646.10

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		CANADIAN GOVERNMENT	330,000.00	307,620.72
		CANADIAN GOVERNMENT	900,000.00	843,365.70
		CANADIAN GOVERNMENT	650,000.00	561,795.00
		CANADIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,207,629.00
		CANADIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,211,525.00
		CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	944,375.30
		CANADIAN GOVERNMENT	1,250,000.00	1,114,622.50
		CANADIAN GOVERNMENT	420,000.00	504,648.48
		CANADIAN GOVERNMENT	200,000.00	236,926.80
		CANADIAN GOVERNMENT	320,000.00	348,697.60
		CANADIAN GOVERNMENT	330,000.00	340,190.40
		CANADIAN GOVERNMENT	480,000.00	437,422.56
		CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	1,229,817.60
		CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	786,615.50
		CANADIAN GOVERNMENT	250,000.00	223,126.75
	小計	銘柄数 : 26	22,060,000.00	19,919,978.35 (1,991,599,435)
		組入時価比率 : 2.0%		2.0%
	メキシコ債券	MEX BONOS DESARR FIX RT	16,700,000.00	15,937,950.61
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4,600,000.00	4,521,050.66
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	8,921,300.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	18,000,000.00	15,937,803.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	8,568,700.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,300,000.00	14,164,281.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	6,400,000.00	6,150,016.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,500,000.00	9,618,630.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	17,800,000.00	15,966,956.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	300,000.00	321,012.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	2,500,000.00	2,357,675.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,400,000.00	6,380,280.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,700,000.00	6,843,606.00
		MEX BONOS DESARR FIX RT	5,000,000.00	4,400,300.00
	小計	銘柄数 : 14	132,200,000.00	120,089,560.27 (907,925,111)
		組入時価比率 : 0.9%		0.9%

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	80,000.00	79,184.00
		BELGIUM KINGDOM	900,000.00	862,650.00
		BELGIUM KINGDOM	600,000.00	567,822.60
		BELGIUM KINGDOM	1,050,000.00	978,718.65
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	633,881.50
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	347,200.00
		BELGIUM KINGDOM	660,000.00	585,698.52
		BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	873,843.60
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	401,400.00
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	587,974.80
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	531,300.00
		BELGIUM KINGDOM	50,000.00	52,734.10
		BELGIUM KINGDOM	600,000.00	460,020.00
		BELGIUM KINGDOM	750,000.00	618,150.00
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	480,707.90
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	617,520.95
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	404,925.00
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	544,974.00
		BELGIUM KINGDOM	290,000.00	297,867.12
		BELGIUM KINGDOM	780,000.00	532,779.78
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	543,287.20
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	302,737.00
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	300,110.40
		BELGIUM KINGDOM	150,000.00	108,194.76
		BELGIUM KINGDOM GOVT	400,000.00	443,267.20
		BELGIUM KINGDOM GOVT	550,000.00	633,523.00
		BONOS Y OBLIG DE	1,000,000.00	774,368.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	100,000.00	100,691.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	767,968.80
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,950,000.00	1,866,676.50
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	198,021.80
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	950,000.00	891,233.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	1,637,406.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	927,005.00
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	925,851.60

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	650,000.00	630,516.25
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	907,900.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,340,187.80
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,371,812.40
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,060,000.00	1,142,572.94
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	836,659.98
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	150,000.00	139,035.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,250,340.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	735,608.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	678,160.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,880,000.00	1,699,867.80
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	901,150.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,084,250.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	950,000.00	846,274.15
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	600,000.00	507,720.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	416,122.50
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	850,000.00	691,835.40
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	720,064.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,200,000.00	1,020,600.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,200,000.00	910,200.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	542,850.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	728,436.80
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,600,000.00	1,412,800.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	645,894.40
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	730,217.40
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	196,764.66
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	911,059.80
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	210,000.00	229,246.92
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	541,350.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	370,000.00	432,989.17
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	920,000.00	772,455.92
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,150,000.00	915,836.42
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	600,000.00	305,679.00
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	252,311.20
	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	435,188.45

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		BUNDESobligation	100,000.00	96,584.00
		BUNDESobligation	100,000.00	92,364.00
		BUNDESobligation	600,000.00	546,258.00
		BUNDESobligation	1,400,000.00	1,257,578.00
		BUNDESobligation	1,000,000.00	887,480.00
		BUNDESobligation	700,000.00	652,442.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	800,000.00	782,928.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	290,400.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	94,884.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,200,000.00	2,087,316.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	92,801.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	755,000.00	681,500.75
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	1,170,936.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	1,028,610.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	200,000.00	180,246.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,312,395.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	672,546.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,340,000.00	1,196,566.40
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,730,000.00	1,507,625.80
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	854,260.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	480,000.00	413,985.60
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	922,746.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,600,000.00	1,532,288.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	849,674.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	100,000.00	82,857.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	900,801.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	150,000.00	122,943.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,610,000.00	1,918,266.70
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	808,440.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	878,922.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	394,280.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	800,000.00	734,264.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,410,000.00	1,684,773.75
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,075,305.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,400,000.00	975,800.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	350,000.00	399,272.26
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	312,372.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	570,000.00	679,514.10
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	850,000.00	1,081,210.20
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	960,000.00	1,032,643.20
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	970,000.00	941,417.01
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,190,000.00	1,162,749.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,440,000.00	1,086,796.80
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	501,100.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,200,000.00	571,068.00
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	550,000.00	454,294.50
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	4,000,000.00	3,843,080.00
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	500,000.00	478,445.00
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1,000,000.00	981,300.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,008,080.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,443,510.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	979,060.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	974,820.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,000,890.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,060,411.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	29,429.70
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	936,120.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	938,090.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	150,000.00	153,495.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	94,880.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	950,980.50
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	383,600.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	710,000.00	685,860.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	762,240.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3,500,000.00	3,465,000.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	520,000.00	528,944.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	888,700.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	930,700.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,600,000.00	2,454,400.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,315,500.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	33,378.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	550,000.00	499,730.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	801,855.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	626,290.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	250,000.00	233,325.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000.00	1,118,160.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	87,710.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	660,100.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	850,000.00	776,050.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	830,500.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,300,000.00	1,080,300.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	932,040.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	860,000.00	805,476.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	808,750.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,600,000.00	1,481,600.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	780,000.00	732,420.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	31,989.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	489,250.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,030,000.00	989,830.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,370,000.00	1,134,497.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	555,170.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	747,000.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	77,307.60
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	74,330.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,060,857.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	883,190.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	74,470.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	595,630.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	630,000.00	693,000.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,850,000.00	2,828,625.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,050,000.00	872,550.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,141,690.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,450,000.00	1,283,540.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	70,060.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,160,000.00	892,968.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		BUONI POLIENNALI DEL TES	180,000.00	169,182.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	63,340.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	594,230.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	328,640.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	120,000.00	124,896.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,150,000.00	942,655.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	834,000.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	330,650.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	193,000.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	507,250.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	288,200.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	970,000.00	786,379.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	580,000.00	424,850.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	754,290.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	797,490.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	608,310.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	371,040.00
		BUONI POLIENNALI DEL TES	250,000.00	169,183.27
		FINNISH GOVERNMENT	500,000.00	471,691.50
		FINNISH GOVERNMENT	20,000.00	18,441.78
		FINNISH GOVERNMENT	260,000.00	254,415.95
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	172,430.00
		FINNISH GOVERNMENT	600,000.00	505,256.28
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	164,952.04
		FINNISH GOVERNMENT	600,000.00	462,754.20
		FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	264,080.08
		FINNISH GOVERNMENT	150,000.00	136,300.11
		FINNISH GOVERNMENT	170,000.00	119,802.58
		FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	176,194.00
		FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,448,910.00
		FRANCE (GOVT OF)	1,600,000.00	1,587,200.00
		FRANCE (GOVT OF)	1,300,000.00	1,219,400.00
		FRANCE (GOVT OF)	2,500,000.00	2,336,567.50
		FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	1,128,607.20
		FRANCE (GOVT OF)	1,600,000.00	1,468,705.60

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		FRANCE (GOVT OF)	1,150,000.00	1,033,150.80
		FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	971,495.80
		FRANCE (GOVT OF)	2,600,000.00	2,379,574.60
		FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,602,063.00
		FRANCE (GOVT OF)	2,400,000.00	2,125,514.40
		FRANCE (GOVT OF)	1,900,000.00	1,684,160.00
		FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	1,707,468.00
		FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,464,908.40
		FRANCE (GOVT OF)	1,500,000.00	1,447,500.00
		FRANCE (GOVT OF)	2,700,000.00	2,129,417.10
		FRANCE (GOVT OF)	2,600,000.00	1,984,460.40
		FRANCE (GOVT OF)	2,300,000.00	1,723,620.00
		FRANCE (GOVT OF)	350,000.00	315,204.40
		FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,456,468.20
		FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	930,360.00
		FRANCE (GOVT OF)	1,600,000.00	1,188,320.00
		FRANCE (GOVT OF)	210,000.00	167,367.90
		FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	495,909.60
		FRANCE (GOVT OF)	1,150,000.00	649,305.41
		FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	910,150.80
		FRANCE (GOVT OF)	1,760,000.00	1,165,845.12
		FRANCE (GOVT OF)	1,330,000.00	685,900.95
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	703,809.12
		FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	325,700.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,350,000.00	2,309,580.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,100,000.00	1,186,460.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	100,000.00	94,160.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,900,000.00	1,727,673.80
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	800,000.00	806,360.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	400,000.00	392,920.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,000,000.00	1,137,300.00
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,460,000.00	2,179,117.20
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	740,000.00	896,152.58
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,300,000.00	1,480,879.40
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,610,000.00	1,718,530.10

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

	FRANCE GOVERNMENT 0. A. T	1,700,000.00	1,931,228.90
	FRANCE GOVERNMENT 0. A. T	780,000.00	754,417.56
	FRANCE GOVERNMENT 0. A. T	400,000.00	437,996.00
	FRANCE GOVERNMENT 0. A. T	700,000.00	791,700.00
	IRISH GOVERNMENT	40,000.00	35,765.27
	IRISH GOVERNMENT	400,000.00	306,130.48
	IRISH GOVERNMENT	100,000.00	60,669.70
	IRISH TSY 0.2%	800,000.00	707,371.68
	IRISH TSY 0.2% 2030	500,000.00	401,060.50
	IRISH TSY 0.4% 2035	300,000.00	211,961.70
	IRISH TSY 1.10% 2029	420,000.00	371,742.63
	IRISH TSY 1.35% 2031	500,000.00	436,529.30
	IRISH TSY 1.5% 2050	350,000.00	229,134.15
	IRISH TSY 1.7% 2037	230,000.00	184,923.56
	IRISH TSY 1% 2026	100,000.00	93,602.36
	IRISH TSY 2.4% 2030	100,000.00	95,377.60
	IRISH TSY 2% 2045	410,000.00	316,107.95
	IRISH TSY 3.4% 2024	230,000.00	230,510.94
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	394,000.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	700,000.00	641,200.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	366,780.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	444,499.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,060,000.00	966,720.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	450,000.00	498,825.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	355,220.00
	NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	505,863.60
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	322,019.60
	NETHERLANDS GOVERNMENT	700,000.00	547,711.36
	NETHERLANDS GOVERNMENT	700,000.00	558,941.60
	NETHERLANDS GOVERNMENT	350,000.00	334,607.14
	NETHERLANDS GOVERNMENT	1,100,000.00	1,215,266.80
	NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	255,410.40
	NETHERLANDS GOVERNMENT	800,000.00	539,969.76
	NETHERLANDS GOVERNMENT	650,000.00	718,222.89
	NETHERLANDS GOVERNMENT	650,000.00	635,195.60

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	275,422.08
		REPUBLIC OF AUSTRIA	300,000.00	168,540.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	69,934.20
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	477,695.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	486,997.50
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	950,211.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	730,000.00	669,304.58
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,150,000.00	1,032,181.35
		REPUBLIC OF AUSTRIA	730,000.00	648,882.40
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	170,300.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	900,000.00	718,983.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	154,674.80
		REPUBLIC OF AUSTRIA	600,000.00	489,401.40
		REPUBLIC OF AUSTRIA	230,000.00	209,662.48
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	332,199.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,200,000.00	668,760.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	280,000.00	274,391.32
		REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	176,700.00
		REPUBLIC OF AUSTRIA	600,000.00	331,398.60
		REPUBLIC OF AUSTRIA	50,000.00	56,070.50
		SPANISH GOVERNMENT	140,000.00	158,665.78
		SPANISH GOVERNMENT	150,000.00	175,215.00
		SPANISH GOVERNMENT	1,300,000.00	1,341,821.00
	小計	銘柄数 : 303	256,795,000.00	227,392,522.20
		組入時価比率 : 33.0%		(33,060,598,802)
				33.4%
	英ポンド	UK TREASURY	100,000.00	40,208.56
		UK TREASURY	250,000.00	241,552.85
		UK TREASURY	400,000.00	392,405.76
		UK TREASURY	1,650,000.00	1,533,147.00
		UK TREASURY	100,000.00	102,056.13
		UK TREASURY	100,000.00	93,325.00
		UK TREASURY	100,000.00	95,725.44
		UK TREASURY	100,000.00	90,240.00
		UK TREASURY	750,000.00	696,820.50

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		UK TREASURY	700,000.00	619,405.50
		UK TREASURY	460,000.00	414,540.96
		UK TREASURY	450,000.00	460,557.00
		UK TREASURY	1,700,000.00	1,429,105.00
		UK TREASURY	700,000.00	627,732.00
		UK TREASURY	700,000.00	579,558.00
		UK TREASURY	550,000.00	460,034.30
		UK TREASURY	100,000.00	77,913.12
		UK TREASURY	100,000.00	107,052.50
		UK TREASURY	1,000,000.00	749,235.00
		UK TREASURY	1,400,000.00	1,107,346.80
		UK TREASURY	130,000.00	135,233.80
		UK TREASURY	1,300,000.00	969,995.00
		UK TREASURY	660,000.00	696,730.84
		UK TREASURY	300,000.00	202,578.81
		UK TREASURY	1,060,000.00	1,088,632.72
		UK TREASURY	350,000.00	261,190.30
		UK TREASURY	400,000.00	429,293.80
		UK TREASURY	550,000.00	357,555.00
		UK TREASURY	1,330,000.00	1,344,632.92
		UK TREASURY	1,320,000.00	1,331,840.40
		UK TREASURY	1,460,000.00	910,211.45
		UK TREASURY	840,000.00	873,952.80
		UK TREASURY	500,000.00	447,326.70
		UK TREASURY	520,000.00	520,182.00
		UK TREASURY	240,000.00	141,075.36
		UK TREASURY	720,000.00	443,196.00
		UK TREASURY	1,010,000.00	1,014,555.10
		UK TREASURY	2,000,000.00	1,034,350.00
		UK TREASURY	600,000.00	556,752.00
		UK TREASURY	650,000.00	354,217.82
		UK TREASURY	1,050,000.00	588,576.45
		UK TREASURY	700,000.00	402,694.60
		UK TREASURY	100,000.00	99,263.96
		UK TREASURY	200,000.00	140,212.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

小計	UK TREASURY	100,000.00	90,270.76
	UK TSY 0 1/2% 2061	400,000.00	131,140.00
	UK TSY 0 5/8% 2050	830,000.00	351,617.88
	UK TSY 3 1/4% 2044	300,000.00	259,344.00
	UNITED KINGDOM GILT	1,450,000.00	1,427,766.86
	UNITED KINGDOM GILT	400,000.00	204,897.60
	UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	1,050,000.00	1,070,816.46
	銘柄数 : 51	33,930,000.00	27,798,064.81
	組入時価比率 : 4.5%		(4,551,933,112)
			4.6%
スウェーデンクローネ	SWEDISH GOVERNMENT	6,100,000.00	6,002,400.00
	SWEDISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,054,532.04
	SWEDISH GOVERNMENT	200,000.00	180,893.88
	SWEDISH GOVERNMENT	3,200,000.00	2,829,073.92
	SWEDISH GOVERNMENT	2,700,000.00	2,210,988.96
	SWEDISH GOVERNMENT	2,500,000.00	2,434,450.00
	SWEDISH GOVERNMENT	1,100,000.00	1,232,698.50
	銘柄数 : 7	18,000,000.00	16,945,037.30
	組入時価比率 : 0.2%		(220,624,385)
		0.2%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	3,980,365.60
	NORWEGIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,516,150.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	948,638.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	300,000.00	282,480.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	2,740,050.00
	NORWEGIAN GOVERNMENT	700,000.00	614,880.42
	NORWEGIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	3,415,696.00
	銘柄数 : 7	15,600,000.00	14,498,260.02
	組入時価比率 : 0.2%		(189,347,275)
		0.2%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	2,600,000.00	2,456,740.00
	KINGDOM OF DENMARK	1,000,000.00	960,400.00
	KINGDOM OF DENMARK	2,100,000.00	1,868,000.40
	KINGDOM OF DENMARK	2,700,000.00	2,296,620.00
	KINGDOM OF DENMARK	2,500,000.00	1,949,272.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

小計	KINGDOM OF DENMARK	4,870,000.00	5,852,777.20
	KINGDOM OF DENMARK	1,900,000.00	962,472.36
	銘柄数 : 7	17,670,000.00	16,346,281.96 (319,242,886)
	組入時価比率 : 0.3%		0.3%
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	2,200,000.00	2,027,520.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	4,100,000.00	3,857,526.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,218,000.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,900,000.00	2,623,050.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,500,000.00	2,017,250.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	1,393,700.00
	POLAND GOVERNMENT BOND	1,500,000.00	1,030,950.00
	銘柄数 : 7	16,700,000.00	14,167,996.00 (439,210,709)
組入時価比率 : 0.4%		0.4%	
豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	880,000.00	870,777.60
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	378,168.68
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,250,000.00	1,243,389.50
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	715,158.29
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	538,980.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	627,487.98
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	579,188.34
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	900,000.00	843,705.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	200,000.00	191,411.76
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	686,306.88
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	450,000.00	426,285.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	550,000.00	509,612.67
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	982,279.92
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	589,993.53
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	798,200.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,049,065.94
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,400,000.00	2,010,101.76
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	670,000.00	711,254.78
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	465,554.40
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	830,000.00	738,425.27

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

小計	AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	293,135.31
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	271,920.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	320,000.00	265,693.82
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	840,000.00	698,712.00
	AUSTRALIAN GOVERNMENT	800,000.00	490,800.00
	銘柄数 : 25 組入時価比率 : 1.6%	18,990,000.00	16,975,608.43 (1,555,644,756) 1.6%
ニュージーランド ドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	400,000.00	381,560.00
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	800,000.00	640,034.24
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	800,000.00	728,605.60
	NEW ZEALAND GOVERNMENT	300,000.00	209,310.00
小計	銘柄数 : 4 組入時価比率 : 0.2%	2,300,000.00	1,959,509.84 (165,284,655) 0.2%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	100,000.00	99,020.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	650,000.00	632,612.50
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,100,000.00	1,014,860.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	450,000.00	430,335.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	923,100.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	200,000.00	200,500.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	600,000.00	580,920.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	550,000.00	535,865.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	600,000.00	581,400.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,000,000.00	1,756,000.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	445,375.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	267,300.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	140,000.00	133,617.40
	SINGAPORE GOVERNMENT	400,000.00	384,800.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	244,200.00
	小計	銘柄数 : 16 組入時価比率 : 0.9%	9,890,000.00
人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	9,999,500.00

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		CHINA GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,012,247.20
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	8,974,258.20
		CHINA GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	14,943,366.00
		CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	15,899,932.80
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,950,631.40
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	8,935,210.80
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,002,703.60
		CHINA GOVERNMENT BOND	19,000,000.00	18,769,115.80
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	2,971,899.30
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	6,935,687.50
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	6,917,364.30
		CHINA GOVERNMENT BOND	17,100,000.00	17,046,477.00
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,055,800.00
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	6,986,803.60
		CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	15,900,257.60
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	2,956,214.70
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,969,887.80
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,037,500.00
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,002,243.40
		CHINA GOVERNMENT BOND	11,000,000.00	10,864,872.70
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	5,885,476.80
		CHINA GOVERNMENT BOND	13,000,000.00	12,867,916.10
		CHINA GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,136,201.60
		CHINA GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,077,016.40
		CHINA GOVERNMENT BOND	15,600,000.00	15,656,445.48
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	6,750,592.10
	小計	銘柄数 : 27	239,700,000.00	238,505,622.18 (4,682,199,271)
		組入時価比率 : 4.7%		4.7%
	新シエケル	ISRAEL FIXED BOND	600,000.00	562,671.78
		ISRAEL FIXED BOND	1,600,000.00	1,432,166.56
		ISRAEL FIXED BOND	1,400,000.00	1,289,141.14
		ISRAEL FIXED BOND	1,200,000.00	1,092,312.36
		ISRAEL FIXED BOND	3,200,000.00	2,619,064.00
		ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	797,987.70

2. NEXT FUNDS 外国債券・FTSE世界国債インデックス(除く日本・為替ヘッジあり)連動型上場投信

		ISRAEL FIXED BOND	500,000.00	363,296.60
		ISRAEL FIXED BOND	400,000.00	471,090.40
		ISRAEL FIXED BOND	400,000.00	377,066.32
	小計	銘柄数：9	10,300,000.00	9,004,796.86 (340,898,196)
		組入時価比率：0.3%		0.3%
	合計			99,056,300,968 (99,056,300,968)

(注1) 外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2) 合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3) 比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。