

■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。 デリバティブの直接利用は行いません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。
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4期

決算日：2025年9月22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。

■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	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		
(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
3期(2024年 9月20日)	9,176	0	4.3	99.5	1,561
4期(2025年 9月22日)	8,996	0	△2.0	99.7	1,811

(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。

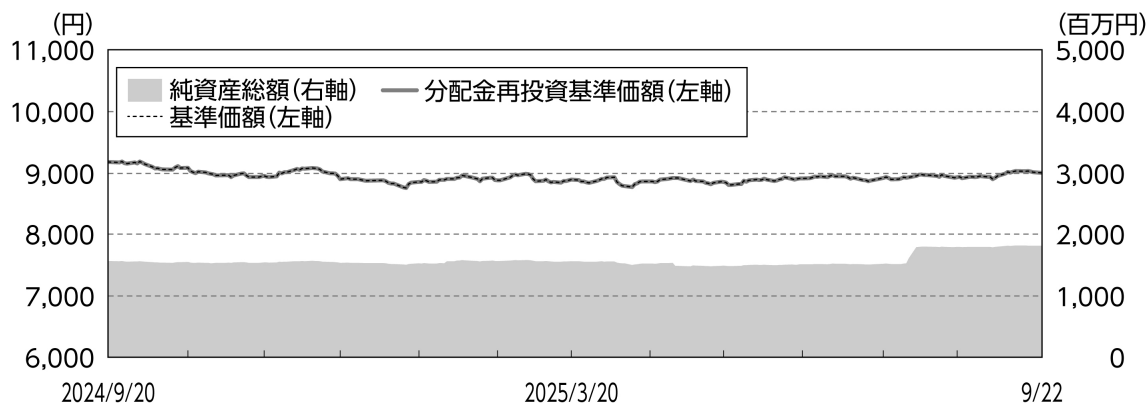
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年 9月20日	円 9,176	% —	% 99.5
9月末	9,166	△0.1	99.3
10月末	8,973	△2.2	99.3
11月末	9,007	△1.8	99.3
12月末	8,870	△3.3	99.7
2025年 1月末	8,900	△3.0	99.1
2月末	8,960	△2.4	99.7
3月末	8,867	△3.4	99.5
4月末	8,913	△2.9	98.7
5月末	8,875	△3.3	99.5
6月末	8,928	△2.7	99.6
7月末	8,918	△2.8	99.5
8月末	8,943	△2.5	99.6
(期 末) 2025年 9月22日	8,996	△2.0	99.7

(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：9,176円

期 末：8,996円(既払分配金0円)

騰落率：△2.0%(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・ビーエルシー 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、米国など主要先進国の長期金利が上昇(債券価格は下落)したことから基準価額は下落しました。

■投資環境

当期の先進国債券市場では、米国、欧州主要国、日本の長期金利が上昇しました。米国の長期金利は、期初から2025年1月中旬にかけて、堅調な経済指標、FRB(米連邦準備制度理事会)要人のタカ派的(金融引き締めに積極的)な発言、およびトランプ政権の関税政策によるインフレへの警戒感を背景に、上昇しました。しかし、1月後半以降は、関税による景気減速懸念、インフレの落ち着き、FRBによる量的引き締め(QT)減額の示唆から低下基調に転じました。4月に入ると貿易摩擦激化により一時的に低下圧力が強まったものの、すぐに反転しました。その後期末にかけては、FRBによる追加利下げが実施されたにもかかわらず、パウエルFRB議長が今後の利下げに対して慎重な姿勢を示したことから、長期金利は膠着状態が継続しました。ユーロ圏主要国でも全般に金利は上昇しました。日本でも、1月に日本銀行が追加利上げを実施したことなどを背景に、期を通して金利上昇圧力が優勢となりました。

■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4期
		2024年9月21日～2025年9月22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、円未満を四捨五入し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
	2024年9月21日～2025年9月22日		
	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8,943円です。
（投信会社）	(22)	(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）	(2)	(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	11	0.123	(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）	(一)	(一)	・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)	(0.007)	・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）	(9)	(0.100)	・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）	(1)	(0.016)	・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	37	0.411	

(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。

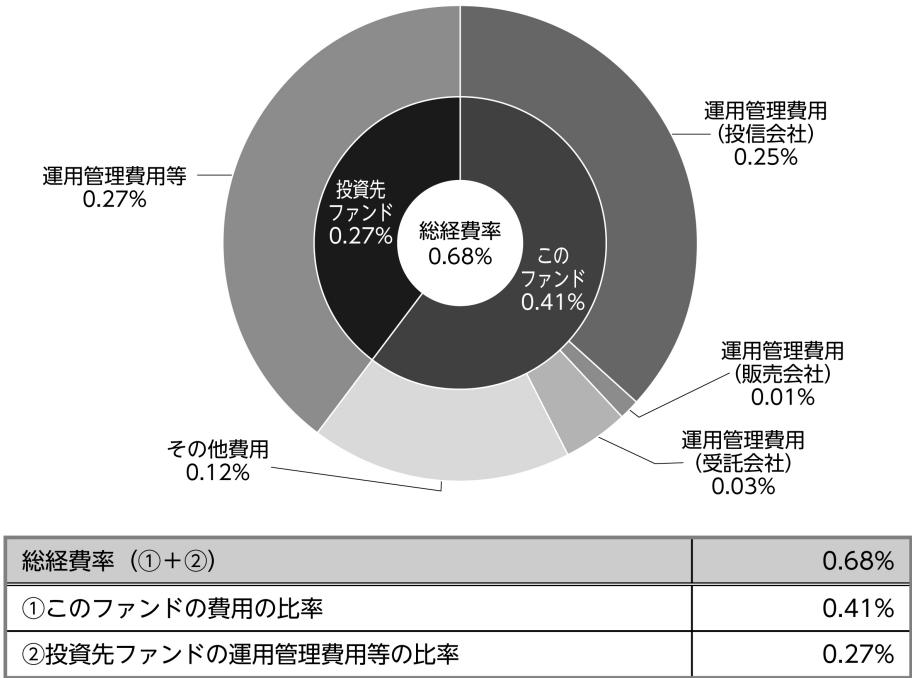
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.68%です。



- (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 513,354	千円 430,893	千口 189,578	千円 158,748

(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
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド	千口 1,813,539	千口 2,137,315	千円 1,811,161

(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、7,132,273千口です。

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	1,811,161	99.6
短期金融資産、その他	7,600	0.4
投資信託財産総額	1,818,761	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

(2025年9月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	1,818,761,527円
コール・ローン等	5,422,119
楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド(評価額)	1,811,161,357
未 収 入 金	2,178,000
未 収 利 息	51
(B) 負 債	6,965,519
未 払 解 約 金	3,681,179
未 払 信 託 報 酬	2,317,010
そ の 他 未 払 費 用	967,330
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	1,811,796,008
元 本	2,013,894,803
次 期 繰 越 損 益 金	△202,098,795
(D) 受 益 権 総 口 数	2,013,894,803口
1万口当たり基準価額(C／D)	8.996円

(注) 期首元本額 1,702,000,718円
期中追加設定元本額 563,031,740円
期中一部解約元本額 251,137,655円

■損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	9,018円
受 取 利 息	9,018
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△16,009,934
売 買 益	4,843,167
売 買 損	△20,853,101
(C) 信 託 報 酬 等	△6,428,553
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△22,429,469
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△8,190,999
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△171,478,327
(配 当 等 相 当 額)	(△23,191)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△171,455,136)
(G) 計 (D＋E＋F)	△202,098,795
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	△202,098,795
追 加 信 託 差 損 益 金	△171,478,327
(配 当 等 相 当 額)	(△21,734)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△171,456,593)
繰 越 損 益 金	△30,620,468

(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	2,013,894,803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

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。

（約款変更実施日：2025年4月1日）

2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

監査報酬は受益者の負担としているところ、投資信託財産の規模等を考慮し、委託会社が監査報酬の一部もしくはすべてを負担する場合がある旨の整備を行うことが受益者の利益に資すると判断し、投資信託約款に所要の変更を行いました。

（約款変更実施日：2025年6月20日）

楽天・世界債券コア(為替ヘッジ付)マザーファンド

第5期(2025年9月22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。 デリバティブの直接利用は行いません。 外国為替予約取引は、為替変動リスクを回避する目的以外には利用しません。

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
		期 中 騰 落 率		
(設 定 日) 2021年5月14日	円 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
4期(2024年9月20日)	8,608	4.8	99.6	4,226
5期(2025年9月22日)	8,474	△1.6	99.8	6,043

(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おりません。
(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。

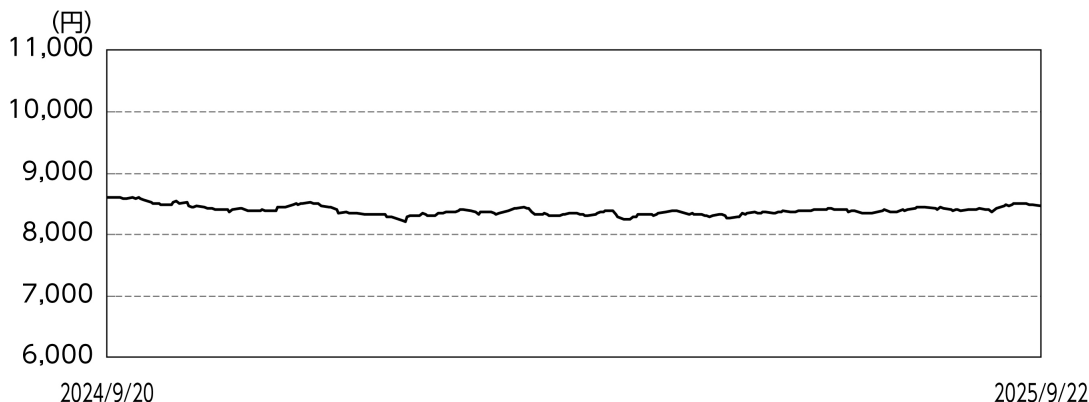
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年 9月20日	円 8,608	% —	% 99.6
9月末	8,599	△0.1	99.4
10月末	8,421	△2.2	99.3
11月末	8,456	△1.8	99.4
12月末	8,330	△3.2	99.7
2025年 1月末	8,361	△2.9	99.1
2月末	8,420	△2.2	99.8
3月末	8,336	△3.2	99.5
4月末	8,382	△2.6	98.7
5月末	8,349	△3.0	99.5
6月末	8,402	△2.4	99.7
7月末	8,395	△2.5	99.5
8月末	8,421	△2.2	99.6
(期 末) 2025年 9月22日	8,474	△1.6	99.8

(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、米国など主要先進国の長期金利が上昇(債券価格は下落)したことから基準価額は下落しました。

■投資環境

当期の先進国債券市場では、米国、欧州主要国、日本の長期金利が上昇しました。米国の長期金利は、期初から2025年1月中旬にかけて、堅調な経済指標、FRB(米連邦準備制度理事会)要人のタカ派的(金融引き締めに積極的)な発言、およびトランプ政権の関税政策によるインフレへの警戒感を背景に、上昇しました。しかし、1月後半以降は、関税による景気減速懸念、インフレの落ち着き、FRBによる量的引き締め(QT)減額の示唆から低下基調に転じました。4月に入ると貿易摩擦激化により一時的に低下圧力が強まったものの、すぐに反転しました。その後期末にかけては、FRBによる追加利下げが実施されたにもかかわらず、パウエルFRB議長が今後の利下げに対して慎重な姿勢を示したことから、長期金利は膠着状態が継続しました。ユーロ圏主要国でも全般に金利は上昇しました。日本でも、1月に日本銀行が追加利上げを実施したことなどを背景に、期を通して金利上昇圧力が優勢となりました。

■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

該当事項はありません。

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		千口	千円	千口	千円
	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	2,354	2,062,000	220	191,100
	小 計	2,354	2,062,000	220	191,100

(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		4,692	6,826	6,030,379
合 計	口 数 ・ 金 額	4,692	6,826	6,030,387
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	<99.8%>

(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	6,030,387	99.7
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	19,549	0.3
投 資 信 託 財 産 総 額	6,049,936	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

(2025年9月22日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	6,049,936,625円
コール・ローン等	19,549,056
投資信託受益証券(評価額)	6,030,387,281
未 収 配 当 金	101
未 収 利 息	187
(B) 負 債	6,342,000
未 払 解 約 金	6,342,000
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	6,043,594,625
元 本	7,132,273,319
次 期 繰 越 損 益 金	△1,088,678,694
(D) 受 益 権 総 口 数	7,132,273,319口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,474円

- (注1) 期首元本額 4,910,140,980円
期中追加設定元本額 2,627,246,913円
期中一部解約元本額 405,114,574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<ラップ向け> 2,137,315,739円
グローバルA Z ファンド Dコース 2,096,851,510円
グローバルA Z ファンド Cコース 1,751,163,208円
グローバルA Z ファンド Bコース 886,913,466円
グローバルA Z ファンド Aコース 260,029,396円

■損益の状況

(自2024年9月21日 至2025年9月22日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	119,857円
受 取 配 当 金	184
受 取 利 息	119,673
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△48,529,690
売 買 損	△48,529,690
(C) 当 期 損 益 金 (A＋B)	△48,409,833
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△683,288,417
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△422,931,913
(F) 解 約 差 損 益 金	65,951,469
(G) 計 (C＋D＋E＋F)	△1,088,678,694
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△1,088,678,694

- (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(E)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(F)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

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、投資信託約款へ所要の変更を行いました。
(約款変更実施日：2025年4月1日)

■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	2024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	2025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	・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	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%（2025年3月31日現在）	
	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

(2023年12月1日～2024年11月30日までの計算期間)

	Global Core Fixed Income Fund
	30 Nov 2024 GBP '000
Income	
Interest income	30,765
Dividend income	-
Securities lending income	36
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	20,321
Net income/(loss)	51,122
Expenses	
Management fees	(1,826)
Administration and depositary fees	(227)
Audit and legal fees	(16)
Establishment costs	-
Other expenses	(103)
Total operating expenses before waivers	(2,172)
Waivers and reimbursements	-
Total operating expenses	(2,172)
Net income/(loss) from operations before finance costs	48,950
Finance costs	
Interest expense	(1)
Distributions to redeemable shareholders	(14,190)
Total finance costs	(14,191)
Net income/(loss) from operations before tax	34,759
Withholding tax on dividends and other taxation	-
Net income/(loss) from operations after tax	34,759
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares	34,759

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

(2024年11月30日現在)

Shares (000's)	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Investment Funds		
Ireland - 1.07%		
92 BlackRock ICS Sterling Government Liquidity Fund	10,185	1.07
	10,185	1.07
Total Investment Funds - 1.07% (30 November 2023: 0.51%)		
	10,185	1.07

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds				
Australia - 2.94%				
133 APA Infrastructure Ltd.	2.000	15/07/2030	104	0.01
200 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.466	03/07/2025	157	0.02
1,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.356	03/10/2025	787	0.08
6,800 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	3.413	21/05/2027	5,654	0.60
2,302 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.363	16/07/2027	1,811	0.19
2,565 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.382	30/09/2027	2,015	0.21
765 Commonwealth Bank of Australia	5.104	07/07/2025	601	0.06
1,130 Commonwealth Bank of Australia	5.458	12/09/2025	889	0.09
425 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	4.375	01/04/2031	306	0.03
4,000 FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.	6.125	15/04/2032	3,165	0.33
1,000 Glencore Finance Europe Ltd.	3.125	26/03/2026	978	0.10
1,130 Macquarie Bank Ltd.	1.125	15/12/2025	1,087	0.12
4,320 National Australia Bank Ltd.	5.511	10/12/2025	3,401	0.36
3,780 National Australia Bank Ltd.	5.456	11/06/2027	2,971	0.31
500 National Australia Bank Ltd.	4.950	25/11/2027	258	0.03
300 National Australia Bank Ltd.	1.375	30/08/2028	238	0.03
2,000 Optus Finance Pty. Ltd.	1.000	20/06/2029	1,521	0.16
1,200 Westpac Banking Corp.	5.325	17/11/2025	946	0.10
1,300 Westpac Banking Corp.	1.125	05/09/2027	1,040	0.11
			27,929	2.94
Austria - 0.16%				
2,000 Oesterreichische Kontrollbank AG	0.000	21/01/2025	1,559	0.16
			1,559	0.16
Belgium - 0.03%				
400 Euroclear Holding NV	1.125	07/12/2026	323	0.03
			323	0.03
Canada - 2.74%				
2,449 Bank of Montreal	5.929	07/06/2025	1,929	0.20
1,000 Canadian Natural Resources Ltd.	6.500	15/02/2037	837	0.09
1,100 Canadian Natural Resources Ltd.	6.750	01/02/2039	944	0.10
1,433 Fairfax Financial Holdings Ltd.	2.750	29/03/2028	1,180	0.12
5,640 Magna International, Inc.	4.375	17/03/2032	5,014	0.53
1,000 PSP Capital, Inc.	0.000	06/01/2025	781	0.08
12,800 Royal Bank of Canada	4.810	16/12/2024	7,176	0.76
300 Royal Bank of Canada	3.403	24/03/2025	168	0.02
3,500 Royal Bank of Canada	2.125	26/04/2029	2,836	0.30
1,200 Royal Bank of Canada	4.375	02/10/2030	1,080	0.11
4,000 Toronto-Dominion Bank	1.952	08/04/2030	3,151	0.33
1,200 Toronto-Dominion Bank	3.129	03/08/2032	993	0.10
			26,089	2.74

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
France - 2.84%				
1,200 Banque Federative du Credit Mutuel SA	0.750	17/01/2030	886	0.09
2,000 Banque Federative du Credit Mutuel SA	1.250	03/06/2030	1,499	0.16
2,000 Banque Federative du Credit Mutuel SA	0.625	21/02/2031	1,420	0.15
800 BNP Paribas SA	4.400	14/08/2028	616	0.06
2,000 BNP Paribas SA	5.750	13/06/2032	2,045	0.22
2,500 BNP Paribas SA	4.125	24/05/2033	2,239	0.24
1,800 BPCE SA	0.625	28/04/2025	1,481	0.16
6,300 BPCE SA	0.250	14/01/2031	4,446	0.47
1,000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.000	14/02/2025	777	0.08
1,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	03/02/2025	778	0.08
2,500 Caisse des Depots et Consignations	0.000	12/02/2025	1,943	0.20
1,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	19/02/2025	776	0.08
2,000 Credit Agricole SA	3.875	28/11/2034	1,761	0.19
1,000 Dexia SA	0.500	17/01/2025	828	0.09
3,000 Dexia SA	2.125	12/02/2025	2,983	0.31
600 Electricite de France SA	5.875	18/07/2031	619	0.07
1,500 Societe Generale SA	4.750	14/09/2028	1,167	0.12
1,000 Societe Generale SA	3.000	22/01/2030	707	0.07
			26,971	2.84
Germany - 2.49%				
500 Albemarle New Holding GmbH	1.625	25/11/2028	388	0.04
3,900 BASF SE	3.750	29/06/2032	3,366	0.35
1,700 BASF SE	4.500	08/03/2035	1,548	0.16
1,000 Commerzbank AG	1.125	22/06/2026	812	0.09
2,000 Deutsche Bahn Finance GmbH	1.875	24/05/2030	1,607	0.17
2,100 Deutsche Bahn Finance GmbH	3.625	18/12/2037	1,856	0.20
1,000 Erste Abwicklungsanstalt	0.000	24/01/2025	779	0.08
1,000 Erste Abwicklungsanstalt	0.000	07/02/2025	777	0.08
1,700 FMS Wertmanagement	1.375	07/03/2025	1,685	0.18
150 Fresenius Medical Care AG	1.500	29/05/2030	114	0.01
200 Fresenius SE & Co. KGaA	2.875	24/05/2030	166	0.02
900 HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	0.625	01/11/2028	682	0.07
2,100 HOWOGE Wohnungsbaugesellschaft GmbH	1.125	01/11/2033	1,432	0.15
1,000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	02/12/2024	784	0.08
600 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.250	31/01/2025	468	0.05
1,000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	18/02/2025	777	0.08
817,000 Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	2.600	20/06/2037	5,052	0.53
1,057 Landwirtschaftliche Rentenbank	2.000	13/01/2025	827	0.09
200 NRW Bank	0.375	10/02/2025	156	0.02
500 NRW Bank	0.000	14/02/2025	388	0.04
			23,664	2.49
Ireland - 0.15%				
1,600 ESB Finance DAC	4.250	03/03/2036	1,442	0.15
			1,442	0.15
Italy - 0.75%				
5,500 Eni SpA	4.250	19/05/2033	4,858	0.51
350 Intesa Sanpaolo SpA	1.750	04/07/2029	277	0.03
2,280 Intesa Sanpaolo SpA	2.500	15/01/2030	2,011	0.21
			7,146	0.75

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)				
Japan - 0.99%				
2,000 Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	3.751	18/07/2039	1,367	0.14
1,900 Mizuho Financial Group, Inc.	0.402	06/09/2029	1,408	0.15
1,808 Mizuho Financial Group, Inc.	0.797	15/04/2030	1,340	0.14
360 Mizuho Financial Group, Inc.	0.693	07/10/2030	262	0.03
300 Mizuho Financial Group, Inc.	2.096	08/04/2032	232	0.02
2,000 Nomura Holdings, Inc.	2.172	14/07/2028	1,426	0.15
2,000 Nomura Holdings, Inc.	3.103	16/01/2030	1,432	0.15
300 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0.303	28/10/2027	233	0.03
1,700 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3.040	16/07/2029	1,239	0.13
723 Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	2.750	15/01/2030	513	0.05
			9,452	0.99
Luxembourg - 0.68%				
2,000 ArcelorMittal SA	4.250	16/07/2029	1,539	0.16
1,000 ArcelorMittal SA	6.000	17/06/2034	818	0.09
2,000 Medtronic Global Holdings SCA	2.250	07/03/2039	1,453	0.15
1,000 Nestle Finance International Ltd.	5.125	07/12/2038	1,006	0.11
2,000 Telecom Italia Capital SA	7.200	18/07/2036	1,613	0.17
			6,429	0.68
Netherlands - 3.81%				
700 ABN AMRO Bank NV	3.615	10/01/2025	582	0.06
2,000 American Medical Systems Europe BV	1.875	08/03/2034	1,496	0.16
200 Bayer Capital Corp. BV	2.125	15/12/2029	157	0.02
4,500 Cooperative Rabobank UA	5.603	05/10/2026	3,557	0.37
3,800 Cooperative Rabobank UA	5.559	17/10/2029	2,977	0.31
270 Cooperative Rabobank UA	5.250	24/05/2041	216	0.02
2,000 Enxsis Holding NV	3.500	30/05/2036	1,722	0.18
300 ING Groep NV	2.000	20/09/2028	241	0.03
1,100 JAB Holdings BV	4.375	25/04/2034	971	0.10
1,000 Nederlandse Waterschapsbank NV	0.000	02/12/2024	784	0.08
1,000 Schlumberger Finance BV	2.000	06/05/2032	773	0.08
1,600 Shell International Finance BV	0.750	15/08/2028	1,245	0.13
650 Shell International Finance BV	0.500	08/11/2031	461	0.05
12,500 Shell International Finance BV	6.375	15/12/2038	11,073	1.16
3,000 Shell International Finance BV	0.875	08/11/2039	1,757	0.19
3,500 Shell International Finance BV	5.500	25/03/2040	2,857	0.30
1,700 Siemens				
Financieringsmaatschappij NV	1.000	20/02/2025	1,686	0.18
100 Siemens				
Financieringsmaatschappij NV	2.250	10/03/2025	83	0.01
6,000 Siemens				
Financieringsmaatschappij NV	2.875	11/03/2041	3,561	0.37
100 Volkswagen International Finance NV	4.125	17/11/2031	92	0.01
			36,291	3.81
New Zealand - 0.09%				
1,140 Westpac Securities NZ Ltd.	0.100	13/07/2027	887	0.09
			887	0.09
Norway - 1.15%				
2,600 Aker BP ASA	4.000	29/05/2032	2,218	0.23
1,500 DNB Bank ASA	0.000	12/12/2024	1,175	0.13
2,000 DNB Bank ASA	0.000	18/02/2025	1,553	0.16
500 DNB Bank ASA	0.000	20/02/2025	388	0.04
500 Equinor ASA	0.000	13/01/2025	390	0.04
5,000 Equinor ASA	4.250	10/04/2041	4,492	0.47
1,000 Equinor ASA	4.250	23/11/2041	704	0.08
			10,920	1.15

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Singapore - 0.67%				
2,000 DBS Bank Ltd.	0.000	21/01/2025	1,559	0.16
263 Flex Ltd.	4.875	15/06/2029	205	0.02
1,000 Flex Ltd.	4.875	12/05/2030	775	0.08
1,250 Temasek Financial I Ltd.	3.500	15/02/2033	1,086	0.12
2,500 United Overseas Bank Ltd.	0.000	03/02/2025	1,945	0.21
1,000 United Overseas Bank Ltd.	0.000	07/02/2025	778	0.08
			6,348	0.67
Spain - 0.34%				
2,000 CaixaBank SA	4.250	06/09/2030	1,781	0.19
1,300 Merlin Properties Socimi SA	2.375	18/09/2029	1,055	0.11
300 Merlin Properties Socimi SA	1.875	04/12/2034	216	0.02
159 Telefonica Emisiones SA	7.045	20/06/2036	141	0.02
			3,193	0.34
Supranational - 6.11%				
2,000 Asian Development Bank	5.720	06/04/2027	1,595	0.17
210,000 Asian Development Bank	2.350	21/06/2027	1,152	0.12
3,000 Asian Development Bank	5.727	23/05/2029	3,090	0.33
900 Asian Development Bank	3.100	15/06/2029	437	0.05
1,000 Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	3.350	21/05/2029	486	0.05
400 European Bank for Reconstruction & Development	4.926	20/02/2028	314	0.03
1,900 European Bank for Reconstruction & Development	4.896	16/02/2029	1,488	0.16
400 European Investment Bank	1.375	07/03/2025	396	0.04
130,000 European Investment Bank	1.900	26/01/2026	693	0.07
4,000 European Investment Bank	5.242	12/03/2026	4,011	0.42
346,400 European Investment Bank	2.150	18/01/2027	1,885	0.20
878 European Investment Bank	4.924	14/08/2029	690	0.07
3,400 European Investment Bank	4.550	02/06/2033	1,715	0.18
3,000 European Stability Mechanism Treasury Bills	0.000	09/01/2025	2,483	0.26
3,000 European Union	0.400	04/02/2037	1,901	0.20
5,400 European Union	3.375	04/10/2038	4,723	0.50
3,250 European Union Bills	0.000	06/12/2024	2,698	0.28
3,000 European Union Bills	0.000	10/01/2025	2,483	0.26
2,810 Inter-American Development Bank	4.972	12/04/2027	2,205	0.23
2,181 Inter-American Development Bank	4.902	15/02/2029	1,710	0.18
1,509 Inter-American Development Bank	5.009	01/08/2029	1,185	0.12
2,365 International Bank for Reconstruction & Development	0.875	13/12/2024	2,363	0.25
5,250 International Bank for Reconstruction & Development	5.105	15/06/2027	4,124	0.43
4,600 International Bank for Reconstruction & Development	4.902	15/05/2028	3,611	0.38
3,850 International Bank for Reconstruction & Development	1.100	18/11/2030	1,618	0.17
1,900 International Finance Corp.	1.375	07/03/2025	1,883	0.20
8,600 International Finance Corp.	1.500	15/04/2035	3,192	0.34
3,250 Nordic Investment Bank	5.016	04/10/2027	2,549	0.27
20,000 Nordic Investment Bank	5.680	27/01/2028	1,458	0.15
			58,138	6.11
Sweden - 0.76%				
3,930 Svenska Handelsbanken AB	0.125	03/11/2026	3,115	0.33
1,000 Svenska Handelsbanken AB	3.920	08/03/2027	833	0.09
2,160 Svenska Handelsbanken AB	0.050	06/09/2028	1,628	0.17
2,200 Swedbank AB	0.200	12/01/2028	1,685	0.17
			7,261	0.76

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)				
Switzerland - 0.44%				
5,626 UBS Group AG	0.875	03/11/2031	4,020	0.42
200 UBS Group AG	0.625	24/02/2033	136	0.02
			4,156	0.44
United Kingdom - 2.77%				
250 Barclays PLC	4.000	26/06/2029	121	0.01
1,700 BAT International Finance PLC	2.250	26/06/2028	1,548	0.16
350 BAT International Finance PLC	2.250	16/01/2030	281	0.03
1,000 BP Capital Markets PLC	2.822	07/04/2032	815	0.08
1,000 BP Capital Markets PLC	5.773	25/05/2038	1,035	0.11
5,000 CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd.	1.000	02/11/2033	3,425	0.36
1,200 HSBC Holdings PLC	4.950	31/03/2030	946	0.10
2,000 Imperial Brands Finance PLC	5.875	01/07/2034	1,593	0.17
950 London Stock Exchange Group PLC	1.750	19/09/2029	756	0.08
1,800 LSEGA Financing PLC	2.500	06/04/2031	1,228	0.13
3,575 LSEGA Financing PLC	3.200	06/04/2041	2,172	0.23
2,000 Motability Operations Group PLC	4.250	17/06/2035	1,777	0.19
1,000 Motability Operations Group PLC	5.625	11/09/2035	1,037	0.11
700 Prudential Funding Asia PLC	3.125	14/04/2030	505	0.05
5,000 Royalty Pharma PLC	3.300	02/09/2040	2,949	0.31
4,600 SSE PLC	6.250	27/08/2038	4,932	0.52
1,360 Standard Chartered PLC	4.375	18/01/2038	1,251	0.13
			26,371	2.77
United States - 36.73%				
3,000 3M Co.	5.700	15/03/2037	2,495	0.26
3,800 7-Eleven, Inc.	1.800	10/02/2031	2,444	0.26
1,850 7-Eleven, Inc.	2.500	10/02/2041	972	0.10
1,000 Abbott Laboratories	5.300	27/05/2040	818	0.09
6,300 Abbott Laboratories	4.750	15/04/2043	4,840	0.51
1,000 AbbVie, Inc.	4.050	21/11/2039	699	0.07
1,000 AbbVie, Inc.	4.400	06/11/2042	709	0.07
3,000 Accenture Capital, Inc.	4.500	04/10/2034	2,290	0.24
700 Aetna, Inc.	6.750	15/12/2037	601	0.06
1,500 Affiliated Managers Group, Inc.	3.300	15/06/2030	1,083	0.11
4,730 Airastle Ltd.	2.850	26/01/2028	3,477	0.37
2,000 Allstate Corp.	5.500	01/06/2033	1,616	0.17
1,200 Altria Group, Inc.	2.200	15/06/2027	986	0.10
600 Altria Group, Inc.	3.400	06/05/2030	438	0.05
4,300 Amazon.com, Inc.	3.875	22/08/2037	3,067	0.32
10,170 Amazon.com, Inc.	2.875	12/05/2041	6,113	0.64
2,400 American Assets Trust LP	6.150	01/10/2034	1,911	0.20
259 American Express Co.	4.050	03/12/2042	179	0.02
800 American Tower Corp.	3.950	15/03/2029	608	0.06
606 American Tower Corp.	1.000	15/01/2032	432	0.05
1,000 Amgen, Inc.	3.150	21/02/2040	606	0.06
4,600 Amgen, Inc.	2.800	15/08/2041	2,631	0.28
3,500 Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.	4.350	01/06/2040	2,549	0.27
450 Aon Corp.	2.800	15/05/2030	320	0.03
1,000 Apple, Inc.	0.000	11/12/2024	783	0.08
1,000 Arizona Public Service Co.	2.200	15/12/2031	662	0.07
1,200 Arizona Public Service Co.	5.050	01/09/2041	894	0.09
1,000 Arrow Electronics, Inc.	5.875	10/04/2034	800	0.08
4,000 Bank of America Corp.	5.875	07/02/2042	3,395	0.36
700 Barrick North America Finance LLC	5.700	30/05/2041	564	0.06
325 Bath & Body Works, Inc.	6.750	01/07/2036	265	0.03
900 Baxter International, Inc.	1.300	15/05/2029	697	0.07
500 Bayer U.S. Finance II LLC	4.200	15/07/2034	348	0.04

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
United States - 36.73% (continued)				
1,700 Berkshire Hathaway Finance Corp.	4.300	15/05/2043	1,209	0.13
200,000 Berkshire Hathaway, Inc.	1.110	16/04/2030	1,031	0.11
5,000 BlackRock Funding, Inc.	5.000	14/03/2034	3,980	0.42
2,000 BlackRock Funding, Inc.	4.900	08/01/2035	1,585	0.17
342 Blackrock, Inc.	3.250	30/04/2029	256	0.03
3,500 Block Financial LLC	2.500	15/07/2028	2,515	0.26
3,500 Booking Holdings, Inc.	4.750	15/11/2034	3,276	0.34
1,000 BorgWarner, Inc.	1.000	19/05/2031	714	0.08
1,400 Boston Properties LP	3.400	21/06/2029	1,018	0.11
147 Boston Scientific Corp.	4.550	01/03/2039	109	0.01
5,350 BP Capital Markets America, Inc.	3.060	17/06/2041	3,156	0.33
805 Broadcom, Inc.	4.150	15/11/2030	611	0.06
500 Broadcom, Inc.	3.419	15/04/2033	349	0.04
103 Broadcom, Inc.	3.187	15/11/2036	66	0.01
1,089 Broadcom, Inc.	4.926	15/05/2037	830	0.09
2,000 Broadcom, Inc.	3.500	15/02/2041	1,257	0.13
25 Buckeye Partners LP	3.950	01/12/2026	19	-
110 Campbell's Co.	2.375	24/04/2030	76	0.01
1,889 Capital One Financial Corp.	1.650	12/06/2029	1,470	0.15
2,000 Carrier Global Corp.	3.377	05/04/2040	1,259	0.13
2,100 Cencora, Inc.	2.800	15/05/2030	1,488	0.16
600 Charles Schwab Corp.	4.625	22/03/2030	476	0.05
2,000 Chevron USA, Inc.	1.018	12/08/2027	1,440	0.15
5,000 Chevron USA, Inc.	6.000	01/03/2042	4,331	0.46
5,000 Chevron USA, Inc.	5.250	15/11/2043	3,990	0.42
2,700 Choice Hotels International, Inc.	3.700	01/12/2029	1,992	0.21
819 Chubb INA Holdings LLC	0.875	15/12/2029	621	0.07
2,350 Cigna Group	3.200	15/03/2040	1,416	0.15
2,390 Cisco Systems, Inc.	5.900	15/02/2039	2,041	0.21
7,200 Cisco Systems, Inc.	5.500	15/01/2040	5,907	0.62
1,850 Citigroup, Inc.	8.125	15/07/2039	1,847	0.19
2,500 Citigroup, Inc.	5.875	30/01/2042	2,101	0.22
250 CNA Financial Corp.	3.900	01/05/2029	190	0.02
4,400 CNO Financial Group, Inc.	5.250	30/05/2029	3,464	0.36
200 Colgate-Palmolive Co.	1.375	06/03/2034	148	0.02
4,000 Comcast Corp.	3.900	01/03/2038	2,733	0.29
35 ConocoPhillips Co.	6.950	15/04/2029	30	-
2,900 Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	2.900	01/12/2026	2,197	0.23
1,000 Consolidated Edison Co. of New York, Inc.	5.500	01/12/2039	806	0.09
1,000 Cox Communications, Inc.	5.450	01/09/2034	776	0.08
786 Cox Communications, Inc.	4.800	01/02/2035	577	0.06
4,150 CVS Health Corp.	4.780	25/03/2038	2,959	0.31
6,000 Daimler Truck Finance North America LLC	5.500	20/09/2033	4,840	0.51
3,610 Dell, Inc.	6.500	15/04/2038	3,039	0.32
1,000 Devon Energy Corp.	5.600	15/07/2041	758	0.08
800 Digital Stout Holding LLC	4.250	17/01/2025	799	0.08
500 Discover Bank	4.650	13/09/2028	388	0.04
262 Dow Chemical Co.	1.125	15/03/2032	189	0.02
350 DXC Technology Co.	1.750	15/01/2026	286	0.03
1,000 Eaton Corp.	4.150	02/11/2042	693	0.07
1,300 Edison International	4.125	15/03/2028	999	0.11
3,000 Elevance Health, Inc.	4.650	15/01/2043	2,136	0.22
4,000 Emerson Electric Co.	5.250	15/11/2039	3,200	0.34
2,700 Enterprise Products Operating LLC	5.950	01/02/2041	2,260	0.24
1,200 EPR Properties	3.750	15/08/2029	876	0.09
500 EPR Properties	3.600	15/11/2031	347	0.04

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 - 36.73% (continued)				
1,500 EQM Midstream Partners LP	4.750	15/01/2031	1,131	0.12
1,445 ERP Operating LP	2.500	15/02/2030	1,019	0.11
2,500 Exxon Mobil Corp.	0.835	26/06/2032	1,790	0.19
2,000 Exxon Mobil Corp.	1.408	26/06/2039	1,277	0.13
1,900 Exxon Mobil Corp.	2.995	16/08/2039	1,177	0.12
23,100 Exxon Mobil Corp.	4.227	19/03/2040	16,491	1.73
75 FedEx Corp.	4.900	15/01/2034	59	0.01
2,900 FedEx Corp.	3.250	15/05/2041	1,730	0.18
1,700 Five Corners Funding Trust II	2.850	15/05/2030	1,207	0.13
100 Flowserve Corp.	2.800	15/01/2032	67	0.01
3,900 Fox Corp.	5.476	25/01/2039	3,009	0.32
1,000 Fresenius Medical Care U.S. Finance III, Inc.	3.750	15/06/2029	740	0.08
500 GATX Corp.	3.500	15/03/2028	377	0.04
2,000 General Motors Co.	6.800	01/10/2027	1,647	0.17
3,300 General Motors Co.	6.600	01/04/2036	2,801	0.29
300 General Motors Financial Co., Inc.	0.650	07/09/2028	229	0.02
1,000 General Motors Financial Co., Inc.	3.600	21/06/2030	727	0.08
7,450 Gilead Sciences, Inc.	2.600	01/10/2040	4,233	0.45
250 Gilead Sciences, Inc.	5.650	01/12/2041	204	0.02
1,000 Global Payments, Inc.	3.200	15/08/2029	727	0.08
2,080 Goldman Sachs Group, Inc.	7.250	10/04/2028	2,232	0.23
3,000 Hasbro, Inc.	6.350	15/03/2040	2,486	0.26
800 Health Care Service Corp. A Mutual Legal Reserve Co.	2.200	01/06/2030	549	0.06
900 Highwoods Realty LP	7.650	01/02/2034	800	0.08
2,000 Home Depot, Inc.	3.300	15/04/2040	1,271	0.13
1,000 Home Depot, Inc.	5.400	15/09/2040	807	0.09
1,000 Home Depot, Inc.	5.950	01/04/2041	853	0.09
2,000 Honeywell International, Inc.	3.750	17/05/2032	1,732	0.18
1,000 Honeywell International, Inc.	4.125	02/11/2034	893	0.09
500 HP, Inc.	6.000	15/09/2041	412	0.04
30 Intel Corp.	4.000	15/12/2032	22	-
2,000 Intel Corp.	2.800	12/08/2041	1,061	0.11
3,250 Intel Corp.	5.625	10/02/2043	2,477	0.26
5,900 Intercontinental Exchange, Inc.	2.650	15/09/2040	3,389	0.36
1,000 International Business Machines Corp.	4.875	06/02/2038	950	0.10
1,000 International Business Machines Corp.	5.600	30/11/2039	817	0.09
2,750 International Business Machines Corp.	2.850	15/05/2040	1,606	0.17
500 Interpublic Group of Cos., Inc.	4.650	01/10/2028	392	0.04
5,500 Jefferies Financial Group, Inc.	6.200	14/04/2034	4,547	0.48
2,500 Johnson & Johnson	0.000	23/01/2025	1,948	0.21
3,300 Johnson & Johnson	3.400	15/01/2038	2,231	0.23
2,500 JPMorgan Chase & Co.	5.600	15/07/2041	2,054	0.22
2,250 JPMorgan Chase & Co.	5.400	06/01/2042	1,807	0.19
75 Kellanova	7.450	01/04/2031	67	0.01
500 Kilroy Realty LP	6.250	15/01/2036	400	0.04
2,600 Kinder Morgan Energy Partners LP	6.950	15/01/2038	2,294	0.24
1,000 Lear Corp.	4.250	15/05/2029	760	0.08
850 Leggett & Platt, Inc.	4.400	15/03/2029	634	0.07
350 Liberty Mutual Group, Inc.	4.625	02/12/2030	311	0.03
2,600 Lincoln National Corp.	3.050	15/01/2030	1,867	0.20
500 Lincoln National Corp.	3.400	15/01/2031	359	0.04
2,910 LKQ Corp.	6.250	15/06/2033	2,397	0.25
2,700 Loews Corp.	3.200	15/05/2030	1,967	0.21
3,000 Loews Corp.	4.125	15/05/2043	2,049	0.22

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
United States - 36.73% (continued)				
4,000 LYB International Finance III LLC	3.375	01/10/2040	2,401	0.25
1,100 Marriott International, Inc.	4.000	15/04/2028	846	0.09
1,600 MetLife, Inc.	4.550	23/03/2030	1,256	0.13
1,500 MetLife, Inc.	5.875	06/02/2041	1,249	0.13
2,200 Micron Technology, Inc.	5.327	06/02/2029	1,753	0.18
2,500 Morgan Stanley	6.375	24/07/2042	2,229	0.23
590 Morgan Stanley Bank NA	5.802	30/10/2026	470	0.05
500 Motorola Solutions, Inc.	4.600	23/05/2029	391	0.04
75 MPLX LP	4.000	15/03/2028	58	0.01
2,000 MPLX LP	4.500	15/04/2038	1,419	0.15
300 Nasdaq, Inc.	1.750	28/03/2029	239	0.03
1,000 National Grid North America, Inc.	4.668	12/09/2033	908	0.10
50 National Rural Utilities Cooperative Finance Corp.	8.000	01/03/2032	47	0.01
3,000 NBCUniversal Media LLC	4.450	15/01/2043	2,111	0.22
3,100 Nestle Capital Corp.	5.250	04/04/2034	1,618	0.17
3,000 Nestle Capital Corp.	4.750	22/03/2036	2,940	0.31
2,000 Nestle Holdings, Inc.	5.125	21/09/2032	2,054	0.22
1,000 NetApp, Inc.	2.700	22/06/2030	702	0.07
2,817 NIKE, Inc.	3.250	27/03/2040	1,775	0.19
385 Nordstrom, Inc.	4.000	15/03/2027	291	0.03
1,000 NOV, Inc.	3.950	01/12/2042	611	0.06
5,000 Novartis Capital Corp.	2.200	14/08/2030	3,475	0.37
151 Novartis Capital Corp.	4.400	06/05/2044	109	0.01
300 Nucor Corp.	2.700	01/06/2030	213	0.02
2,000 Nucor Corp.	6.400	01/12/2037	1,750	0.18
300 Omnicom Group, Inc.	4.200	01/06/2030	230	0.02
2,500 ONEOK, Inc.	4.350	15/03/2029	1,927	0.20
4,440 Oracle Corp.	2.950	01/04/2030	3,184	0.34
1,017 Owens Corning	3.875	01/06/2030	762	0.08
1,700 Paramount Global	4.200	19/05/2032	1,201	0.13
500 Paramount Global	6.875	30/04/2036	408	0.04
2,900 Pfizer, Inc.	3.900	15/03/2039	1,988	0.21
150 Philip Morris International, Inc.	2.875	14/05/2029	125	0.01
700 Philip Morris International, Inc.	2.100	01/05/2030	481	0.05
1,400 Philip Morris International, Inc.	0.800	01/08/2031	995	0.10
1,000 Philip Morris International, Inc.	1.875	06/11/2037	668	0.07
1,000 Philip Morris International, Inc.	1.450	01/08/2039	601	0.06
2,782 Philip Morris International, Inc.	4.500	20/03/2042	1,970	0.21
2,000 Principal Financial Group, Inc.	6.050	15/01/2036	1,694	0.18
2,000 Prologis Euro Finance LLC	1.000	08/02/2029	1,540	0.16
600 Prologis Euro Finance LLC	0.500	16/02/2032	413	0.04
500 Public Storage Operating Co.	0.500	09/09/2030	361	0.04
238 QUALCOMM, Inc.	1.650	20/05/2032	151	0.02
1,120 Realty Income Corp.	1.875	14/01/2027	1,047	0.11
1,500 Realty Income Corp.	1.125	13/07/2027	1,359	0.14
1,000 Realty Income Corp.	4.875	06/07/2030	905	0.10
1,000 Realty Income Corp.	2.850	15/12/2032	677	0.07
2,000 Realty Income Corp.	1.800	15/03/2033	1,228	0.13
1,000 Realty Income Corp.	5.875	15/03/2035	827	0.09
2,000 Reinsurance Group of America, Inc.	3.150	15/06/2030	1,439	0.15
300 Revvity, Inc.	3.300	15/09/2029	219	0.02
5,000 Roche Holdings, Inc.	1.930	13/12/2028	3,560	0.37
3,000 RTX Corp.	4.700	15/12/2041	2,182	0.23
1,750 RTX Corp.	4.500	01/06/2042	1,241	0.13
400 Salesforce, Inc.	2.700	15/07/2041	230	0.02
50 Santander Holdings USA, Inc.	4.500	17/07/2025	39	-
500 Seagate HDD Cayman	4.750	01/01/2025	392	0.04
2,450 Shell Finance U.S., Inc.	4.550	12/08/2043	1,759	0.19

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 - 36.73% (continued)				
4,500 Simon Property Group LP	2.250	15/01/2032	2,999	0.32
1,000 Simon Property Group LP	6.750	01/02/2040	894	0.09
200 Southwest Gas Corp.	2.200	15/06/2030	137	0.01
1,350 Stanley Black & Decker, Inc.	2.300	15/03/2030	931	0.10
900 Steelcase, Inc.	5.125	18/01/2029	687	0.07
900 Store Capital LLC	4.625	15/03/2029	686	0.07
900 Taylor Morrison Communities, Inc.				
	5.875	15/06/2027	715	0.08
1,400 Texas Instruments, Inc.	3.875	15/03/2039	978	0.10
500 Thermo Fisher Scientific, Inc.	5.404	10/08/2043	402	0.04
3,900 Timken Co.	4.125	23/05/2034	3,300	0.35
2,300 T-Mobile USA, Inc.	4.375	15/04/2040	1,626	0.17
500 Trust Financial Corp.	1.950	05/06/2030	339	0.04
848 TWDC Enterprises 18 Corp.	4.375	16/08/2041	601	0.06
500 U.S. Cellular Corp.	6.700	15/12/2033	426	0.05
540 Union Pacific Corp.	2.891	06/04/2036	353	0.04
3,000 Union Pacific Corp.	3.200	20/05/2041	1,846	0.19
1,000 United Parcel Service, Inc.	4.875	15/11/2040	766	0.08
1,800 UnitedHealth Group, Inc.	4.625	15/07/2035	1,382	0.15
2,500 UnitedHealth Group, Inc.	3.500	15/08/2039	1,629	0.17
250 UnitedHealth Group, Inc.	2.750	15/05/2040	145	0.02
31 Utah Acquisition Sub, Inc.	3.950	15/06/2026	24	-
1,200 Ventas Realty LP	3.000	15/01/2030	861	0.09
1,000 Verizon Communications, Inc.	2.875	15/01/2038	5,464	0.57
1,600 VF Corp.	2.950	23/04/2030	1,085	0.11
450 VF Corp.	6.000	15/10/2033	349	0.04
5,130 Visa, Inc.	2.700	15/04/2040	3,062	0.32
100 Walgreens Boots Alliance, Inc.	2.125	20/11/2026	79	0.01
1,725 Walgreens Boots Alliance, Inc.	3.200	15/04/2030	1,101	0.12
5,500 Walmart, Inc.	5.625	27/03/2034	5,874	0.61
5,500 Walmart, Inc.	5.250	28/09/2035	5,727	0.60
4,844 Walmart, Inc.	4.875	19/01/2039	4,863	0.51
1,500 Walt Disney Co.	4.625	23/03/2040	1,128	0.12
1,100 Wells Fargo Bank NA	5.905	11/12/2026	872	0.09
3,640 Westlake Corp.	1.625	17/07/2029	2,845	0.30
1,800 Whirlpool Corp.	5.750	01/03/2034	1,406	0.15
800 Williams Cos., Inc.	3.500	15/11/2030	585	0.06
			349,386	36.73
Total Corporate Bonds - 66.64% (30 November 2023: 79.39%)			633,955	66.64

Government Bonds

Australia - 3.29%

3,630 New South Wales Treasury Corp.	1.500	20/02/2032	1,497	0.16
1,000 New South Wales Treasury Corp.				
	2.000	08/03/2033	413	0.04
6,800 New South Wales Treasury Corp.	4.750	20/02/2037	3,324	0.35
1,700 New South Wales Treasury Corp.				
	3.500	20/11/2037	726	0.08
500 Queensland Treasury Corp.	3.500	21/08/2030	244	0.02
2,650 Queensland Treasury Corp.	1.750	20/07/2034	1,017	0.11
3,500 South Australian Government Financing Authority	1.750	24/05/2032	1,456	0.15
3,100 South Australian Government Financing Authority	4.750	24/05/2038	1,499	0.16
3,100 Treasury Corp. of Victoria	1.500	10/09/2031	1,291	0.14
6,750 Treasury Corp. of Victoria	2.250	20/11/2034	2,672	0.28
8,400 Treasury Corp. of Victoria	2.000	17/09/2035	3,145	0.33
2,200 Treasury Corp. of Victoria	4.750	15/09/2036	1,069	0.11
17,800 Treasury Corp. of Victoria	2.000	20/11/2037	6,205	0.65

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Government Bonds (continued)				
Australia - 3.29% (continued)				
10,300 Treasury Corp. of Victoria	5.250	15/09/2038	5,170	0.54
4,000 Western Australian Treasury Corp.	2.000	24/10/2034	1,582	0.17
			31,310	3.29
Belgium - 1.26%				
14,000 Kingdom of Belgium Government Bonds	1.900	22/06/2038	10,339	1.09
2,000 Kingdom of Belgium Treasury Bills	0.000	13/03/2025	1,648	0.17
			11,987	1.26
Canada - 8.33%				
2,200 Canada Housing Trust No. 1	2.550	15/03/2025	1,230	0.13
1,500 Canada Treasury Bills	0.000	05/12/2024	840	0.09
5,100 Canada Treasury Bills	0.000	15/01/2025	2,845	0.30
3,000 Canada Treasury Bills	0.000	30/01/2025	1,671	0.17
2,400 Canada Treasury Bills	0.000	27/02/2025	1,334	0.14
1,800 CPPIB Capital, Inc.	5.200	04/03/2034	935	0.10
4,000 CPPIB Capital, Inc.	0.750	02/02/2037	2,584	0.27
1,300 Hydro-Quebec	6.500	15/02/2035	897	0.09
1,000 Ontario Teachers' Finance Trust	0.050	25/11/2030	709	0.07
2,000 Ontario Teachers' Finance Trust	1.850	03/05/2032	1,554	0.16
4,500 Ontario Treasury Bills	0.000	04/12/2024	2,520	0.26
3,000 Ontario Treasury Bills	0.000	11/12/2024	1,679	0.18
1,000 Ontario Treasury Bills	0.000	31/12/2024	558	0.06
300 Ontario Treasury Bills	0.000	08/01/2025	167	0.02
3,200 Ontario Treasury Bills	0.000	22/01/2025	1,784	0.19
800 Ontario Treasury Bills	0.000	29/01/2025	445	0.05
2,000 Ontario Treasury Bills	0.000	05/02/2025	1,113	0.12
2,000 Province of Alberta	1.000	20/05/2025	1,544	0.16
21,900 Province of British Columbia	4.150	18/06/2034	12,726	1.34
2,000 Province of British Columbia	3.400	24/05/2039	1,724	0.18
3,800 Province of Manitoba	3.800	02/06/2033	2,155	0.23
16,700 Province of Manitoba	4.250	02/06/2034	9,761	1.03
5,650 Province of Manitoba	5.700	05/03/2037	3,708	0.39
1,500 Province of Manitoba	4.600	05/03/2038	892	0.09
2,600 Province of Ontario	2.650	05/02/2025	1,455	0.15
7,400 Province of Ontario	5.350	08/05/2034	3,861	0.41
7,000 Province of Ontario	4.150	02/06/2034	4,075	0.43
147 Province of Quebec	1.500	11/02/2025	115	0.01
3,200 Province of Quebec	3.600	01/09/2033	1,792	0.19
7,300 Province of Quebec	5.250	02/05/2034	3,781	0.40
1,000 Province of Quebec	4.450	01/09/2034	594	0.06
9,500 Province of Quebec	5.000	01/12/2038	5,921	0.62
3,000 Quebec Treasury Bills	0.000	13/12/2024	1,679	0.18
1,000 Quebec Treasury Bills	0.000	31/01/2025	557	0.06
			79,205	8.33
Finland - 0.25%				
2,400 Kuntarahoitus OYJ	1.125	19/06/2025	2,354	0.25
			2,354	0.25
France - 4.39%				
10,000 Action Logement Services	4.125	03/10/2038	8,889	0.93
2,000 Agence Francaise de Developpement EPIC	1.250	18/06/2025	1,962	0.21
3,000 Agence Francaise de Developpement EPIC	1.500	31/10/2034	2,162	0.23
3,000 Agence Francaise de Developpement EPIC	0.375	25/05/2036	1,816	0.19
800 Agence Francaise de Developpement EPIC	1.125	02/03/2037	523	0.05

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)				
France - 4.39% (continued)				
200 Caisse des Depots et Consignations	1.125	16/12/2024	200	0.02
28,000 French Republic Government Bonds OAT	1.250	25/05/2038	18,529	1.95
4,400 Ile-de-France Mobilites	3.700	14/06/2038	3,772	0.40
1,417 Societe Nationale SNCF SACA	5.375	18/03/2027	1,433	0.15
3,000 Societe Nationale SNCF SACA	3.125	25/05/2034	2,492	0.26
			41,778	4.39
Germany - 0.37%				
3,500 State of North Rhine-Westphalia	0.625	16/12/2024	3,495	0.37
			3,495	0.37
Japan - 7.83%				
60,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.100	20/06/2029	306	0.03
530,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.100	20/06/2031	2,665	0.28
360,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.200	20/03/2032	1,808	0.19
500,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.200	20/09/2032	2,496	0.26
500,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.500	20/12/2032	2,549	0.27
400,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.500	20/03/2033	2,033	0.22
400,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.400	20/06/2033	2,010	0.21
700,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.800	20/09/2033	3,630	0.38
800,000 Japan Government Ten Year Bonds	0.800	20/03/2034	4,126	0.44
290,000 Japan Government Thirty Year Bonds	2.500	20/06/2034	1,726	0.18
830,000 Japan Government Thirty Year Bonds	2.400	20/09/2038	4,884	0.51
600,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.500	20/03/2034	3,291	0.35
1,200,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.400	20/09/2034	6,501	0.68
1,700,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.200	20/12/2034	9,022	0.95
500,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.200	20/03/2035	2,647	0.28
1,150,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.200	20/09/2035	6,062	0.64
320,000 Japan Government Twenty Year Bonds	1.000	20/12/2035	1,649	0.17
750,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.400	20/03/2036	3,604	0.38
340,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.600	20/12/2036	1,650	0.17

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) GBP	% of Net Asset Value
Government Bonds (continued)				
Japan - 7.83% (continued)				
400,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.600	20/06/2037	1,926	0.20
800,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.600	20/09/2037	3,835	0.40
530,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.500	20/03/2038	2,484	0.26
750,000 Japan Government Twenty Year Bonds	0.700	20/09/2038	3,577	0.38
			74,481	7.83
Netherlands - 0.93%				
3,250 BNG Bank NV	1.625	26/08/2025	3,180	0.34
7,900 BNG Bank NV	2.450	21/07/2032	3,429	0.36
1,500 Nederlandse Waterschapsbank NV	2.000	16/12/2024	1,498	0.16
700 Nederlandse Waterschapsbank NV	4.500	18/06/2025	699	0.07
			8,806	0.93
New Zealand - 0.65%				
5,000 New Zealand Government Bonds	4.500	15/05/2035	2,332	0.24
2,000 New Zealand Government Bonds	4.250	15/05/2036	906	0.10
7,800 New Zealand Government Bonds	2.750	15/04/2037	2,992	0.31
			6,230	0.65
Norway - 0.05%				
1,000 Kommunalbanken AS	2.400	21/11/2029	461	0.05
			461	0.05
Spain - 0.57%				
8,500 Spain Government Bonds	0.850	30/07/2037	5,465	0.57
			5,465	0.57
Supranational - 0.09%				
1,000 European Union	3.375	04/10/2039	870	0.09
			870	0.09
United Kingdom - 2.67%				
35,750 U.K. Gilts	1.125	31/01/2039	23,365	2.46
2,000 U.K. Treasury Bills	0.000	02/12/2024	2,000	0.21
			25,365	2.67
United States - 1.15%				
5,500 U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.634	31/10/2025	4,316	0.45
7,850 U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.646	31/07/2026	6,163	0.65
600 U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.669	31/10/2026	471	0.05
			10,950	1.15
Total Government Bonds - 31.83% (30 November 2023: 18.52%)				
			302,757	31.83
Total Investments - 99.54% (30 November 2023: 98.42%)				
			946,897	99.54

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 51,439 AUD	Sell 26,492 GBP	Royal Bank of Canada	02/12/2024	(163)	(0.02)
Buy 284 CAD	Sell 158 GBP	State Street Bank	23/12/2024	1	-
Buy 1,824 CAD	Sell 1,040 GBP	State Street Bank	31/01/2025	(15)	-
Buy 12,126 EUR	Sell 10,170 GBP	State Street Bank	02/12/2024	(102)	(0.01)
Buy 7 EUR	Sell 6 GBP	State Street Bank	02/12/2024	-	-

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)

							Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP		% of Net Asset Value
Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date			
Buy	7,556	EUR	Sell	6,311	GBP	State Street Bank	03/02/2025	(18)	-
Buy	12,302	EUR	Sell	10,271	GBP	State Street Bank	11/02/2025	(22)	-
Buy	28,915	EUR	Sell	24,142	GBP	State Street Bank	11/02/2025	(54)	(0.01)
Buy	393	EUR	Sell	327	GBP	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	29,452	EUR	Sell	24,670	GBP	State Street Bank	13/02/2025	(131)	(0.01)
Buy	12,115	EUR	Sell	10,161	GBP	State Street Bank	28/02/2025	(59)	(0.01)
Buy	26,499	GBP	Sell	51,439	AUD	Royal Bank of Canada	31/12/2024	164	0.02
Buy	24,422	GBP	Sell	48,177	AUD	Societe Generale	02/12/2024	(237)	(0.03)
Buy	1,665	GBP	Sell	3,262	AUD	State Street Bank	02/12/2024	(5)	-
Buy	26,211	GBP	Sell	51,197	AUD	State Street Bank	14/01/2025	(4)	-
Buy	586	GBP	Sell	1,139	AUD	State Street Bank	14/01/2025	3	-
Buy	1,210	GBP	Sell	2,131	CAD	HSBC Bank	20/01/2025	13	-
Buy	12,448	GBP	Sell	21,875	CAD	Royal Bank of Canada	21/02/2025	150	0.02
Buy	3,004	GBP	Sell	5,381	CAD	State Street Bank	23/12/2024	(14)	-
Buy	6,770	GBP	Sell	11,986	CAD	State Street Bank	23/12/2024	49	-
Buy	11,070	GBP	Sell	19,860	CAD	State Street Bank	20/01/2025	(79)	(0.01)
Buy	17,849	GBP	Sell	32,049	CAD	State Street Bank	31/01/2025	(153)	(0.02)
Buy	15,685	GBP	Sell	28,150	CAD	State Street Bank	06/02/2025	(131)	(0.01)
Buy	3,000	GBP	Sell	5,409	CAD	UBS	23/12/2024	(33)	-
Buy	23,852	GBP	Sell	28,568	EUR	Bank of America Merrill Lynch	11/02/2025	53	0.01
Buy	26,092	GBP	Sell	31,160	EUR	HSBC Bank	14/02/2025	129	0.01
Buy	22,126	GBP	Sell	26,455	EUR	Societe Generale	21/02/2025	76	0.01
Buy	10,126	GBP	Sell	12,126	EUR	State Street Bank	02/12/2024	58	0.01
Buy	97	GBP	Sell	116	EUR	State Street Bank	02/12/2024	1	-
Buy	80	GBP	Sell	96	EUR	State Street Bank	03/12/2024	-	-
Buy	4,595	GBP	Sell	5,460	EUR	State Street Bank	15/01/2025	52	-
Buy	48,298	GBP	Sell	57,179	EUR	State Street Bank	03/02/2025	683	0.07
Buy	224	GBP	Sell	269	EUR	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	47	GBP	Sell	56	EUR	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	35,572	GBP	Sell	42,765	EUR	State Street Bank	12/02/2025	(57)	(0.01)
Buy	29,108	GBP	Sell	34,762	EUR	State Street Bank	13/02/2025	146	0.01
Buy	100	GBP	Sell	119	EUR	State Street Bank	13/02/2025	-	-
Buy	1,181	GBP	Sell	1,413	EUR	State Street Bank	14/02/2025	4	-
Buy	6	GBP	Sell	7	EUR	State Street Bank	28/02/2025	-	-
Buy	24,495	GBP	Sell	29,223	EUR	UBS	29/01/2025	166	0.02
Buy	16,497	GBP	Sell	3,171,997	JPY	Bank of America Merrill Lynch	16/01/2025	(232)	(0.02)
Buy	32,475	GBP	Sell	6,237,098	JPY	Citibank	02/12/2024	(226)	(0.02)
Buy	157	GBP	Sell	30,000	JPY	State Street Bank	03/12/2024	(1)	-
Buy	16,697	GBP	Sell	3,280,002	JPY	State Street Bank	06/01/2025	(581)	(0.06)
Buy	17,547	GBP	Sell	3,449,488	JPY	State Street Bank	08/01/2025	(628)	(0.07)
Buy	16,306	GBP	Sell	3,193,997	JPY	State Street Bank	14/01/2025	(535)	(0.06)
Buy	16,263	GBP	Sell	3,145,945	JPY	State Street Bank	17/01/2025	(330)	(0.04)
Buy	1,455	GBP	Sell	20,597	NOK	State Street Bank	11/02/2025	(10)	-
Buy	2,396	GBP	Sell	5,161	NZD	State Street Bank	13/01/2025	(5)	-
Buy	3,874	GBP	Sell	8,397	NZD	State Street Bank	28/01/2025	(35)	-
Buy	63	GBP	Sell	107	SGD	State Street Bank	02/12/2024	1	-
Buy	42	GBP	Sell	71	SGD	State Street Bank	03/12/2024	-	-
Buy	1,677	GBP	Sell	2,850	SGD	State Street Bank	11/02/2025	1	-
Buy	1	GBP	Sell	1	SGD	State Street Bank	21/02/2025	-	-
Buy	1,891	GBP	Sell	2,408	USD	Bank of America Merrill Lynch	21/01/2025	1	-
Buy	470	GBP	Sell	630	USD	Bank of New York Mellon	06/12/2024	(25)	-
Buy	87,318	GBP	Sell	109,431	USD	Citibank	31/01/2025	1,448	0.15
Buy	4,960	GBP	Sell	6,482	USD	HSBC Bank	23/12/2024	(125)	(0.01)
Buy	2,088	GBP	Sell	2,730	USD	Royal Bank of Canada	23/12/2024	(55)	-
Buy	1,728	GBP	Sell	2,231	USD	Royal Bank of Canada	21/01/2025	(22)	-
Buy	4,059	GBP	Sell	5,285	USD	Societe Generale	21/01/2025	(88)	(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

Forward Currency Contracts (continued)

							Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) GBP	% of Net Asset Value	
Buy Amount (000's)		Sell Amount (000's)		Counterparty		Maturity Date			
Buy	84,386	GBP	Sell	109,431	USD	State Street Bank	02/12/2024	(1,470)	(0.15)
Buy	13	GBP	Sell	16	USD	State Street Bank	02/12/2024	-	-
Buy	144	GBP	Sell	182	USD	State Street Bank	03/12/2024	1	-
Buy	24,335	GBP	Sell	31,994	USD	State Street Bank	06/12/2024	(767)	(0.08)
Buy	4,478	GBP	Sell	5,813	USD	State Street Bank	23/12/2024	(83)	(0.01)
Buy	12	GBP	Sell	15	USD	State Street Bank	10/01/2025	-	-
Buy	6,369	GBP	Sell	8,222	USD	State Street Bank	21/01/2025	(83)	-
Buy	86,961	GBP	Sell	109,918	USD	State Street Bank	24/01/2025	714	0.07
Buy	41	GBP	Sell	51	USD	State Street Bank	24/01/2025	-	-
Buy	87,650	GBP	Sell	113,570	USD	State Street Bank	03/02/2025	(1,469)	(0.15)
Buy	90,057	GBP	Sell	115,396	USD	State Street Bank	12/02/2025	(497)	(0.05)
Buy	1,636	GBP	Sell	2,183	USD	UBS	06/12/2024	(76)	(0.01)
Buy	4,978	GBP	Sell	6,508	USD	UBS	23/12/2024	(128)	(0.02)
Buy	6,848	GBP	Sell	8,590	USD	UBS	21/01/2025	107	0.01
Buy	6,237,098	JPY	Sell	32,736	GBP	Citibank	31/01/2025	221	0.02
Buy	6,237,098	JPY	Sell	31,566	GBP	State Street Bank	02/12/2024	1,135	0.12
Buy	6,176,111	JPY	Sell	31,967	GBP	State Street Bank	17/01/2025	611	0.06
Buy	182	NZD	Sell	84	GBP	State Street Bank	28/01/2025	-	-
Buy	315	SGD	Sell	184	GBP	State Street Bank	11/02/2025	1	-
Buy	126,805	SGD	Sell	74,264	GBP	State Street Bank	11/02/2025	311	0.03
Buy	6	SGD	Sell	4	GBP	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	72,483	SGD	Sell	42,714	GBP	State Street Bank	13/02/2025	(82)	(0.01)
Buy	255	SGD	Sell	151	GBP	State Street Bank	21/02/2025	(1)	-
Buy	109,431	USD	Sell	87,304	GBP	Citibank	02/12/2024	(1,448)	(0.15)
Buy	500	USD	Sell	373	GBP	Royal Bank of Canada	06/12/2024	20	-
Buy	6,804	USD	Sell	5,371	GBP	Royal Bank of Canada	12/02/2025	(31)	-
Buy	27,398	USD	Sell	21,155	GBP	State Street Bank	10/01/2025	341	0.04
Buy	333	USD	Sell	264	GBP	State Street Bank	10/01/2025	(3)	-
Buy	27,596	USD	Sell	21,823	GBP	State Street Bank	24/01/2025	(169)	(0.02)
Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts							6,661	0.68	
Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts							(10,482)	(1.08)	
Net Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts - (0.40)% (30 November 2023: 0.97%)							(3,821)	(0.40)	
							Value (000's)	% of Net	
Cash and Cash Equivalents - 0.10% (30 November 2023: 0.17%)							GBP	Asset	
							998	Value	
Other Assets in Excess of Other Liabilities - 0.76% (30 November 2023: 0.44%)							7,142	0.10	
Total Net Assets							951,216	0.76	
								100.00	

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

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

(2024年9月8日～2025年3月7日までの計算期間)

(単位：円)

	第15期 自 2024年9月8日 至 2025年3月7日
営業収益	
受取利息	1,823,272,731
有価証券売買等損益	△3,503,997,980
派生商品取引等損益	—
為替差損益	△2,878,081,633
その他収益	14,314,281
営業収益合計	△4,544,492,601
営業費用	
支払利息	—
受託者報酬	15,484,699
委託者報酬	77,168,832
その他費用	28,699,396
営業費用合計	121,352,927
営業利益又は営業損失 (△)	△4,665,845,528
経常利益又は経常損失 (△)	△4,665,845,528
当期純利益又は当期純損失 (△)	△4,665,845,528
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 (△)	△41,199,848,190
剰余金増加額又は欠損金減少額	12,497,518,800
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	12,497,518,800
剰余金減少額又は欠損金増加額	15,704,477,800
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	15,704,477,800
分配金	1,728,890,000
期末剰余金又は期末欠損金 (△)	△50,801,542,718

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

(2025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	30,000.00	31,661.71	
		US TREASURY BOND	3,400,000.00	3,540,117.06	
		US TREASURY BOND	600,000.00	600,656.22	
		US TREASURY BOND	1,900,000.00	1,487,343.75	
		US TREASURY BOND	1,500,000.00	1,331,982.30	
		US TREASURY BOND	900,000.00	914,888.61	
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,855,322.60	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,014,583.30	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,010,933.40	
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	3,041,851.75	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	3,013,272.00	
		US TREASURY N/B	4,700,000.00	4,612,792.91	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,408,300.75	
		US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,540,781.25	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,402,519.40	
		US TREASURY N/B	4,600,000.00	4,577,000.00	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,931,327.90	
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,633,195.27	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,049,023.00	
		US TREASURY N/B	600,000.00	583,617.18	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,919,921.80	
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,115,790.95	
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,003,695.26	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,310,960.88	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	3,088,749.76	
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	2,210,913.98	
		US TREASURY N/B	900,000.00	866,355.39	
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	2,955,656.25	
		US TREASURY N/B	6,900,000.00	6,873,046.53	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,045,410.00	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,334,101.44	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,047,167.50	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,251,199.17	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,863,417.80	

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	1,600,000.00	1,602,874.88	
		US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,483,421.56	
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,017,886.64	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,290,828.08	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,008,359.20	
		US TREASURY N/B	100,000.00	96,144.53	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,857,324.20	
		US TREASURY N/B	800,000.00	803,640.56	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,300,380.77	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,819,921.60	
		US TREASURY N/B	800,000.00	774,343.68	
		US TREASURY N/B	600,000.00	601,687.50	
		US TREASURY N/B	100,000.00	94,636.71	
		US TREASURY N/B	800,000.00	768,218.72	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	2,010,703.00	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,121,015.52	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,456,845.60	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,425,218.72	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,300,687.50	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,242,410.07	
		US TREASURY N/B	2,700,000.00	2,610,140.49	
		US TREASURY N/B	3,900,000.00	3,941,894.19	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,942,578.00	
		US TREASURY N/B	600,000.00	608,531.22	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,847,812.40	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,279,865.21	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,513,359.30	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,469,312.48	
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,846,970.62	
		US TREASURY N/B	1,650,000.00	1,584,515.62	
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,691,035.05	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,253,775.29	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	985,644.50	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,282,373.00	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,304,976.53	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,595,718.72	

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	1,505,302.65	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,677,062.36	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,505,214.75	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,740,898.40	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,791,796.84	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,300,558.48	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	1,184,345.63	
		US TREASURY N/B	700,000.00	698,017.53	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,409,679.60	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,097,536.98	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,959,921.80	
		US TREASURY N/B	3,710,000.00	3,582,830.84	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,108,035.06	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,676,406.00	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,477,617.15	
		US TREASURY N/B	5,600,000.00	5,411,765.52	
		US TREASURY N/B	600,000.00	550,207.02	
		US TREASURY N/B	3,800,000.00	3,756,359.28	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	4,575,097.50	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,999,121.00	
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,348,138.51	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	4,014,218.40	
		US TREASURY N/B	5,230,000.00	5,039,390.55	
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,437,984.12	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,271,240.00	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	3,262,937.28	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	2,914,249.92	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,645,281.12	
		US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,070,144.40	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,194,638.65	
		US TREASURY N/B	400,000.00	404,609.36	
		US TREASURY N/B	400,000.00	362,562.48	
		US TREASURY N/B	600,000.00	593,847.60	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,996,914.00	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,897,304.60	
		US TREASURY N/B	200,000.00	184,148.42	

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	1,700,000.00	1,712,683.53	
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	1,968,750.00	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	1,002,812.50	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,839,164.04	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,743,828.00	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,659,070.12	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,424,062.50	
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,581,845.68	
		US TREASURY N/B	900,000.00	906,785.10	
		US TREASURY N/B	3,300,000.00	3,110,636.43	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,097,550.74	
		US TREASURY N/B	1,970,000.00	1,894,662.86	
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,670,183.53	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,975,625.00	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,993,593.60	
		US TREASURY N/B	800,000.00	802,156.24	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,783,933.56	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,532,714.75	
		US TREASURY N/B	2,200,000.00	1,840,781.14	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,813,921.74	
		US TREASURY N/B	700,000.00	619,691.38	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,987,968.40	
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	2,090,445.17	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,354,843.60	
		US TREASURY N/B	4,800,000.00	4,720,874.88	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,376,320.26	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,785,343.68	
		US TREASURY N/B	5,300,000.00	4,404,796.61	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,200,164.04	
		US TREASURY N/B	5,000,000.00	5,124,023.00	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,593,457.00	
		US TREASURY N/B	4,200,000.00	4,251,515.52	
		US TREASURY N/B	200,000.00	196,039.06	
		US TREASURY N/B	200,000.00	198,570.30	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,490,781.18	
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,447,384.53	

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	2,500,000.00	2,514,013.50	
		US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,595,359.24	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	2,666,269.32	
		US TREASURY N/B	4,100,000.00	3,539,212.66	
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,794,089.52	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	2,311,500.00	
		US TREASURY N/B	800,000.00	798,312.48	
		US TREASURY N/B	4,400,000.00	3,680,015.24	
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	3,612,341.45	
		US TREASURY N/B	700,000.00	678,220.69	
		US TREASURY N/B	1,600,000.00	1,595,281.12	
		US TREASURY N/B	4,800,000.00	4,018,687.20	
		US TREASURY N/B	2,100,000.00	2,093,519.40	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,222,781.16	
		US TREASURY N/B	4,500,000.00	3,875,712.75	
		US TREASURY N/B	5,400,000.00	4,959,246.06	
		US TREASURY N/B	3,300,000.00	2,994,363.24	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	3,183,249.92	
		US TREASURY N/B	4,200,000.00	3,995,003.88	
		US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,232,460.60	
		US TREASURY N/B	4,800,000.00	4,672,593.60	
		US TREASURY N/B	3,600,000.00	3,662,437.32	
		US TREASURY N/B	4,500,000.00	4,409,296.65	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,517,822.25	
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	3,291,890.54	
		US TREASURY N/B	4,000,000.00	3,985,937.20	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,540,195.20	
		US TREASURY N/B	800,000.00	724,750.00	
		US TREASURY N/B	400,000.00	391,578.12	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	940,663.95	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	2,173,827.95	
		US TREASURY N/B	2,530,000.00	1,628,885.09	
		US TREASURY N/B	100,000.00	102,533.20	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	2,437,079.75	
		US TREASURY N/B	3,400,000.00	2,499,664.02	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	1,679,931.50	

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

		US TREASURY N/B	1,000,000.00	831,250.00	
		US TREASURY N/B	2,300,000.00	1,602,408.16	
		US TREASURY N/B	800,000.00	662,531.20	
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	2,284,372.95	
		US TREASURY N/B	650,000.00	526,474.58	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	923,527.33	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,164,023.40	
		US TREASURY N/B	800,000.00	681,593.68	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	2,008,398.34	
		US TREASURY N/B	900,000.00	834,697.26	
		US TREASURY N/B	2,500,000.00	2,039,355.25	
		US TREASURY N/B	700,000.00	637,136.71	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,271,320.26	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,096,859.36	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	1,066,441.31	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,741,484.20	
		US TREASURY N/B	1,000,000.00	982,890.60	
		US TREASURY N/B	2,400,000.00	2,009,156.16	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,197,656.16	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	1,203,779.25	
		US TREASURY N/B	800,000.00	746,124.96	
		US TREASURY N/B	1,730,000.00	1,356,698.35	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	1,196,437.44	
		US TREASURY N/B	2,700,000.00	1,936,933.56	
		US TREASURY N/B	1,700,000.00	1,326,431.63	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	1,067,226.44	
		US TREASURY N/B	600,000.00	466,125.00	
		US TREASURY N/B	750,000.00	530,595.67	
		US TREASURY N/B	600,000.00	401,085.90	
		US TREASURY N/B	600,000.00	450,843.72	
		US TREASURY N/B	800,000.00	612,937.44	
		US TREASURY N/B	1,420,000.00	1,085,107.34	
		US TREASURY N/B	2,030,000.00	1,476,150.83	
		US TREASURY N/B	770,000.00	558,520.65	
		US TREASURY N/B	740,000.00	561,272.61	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	2,013,070.28	

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	1,000,000.00	807,519.50	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	1,957,413.90	
		US TREASURY N/B	1,320,000.00	968,111.62	
		US TREASURY N/B	1,340,000.00	859,903.05	
		US TREASURY N/B	2,600,000.00	1,711,734.17	
		US TREASURY N/B	1,500,000.00	903,398.40	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	542,738.24	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	659,521.46	
		US TREASURY N/B	1,300,000.00	704,437.50	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,039,851.54	
		US TREASURY N/B	2,700,000.00	1,760,062.50	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	1,661,734.20	
		US TREASURY N/B	3,700,000.00	2,121,429.41	
		US TREASURY N/B	1,400,000.00	880,742.10	
		US TREASURY N/B	2,800,000.00	2,028,468.68	
		US TREASURY N/B	1,200,000.00	891,843.72	
		US TREASURY N/B	1,100,000.00	990,128.81	
		US TREASURY N/B	2,000,000.00	1,681,875.00	
		US TREASURY N/B	3,000,000.00	2,523,515.40	
		US TREASURY N/B	3,100,000.00	2,852,120.90	
		US TREASURY N/B	1,900,000.00	1,939,261.60	
		US TREASURY N/B	3,500,000.00	3,295,742.10	
		US TREASURY N/B	3,300,000.00	3,309,281.25	
		US TREASURY N/B	2,900,000.00	2,735,968.75	
		US TREASURY N/B	3,200,000.00	3,150,499.84	
		US TREASURY N/B	1,800,000.00	1,810,828.08	
	小計	銘柄数 : 240	543,970,000.00	502,502,747.67	
				(74,405,581,847)	
		組入時価比率 : 47.2%		47.5%	
カナダドル	CANADIAN GOVERNMENT	800,000.00	781,021.68		
	CANADIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	2,029,474.00		
	CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	509,110.25		
	CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	604,044.60		
	CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	973,814.60		
	CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,062,374.83		
	CANADIAN GOVERNMENT	500,000.00	490,258.00		

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	CANADIAN GOVERNMENT	1,700,000.00	1,783,062.34	
		CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	674,199.18	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,082,667.30	
		CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	619,554.78	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,200,000.00	1,200,036.60	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,650,000.00	1,527,752.65	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,317,860.10	
		CANADIAN GOVERNMENT	2,900,000.00	2,676,583.13	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,600,000.00	1,464,100.48	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	938,873.40	
		CANADIAN GOVERNMENT	620,000.00	599,949.26	
		CANADIAN GOVERNMENT	970,000.00	1,161,542.21	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,424,471.02	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,700,000.00	1,692,965.06	
		CANADIAN GOVERNMENT	400,000.00	405,902.08	
		CANADIAN GOVERNMENT	100,000.00	118,742.50	
		CANADIAN GOVERNMENT	1,430,000.00	1,480,779.30	
		CANADIAN GOVERNMENT	480,000.00	437,278.94	
		CANADIAN GOVERNMENT	800,000.00	614,645.12	
		CANADIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	1,427,795.80	
		CANADIAN GOVERNMENT	600,000.00	535,925.46	
		CANADIAN GOVERNMENT	50,000.00	44,905.15	
		銘柄数 : 29	30,900,000.00	29,679,689.82	
		組入時価比率 : 2.0%		(3,073,331,880)	
				2.0%	
	メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	3,000,000.00	2,929,410.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	18,000,000.00	16,909,632.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	23,300,000.00	22,660,610.72	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	23,000,000.00	22,638,486.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	8,200,000.00	8,032,966.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	14,800,000.00	14,470,944.20	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	15,000,000.00	13,954,732.50	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,000,000.00	6,233,780.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	14,500,000.00	12,881,800.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	4,000,000.00	3,609,640.00	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	3,300,000.00	3,429,238.23	

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	MEX BONOS DESARR FIX RT	15,500,000.00	14,029,200.35	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	14,400,000.00	11,665,189.44	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	7,700,000.00	6,287,441.16	
		MEX BONOS DESARR FIX RT	10,000,000.00	7,828,000.00	
		銘柄数 : 15	181,700,000.00	167,561,070.60	
		組入時価比率 : 0.8%		(1,224,167,669) 0.8%	
	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	300,000.00	306,814.50	
		BELGIUM KINGDOM	200,000.00	196,737.12	
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	771,747.28	
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	660,100.00	
		BELGIUM KINGDOM	1,600,000.00	1,483,582.56	
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	346,020.00	
		BELGIUM KINGDOM	100,000.00	88,775.20	
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	328,600.00	
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	527,466.65	
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	573,370.00	
		BELGIUM KINGDOM	450,000.00	388,980.00	
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	491,098.85	
		BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	973,417.00	
		BELGIUM KINGDOM	400,000.00	382,716.40	
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	633,059.76	
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	654,458.00	
		BELGIUM KINGDOM	800,000.00	846,098.00	
		BELGIUM KINGDOM	900,000.00	886,182.75	
		BELGIUM KINGDOM	500,000.00	330,480.10	
		BELGIUM KINGDOM	1,000,000.00	642,449.50	
		BELGIUM KINGDOM	700,000.00	397,672.80	
		BELGIUM KINGDOM	300,000.00	272,282.40	
		BELGIUM KINGDOM	300,000.00	206,100.00	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	1,700,000.00	1,845,680.65	
		BELGIUM KINGDOM GOVT	850,000.00	963,353.11	
		BONOS Y OBLIG DE	1,100,000.00	929,344.57	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,200,000.00	1,206,969.84	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,060,000.00	1,111,531.15	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	491,750.80	

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	700,000.00	668,850.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,150,000.00	1,128,035.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	1,100,374.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,500,000.00	1,441,800.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,800,000.00	1,751,166.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	964,678.70	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	700,000.00	672,735.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	3,200,000.00	3,474,080.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	1,043,372.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	1,026,675.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	1,010,295.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	900,000.00	812,752.83	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,050,000.00	930,345.88	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	285,290.61	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	914,450.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	843,800.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	762,369.20	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,400,000.00	1,381,380.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,700,000.00	1,577,775.95	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	5,000,000.00	4,920,640.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	298,665.75	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	300,000.00	289,933.35	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	358,921.10	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,300,000.00	1,309,422.14	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	447,334.48	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	757,339.11	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	610,000.00	668,761.30	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	200,000.00	127,400.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	928,963.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	370,000.00	428,072.42	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	500,000.00	420,807.60	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,050,000.00	837,880.26	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,000,000.00	520,930.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1,100,000.00	702,289.50	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	800,000.00	775,282.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	400,000.00	340,391.60	

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

		BUNDES Obligation	800,000.00	773,000.00	
		BUNDES Obligation	800,000.00	780,880.00	
		BUNDES Obligation	1,000,000.00	996,100.00	
		BUNDES Obligation	3,200,000.00	3,155,840.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,454,400.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	577,800.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	1,204,005.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	800,000.00	767,160.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	500,000.00	470,650.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	980,730.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,500,000.00	1,424,850.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,075,190.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	1,025,475.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,800,000.00	1,652,220.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	921,050.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	898,900.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	883,305.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	816,235.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	1,150,955.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	786,015.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,550,000.00	1,354,235.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	989,650.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,154,650.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	700,000.00	593,215.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	833,350.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2,400,000.00	2,241,600.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	1,281,475.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	951,050.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	1,155,351.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,000,000.00	979,000.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2,000,000.00	1,934,700.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	969,605.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	2,400,000.00	1,730,040.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	350,000.00	384,433.21	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	1,300,000.00	1,013,415.00	
		BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	453,414.40	

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	300,000.00	359,806.92	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	373,900.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	400,000.00	406,889.48	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,670,000.00	1,520,287.84	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,100,000.00	996,050.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	1,200,000.00	833,340.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	600,000.00	277,890.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	900,000.00	392,400.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,050,000.00	1,547,135.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	300,000.00	226,079.01	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	2,000,000.00	1,762,000.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	900,000.00	902,430.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	3,600,000.00	3,628,440.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1,000,000.00	1,006,500.00	
		BUNDESSCHATZANWEISUNGEN	1,200,000.00	1,194,660.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	710,452.89	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	96,810.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,300,000.00	2,320,309.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	30,000.00	32,334.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,300,000.00	1,262,859.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	713,580.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,017,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	680,085.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	750,000.00	743,400.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	791,040.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	480,350.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	900,990.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	878,880.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	700,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	350,000.00	343,665.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,393,050.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,019,400.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,600,000.00	1,484,960.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	400,000.00	425,800.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	860,000.00	859,398.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4,800,000.00	4,996,320.00	

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	1,300,000.00	1,181,635.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	1,091,530.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	780,000.00	780,234.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	929,070.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	549,780.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,021,600.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	827,280.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	823,050.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,000,000.00	2,012,400.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	344,760.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,700,000.00	1,700,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000.00	1,243,200.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	979,900.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	425,338.75	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,200,000.00	1,064,880.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	502,320.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	648,200.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	3,300,000.00	3,767,940.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	600,000.00	631,080.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,462,580.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,030,300.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	999,900.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,400,000.00	1,529,920.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	498,250.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	750,000.00	718,500.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	97,290.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	700,000.00	543,550.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,460,000.00	1,227,422.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	480,000.00	481,056.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,100,000.00	783,090.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,500,000.00	1,367,850.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	262,260.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	720,000.00	782,568.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	877,300.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	800,000.00	865,840.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	359,100.00	

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	1,500,000.00	1,516,350.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	2,100,000.00	2,208,150.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	570,000.00	483,018.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	580,000.00	445,382.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	900,000.00	770,220.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	500,000.00	457,050.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	210,660.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	200,000.00	117,900.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	193,110.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,600,000.00	1,596,800.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	100,000.00	96,300.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	300,000.00	208,777.65	
		FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	392,330.88	
		FINNISH GOVERNMENT	260,000.00	261,767.74	
		FINNISH GOVERNMENT	700,000.00	652,715.00	
		FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	402,980.72	
		FINNISH GOVERNMENT	500,000.00	453,176.50	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	176,182.74	
		FINNISH GOVERNMENT	600,000.00	500,682.72	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	179,310.10	
		FINNISH GOVERNMENT	600,000.00	593,137.80	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	167,421.54	
		FINNISH GOVERNMENT	400,000.00	282,114.68	
		FINNISH GOVERNMENT	300,000.00	266,378.76	
		FINNISH GOVERNMENT	200,000.00	120,040.00	
		FINNISH GOVERNMENT	220,000.00	148,309.48	
		FINNISH GOVERNMENT	300,000.00	125,337.66	
		FINNISH GOVERNMENT	100,000.00	87,780.00	
		FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	783,360.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,600,000.00	1,604,256.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,000,000.00	965,262.49	
		FRANCE (GOVT OF)	2,000,000.00	1,910,000.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,700,000.00	1,647,568.43	
		FRANCE (GOVT OF)	2,500,000.00	2,498,994.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,900,000.00	1,801,658.28	
		FRANCE (GOVT OF)	1,700,000.00	1,602,534.75	

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)	4,400,000.00	4,094,559.92	
		FRANCE (GOVT OF)	6,500,000.00	6,488,874.60	
		FRANCE (GOVT OF)	1,700,000.00	1,544,724.72	
		FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	792,158.88	
		FRANCE (GOVT OF)	1,900,000.00	1,857,190.34	
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	1,180,200.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,300,000.00	1,055,600.00	
		FRANCE (GOVT OF)	2,700,000.00	2,142,180.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,000,000.00	910,928.00	
		FRANCE (GOVT OF)	5,300,000.00	5,162,200.00	
		FRANCE (GOVT OF)	2,800,000.00	2,826,880.00	
		FRANCE (GOVT OF)	4,000,000.00	3,301,482.00	
		FRANCE (GOVT OF)	500,000.00	478,950.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,300,000.00	1,012,700.00	
		FRANCE (GOVT OF)	600,000.00	443,280.00	
		FRANCE (GOVT OF)	200,000.00	156,046.74	
		FRANCE (GOVT OF)	1,400,000.00	867,480.74	
		FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	978,985.44	
		FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	436,184.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,200,000.00	844,164.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,100,000.00	676,500.00	
		FRANCE (GOVT OF)	1,000,000.00	465,693.70	
		FRANCE (GOVT OF)	800,000.00	363,136.40	
		FRANCE (GOVT OF)	1,800,000.00	1,470,460.86	
		FRANCE (GOVT OF)	700,000.00	597,839.20	
		FRANCE (GOVT OF)	300,000.00	280,764.15	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,500,000.00	2,514,875.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,000,000.00	2,212,000.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,200,000.00	2,003,145.10	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	740,000.00	861,685.23	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,500,000.00	2,747,991.25	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,000,000.00	1,035,600.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	1,000,000.00	1,088,100.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,500,000.00	2,266,060.25	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	2,000,000.00	1,980,000.00	
		FRANCE GOVERNMENT O. A. T	500,000.00	494,800.00	

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

		IRELAND GOVERNMENT BOND	300,000.00	286,380.00	
		IRISH GOVERNMENT	340,000.00	324,195.61	
		IRISH GOVERNMENT	400,000.00	328,878.80	
		IRISH GOVERNMENT	100,000.00	65,264.57	
		IRISH TSY 0.2% 2030	200,000.00	173,456.02	
		IRISH TSY 0.4% 2035	300,000.00	227,413.11	
		IRISH TSY 1.10% 2029	500,000.00	470,024.05	
		IRISH TSY 1.3% 2033	200,000.00	175,407.84	
		IRISH TSY 1.35% 2031	500,000.00	459,614.50	
		IRISH TSY 1.5% 2050	650,000.00	441,777.70	
		IRISH TSY 1.7% 2037	230,000.00	193,467.05	
		IRISH TSY 1% 2026	500,000.00	492,402.50	
		IRISH TSY 2.4% 2030	500,000.00	491,428.05	
		IRISH TSY 2% 2045	400,000.00	320,009.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	390,716.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1,200,000.00	1,151,400.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	290,250.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	450,000.00	488,970.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	800,000.00	755,320.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	800,000.00	727,280.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	542,420.10	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	497,000.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	400,000.00	346,524.28	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	167,890.22	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	506,582.58	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	970,658.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	700,000.00	682,080.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	700,000.00	669,200.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	600,000.00	648,403.50	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	202,500.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	300,000.00	204,416.25	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	950,000.00	1,009,426.49	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	200,000.00	200,000.00	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	850,000.00	783,689.80	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	500,000.00	216,519.75	
		NETHERLANDS GOVERNMENT	1,000,000.00	783,000.00	

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

		OBRIGACOES DO TESOURO	1,000,000.00	1,009,646.20	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	191,951.50	
		OBRIGACOES DO TESOURO	1,000,000.00	987,539.70	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	194,902.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	400,000.00	422,000.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	600,000.00	546,465.72	
		OBRIGACOES DO TESOURO	300,000.00	279,300.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	500,000.00	481,874.85	
		OBRIGACOES DO TESOURO	500,000.00	481,550.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	200,000.00	155,750.56	
		OBRIGACOES DO TESOURO	600,000.00	633,765.30	
		OBRIGACOES DO TESOURO	300,000.00	308,250.00	
		OBRIGACOES DO TESOURO	300,000.00	283,770.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	400,000.00	152,280.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	300,000.00	153,600.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	100,000.00	64,480.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	68,740.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,300,000.00	1,266,720.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	480,300.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	760,107.81	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	600,000.00	570,120.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,100,000.00	1,013,100.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	705,950.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	700,000.00	611,170.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	168,600.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	400,000.00	348,080.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	986,500.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	500,000.00	489,750.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	630,000.00	591,003.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,000,000.00	705,000.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	215,822.54	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	117,620.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	200,000.00	189,468.40	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	250,000.00	174,050.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	1,500,000.00	805,200.00	
		REPUBLIC OF AUSTRIA	150,000.00	138,600.00	

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	REPUBLIC OF AUSTRIA	50,000.00	52,400.00	
		SPANISH GOVERNMENT	1,040,000.00	1,164,937.80	
		SPANISH GOVERNMENT	1,150,000.00	1,340,555.00	
		SPANISH GOVERNMENT	400,000.00	420,851.08	
		銘柄数 : 321	308,100,000.00	287,339,682.94	
		組入時価比率 : 29.1%		(45,891,020,762) 29.3%	
	英ポンド	UK TREASURY	700,000.00	660,766.82	
		UK TREASURY	100,000.00	93,711.57	
		UK TREASURY	950,000.00	954,877.01	
		UK TREASURY	900,000.00	806,515.11	
		UK TREASURY	800,000.00	734,488.48	
		UK TREASURY	100,000.00	106,595.50	
		UK TREASURY	500,000.00	435,255.70	
		UK TREASURY	400,000.00	345,622.68	
		UK TREASURY	2,100,000.00	2,150,102.43	
		UK TREASURY	1,200,000.00	930,935.76	
		UK TREASURY	1,300,000.00	1,038,752.78	
		UK TREASURY	330,000.00	326,366.07	
		UK TREASURY	2,000,000.00	1,828,998.00	
		UK TREASURY	3,000,000.00	2,237,814.30	
		UK TREASURY	500,000.00	334,656.50	
		UK TREASURY	800,000.00	764,964.40	
		UK TREASURY	350,000.00	249,869.34	
		UK TREASURY	1,030,000.00	919,040.36	
		UK TREASURY	400,000.00	393,178.04	
		UK TREASURY	700,000.00	435,488.90	
		UK TREASURY	1,000,000.00	925,976.40	
		UK TREASURY	1,320,000.00	1,208,043.27	
		UK TREASURY	1,200,000.00	694,435.68	
		UK TREASURY	900,000.00	836,283.60	
		UK TREASURY	400,000.00	316,747.08	
		UK TREASURY	520,000.00	454,682.95	
		UK TREASURY	640,000.00	330,981.12	
		UK TREASURY	500,000.00	267,074.10	
		UK TREASURY	1,510,000.00	1,303,787.45	

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

		UK TREASURY	2,000,000.00	876,595.80
		UK TREASURY	1,000,000.00	782,945.10
		UK TREASURY	1,400,000.00	637,513.80
		UK TREASURY	600,000.00	465,373.56
		UK TREASURY	450,000.00	209,570.80
		UK TREASURY	700,000.00	329,014.91
		UK TREASURY	100,000.00	80,629.51
		UK TREASURY	500,000.00	278,050.00
		UK TREASURY	500,000.00	359,548.35
		UK TSY 0 5/8% 2050	1,400,000.00	514,707.34
		UK TSY 1 5/8% 2071	700,000.00	288,455.30
		UK TSY 3 1/4% 2044	700,000.00	538,728.54
		UNITED KINGDOM GILT	1,900,000.00	1,896,055.79
		UNITED KINGDOM GILT	1,800,000.00	1,782,955.26
		UNITED KINGDOM GILT	900,000.00	902,211.75
		UNITED KINGDOM GILT	1,100,000.00	1,108,089.62
		UNITED KINGDOM GILT	1,000,000.00	993,241.20
		UNITED KINGDOM GILT	300,000.00	300,251.13
		UNITED KINGDOM GILT	3,200,000.00	3,118,620.80
		UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	499,556.70
		UNITED KINGDOM GILT	700,000.00	677,961.13
		UNITED KINGDOM GILT	800,000.00	747,858.64
		UNITED KINGDOM GILT	1,600,000.00	1,521,829.60
		UNITED KINGDOM GILT	500,000.00	229,030.90
		UNITED KINGDOM GILT	1,200,000.00	1,039,320.00
		UNITED KINGDOM (GOVERNMENT)	1,150,000.00	975,123.75
		銘柄数 : 55	52,850,000.00	43,239,250.68 (8,249,616,637)
		組入時価比率 : 5.2%		5.3%
	スウェーデン ローナ	SWEDISH GOVERNMENT	2,100,000.00	2,060,520.00
		SWEDISH GOVERNMENT	2,800,000.00	2,671,480.00
		SWEDISH GOVERNMENT	2,200,000.00	2,043,030.00
		SWEDISH GOVERNMENT	2,000,000.00	1,733,996.40
		SWEDISH GOVERNMENT	1,500,000.00	1,472,707.05
		SWEDISH GOVERNMENT	4,200,000.00	3,895,080.00
		SWEDISH GOVERNMENT	1,000,000.00	962,565.20

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	SWEDISH GOVERNMENT	2,100,000.00	2,265,501.00
		銘柄数 : 8	17,900,000.00	17,104,879.65 (249,047,047)
		組入時価比率 : 0.2%		0.2%
	ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,445,550.00
		NORWEGIAN GOVERNMENT	3,000,000.00	2,849,550.00
		NORWEGIAN GOVERNMENT	5,800,000.00	5,310,480.00
		NORWEGIAN GOVERNMENT	700,000.00	615,569.50
		NORWEGIAN GOVERNMENT	2,000,000.00	1,697,965.00
		NORWEGIAN GOVERNMENT	4,200,000.00	3,913,308.00
		NORWEGIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	948,345.00
	小計	銘柄数 : 7	18,200,000.00	16,780,767.50 (228,386,245)
		組入時価比率 : 0.1%		0.1%
	デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	2,500,000.00	2,512,561.75
		KINGDOM OF DENMARK	2,100,000.00	2,014,864.32
		KINGDOM OF DENMARK	3,000,000.00	2,740,800.00
		KINGDOM OF DENMARK	1,600,000.00	1,364,110.08
		KINGDOM OF DENMARK	2,100,000.00	2,048,350.08
		KINGDOM OF DENMARK	4,500,000.00	5,409,090.00
		KINGDOM OF DENMARK	1,900,000.00	977,694.78
	小計	銘柄数 : 7	17,700,000.00	17,067,471.01 (365,414,554)
		組入時価比率 : 0.2%		0.2%
	ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	4,823,595.00
		POLAND GOVERNMENT BOND	1,900,000.00	1,784,094.30
		POLAND GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,026,946.25
		POLAND GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,188,266.50
		POLAND GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	1,937,170.00
		POLAND GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	4,435,220.00
		POLAND GOVERNMENT BOND	1,000,000.00	792,104.20
		POLAND GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	3,849,909.50
	小計	銘柄数 : 8	29,400,000.00	26,837,305.75 (1,026,867,778)
		組入時価比率 : 0.7%		0.7%
	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	800,000.00	803,176.00

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	AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	667,100.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,100,000.00	1,120,273.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	800,000.00	777,928.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	947,900.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	200,000.00	192,372.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	700,000.00	683,018.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	850,000.00	802,740.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	550,000.00	511,379.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	505,326.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	3,900,000.00	3,330,951.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	404,850.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,300,000.00	1,058,408.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,400,000.00	1,165,584.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,070,000.00	1,080,593.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	2,600,000.00	2,336,906.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,500,000.00	1,284,420.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	1,000,000.00	922,750.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	400,000.00	338,920.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	300,000.00	231,309.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	600,000.00	440,340.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	900,000.00	470,700.00
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	500,000.00	477,600.00
		銘柄数 : 23	23,270,000.00	20,554,543.00
		組入時価比率 : 1.2%		(1,925,344,042)
				1.2%
	ニュージーランド ドル	NEW ZEALAND GOVERNMENT	500,000.00	479,750.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1,000,000.00	892,300.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	250,000.00	253,525.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	900,000.00	764,478.36
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	1,500,000.00	1,397,721.90
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	250,000.00	246,525.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	400,000.00	252,080.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	300,000.00	191,670.00
		NEW ZEALAND GOVERNMENT	600,000.00	572,040.00
		銘柄数 : 9	5,700,000.00	5,050,090.26
	小計			(428,752,663)

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

	組入時価比率：0.3%		0.3%
シンガポールドル	SINGAPORE GOVERNMENT	200,000.00	207,700.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	795,432.32
	SINGAPORE GOVERNMENT	500,000.00	489,476.75
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	712,918.50
	SINGAPORE GOVERNMENT	600,000.00	600,780.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,400,000.00	1,414,896.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	700,000.00	708,540.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	2,800,000.00	2,621,920.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	900,000.00	894,600.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	838,400.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	840,400.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	200,000.00	189,900.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	800,000.00	761,704.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	297,450.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	600,000.00	595,032.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	300,000.00	250,500.00
	SINGAPORE GOVERNMENT	1,000,000.00	825,900.00
小計	銘柄数：17	13,400,000.00	13,045,549.57 (1,449,491.012)
	組入時価比率：0.9%		0.9%
人民元	CHINA GOVERNMENT BOND	17,000,000.00	17,088,508.80
	CHINA GOVERNMENT BOND	13,000,000.00	13,126,350.90
	CHINA GOVERNMENT BOND	12,000,000.00	12,033,691.20
	CHINA GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,144,129.00
	CHINA GOVERNMENT BOND	11,000,000.00	10,974,975.00
	CHINA GOVERNMENT BOND	59,000,000.00	58,603,602.60
	CHINA GOVERNMENT BOND	19,000,000.00	19,316,034.60
	CHINA GOVERNMENT BOND	27,000,000.00	27,270,510.30
	CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,061,100.40
	CHINA GOVERNMENT BOND	27,000,000.00	27,195,517.80
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,150,646.30
	CHINA GOVERNMENT BOND	23,000,000.00	23,045,563.00
	CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,157,845.80
	CHINA GOVERNMENT BOND	63,000,000.00	62,865,942.30
	CHINA GOVERNMENT BOND	18,200,000.00	18,764,653.18

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	4,900,000.00	5,055,645.56	
		CHINA GOVERNMENT BOND	11,000,000.00	11,288,334.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,412,884.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,332,839.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	22,000,000.00	22,636,077.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,000,000.00	7,332,945.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,245,953.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	16,741,385.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND	13,000,000.00	13,186,104.10	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,130,434.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,030,239.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,267,281.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND	45,000,000.00	44,635,954.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,500,000.00	6,862,202.10	
		CHINA GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,722,845.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND	29,000,000.00	30,397,594.10	
		CHINA GOVERNMENT BOND	24,000,000.00	24,798,708.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,242,289.30	
		CHINA GOVERNMENT BOND	14,000,000.00	14,352,342.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	16,000,000.00	16,176,019.20	
		CHINA GOVERNMENT BOND	3,000,000.00	3,223,077.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	8,888,742.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	4,000,000.00	4,270,307.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,399,662.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	6,452,086.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND	7,200,000.00	7,795,455.84	
		CHINA GOVERNMENT BOND	5,000,000.00	5,338,088.50	
		CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,574,577.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	8,000,000.00	8,579,561.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND	23,000,000.00	24,077,945.60	
		CHINA GOVERNMENT BOND	10,000,000.00	10,455,440.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	15,000,000.00	15,470,010.00	
		CHINA GOVERNMENT BOND	49,000,000.00	50,114,705.90	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,686,197.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND	2,000,000.00	2,618,039.80	
		CHINA GOVERNMENT BOND	12,600,000.00	15,982,507.80	

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	CHINA GOVERNMENT BOND	9,900,000.00	12,172,623.21	
		CHINA GOVERNMENT BOND	6,000,000.00	7,487,726.40	
		CHINA GOVERNMENT BOND	40,000,000.00	48,845,384.00	
		銘柄数：54	821,300,000.00	854,079,289.29	(17,455,074,659)
		組入時価比率：11.1%		11.1%	
	新シエケル	ISRAEL FIXED BOND	2,500,000.00	2,581,883.50	
		ISRAEL FIXED BOND	1,400,000.00	1,341,221.14	
		ISRAEL FIXED BOND	2,500,000.00	2,475,417.75	
		ISRAEL FIXED BOND	1,200,000.00	1,125,312.36	
		ISRAEL FIXED BOND	1,500,000.00	1,477,171.20	
		ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	856,557.50	
		ISRAEL FIXED BOND	1,900,000.00	1,557,854.27	
		ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	971,130.10	
		ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	724,793.20	
		ISRAEL FIXED BOND	400,000.00	443,490.40	
		ISRAEL FIXED BOND	1,000,000.00	873,965.80	
		ISRAEL FIXED BOND	800,000.00	559,825.76	
	小計	銘柄数：12	16,200,000.00	14,988,622.98	(612,830,834)
		組入時価比率：0.4%		0.4%	
	合計			156,584,927,629	(156,584,927,629)

(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。