

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商 品 分 類	追加型投信／内外／債券	
信 託 期 間	無期限(2016年9月21日設定)	
運 用 方 針	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、実質的に先進国債券を主要投資対象として広く分散投資を行うことで、リスク分散を図りながら収益の獲得を目指します。	
主要投資対象	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)フ ァ ン ド	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	投資信託証券を主要投資対象とします。
主な投資制限	楽天・世界債券(為替ヘッジ付)フ ァ ン ド	マザーファンド受益証券への投資割合には制限を設けません。 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への直接投資は行いません。 株式への直接投資は行いません。 デリバティブの直接利用は行いません。
	マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 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(為替ヘッジ付)ファンド

第9期

決算日：2025年9月10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。

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投資信託証券 組 入 比 率	純資産総額
	(分 配 落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率		
	円	円	%	%	百万円
5期(2021年9月10日)	9,591	0	△0.0	99.6	1,596
6期(2022年9月12日)	8,680	0	△9.5	99.4	291
7期(2023年9月11日)	8,452	0	△2.6	99.5	350
8期(2024年9月10日)	8,377	0	△0.9	99.7	280
9期(2025年9月10日)	8,353	0	△0.3	99.5	354

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

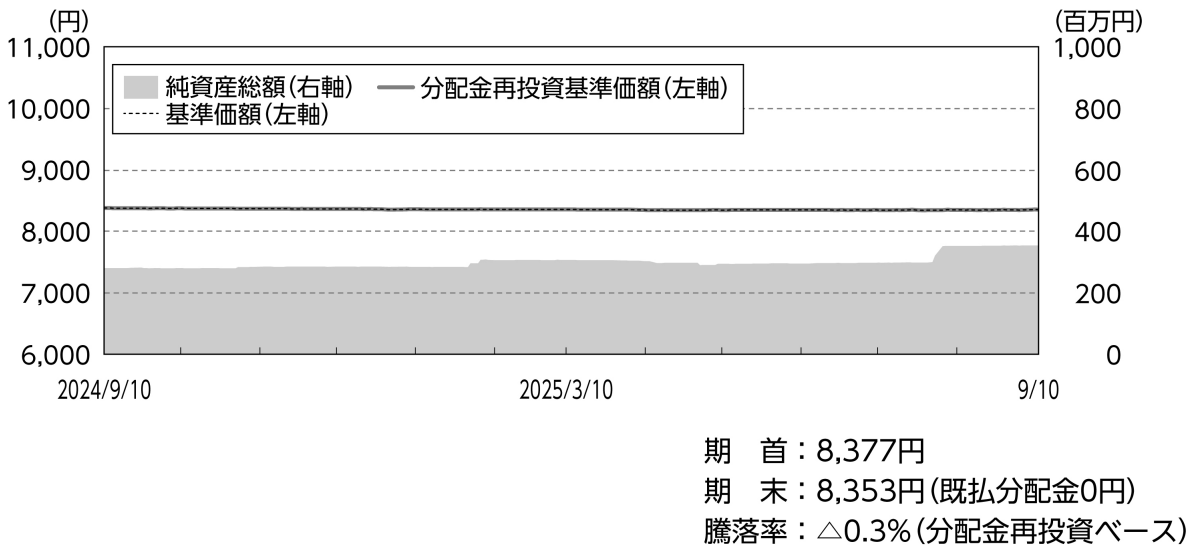
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投資信託証券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首) 2024年 9月10日	円 8,377	% —	% 99.7
9月末	8,373	△0.0	99.3
10月末	8,369	△0.1	99.5
11月末	8,364	△0.2	99.5
12月末	8,353	△0.3	99.6
2025年 1月末	8,355	△0.3	99.3
2月末	8,355	△0.3	99.6
3月末	8,350	△0.3	99.6
4月末	8,345	△0.4	99.6
5月末	8,346	△0.4	99.4
6月末	8,345	△0.4	99.4
7月末	8,345	△0.4	99.4
8月末	8,349	△0.3	99.5
(期 末) 2025年 9月10日	8,353	△0.3	99.5

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

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額等の推移



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

■基準価額の主な変動要因

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

当期間の主要投資先ファンドは、米国などで長期金利が全般に上昇(債券価格は下落)したものの、短期金利が低下(債券価格は上昇)したため基準価額は前期比横ばいとなりました。

■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、堅調な経済指標やFRB(米連邦準備制度理事会)高官によるタカ派(金融引き締めに積極的な)発言、トランプ政権の関税インフレに対する警戒感から上昇しました。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減額などから低下基調となりました。4月に入ると貿易摩擦激化で一時低下圧力が強まったもののすぐに反転し、その後期末にかけては関税交渉の不透明感から膠着状態となりました。ユーロ圏主要国は、フランスの政治・財政不安や、ロシア・ウクライナ侵攻長期化に伴う国防費増大観測などから全般に金利は上昇しました。日本でも長期金利は上昇しました。1月に日本銀行が利上げを実施したことや追加利上げ観測が熾ぶったことなどから期を通して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9期
		2024年9月11日～2025年9月10日
当期分配金	(円)	—
(対基準価額比率)	(%)	(—)
当期の収益	(円)	—
当期の収益以外	(円)	—
翌期繰越分配対象額	(円)	83

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

■今後の運用方針

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

1万口当たりの費用明細

項 目	当期		項 目 の 概 要
	2024年9月11日～2025年9月10日		
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	24円 (21) (1) (2)	0.286% (0.248) (0.011) (0.027)	(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8,354円です。 ・委託した資金の運用の対価 ・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 ・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 (保管費用) (監査費用) (印刷費用) (その他)	18 (一) (2) (16) (一)	0.211 (一) (0.018) (0.193) (一)	(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	42	0.497	

(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。

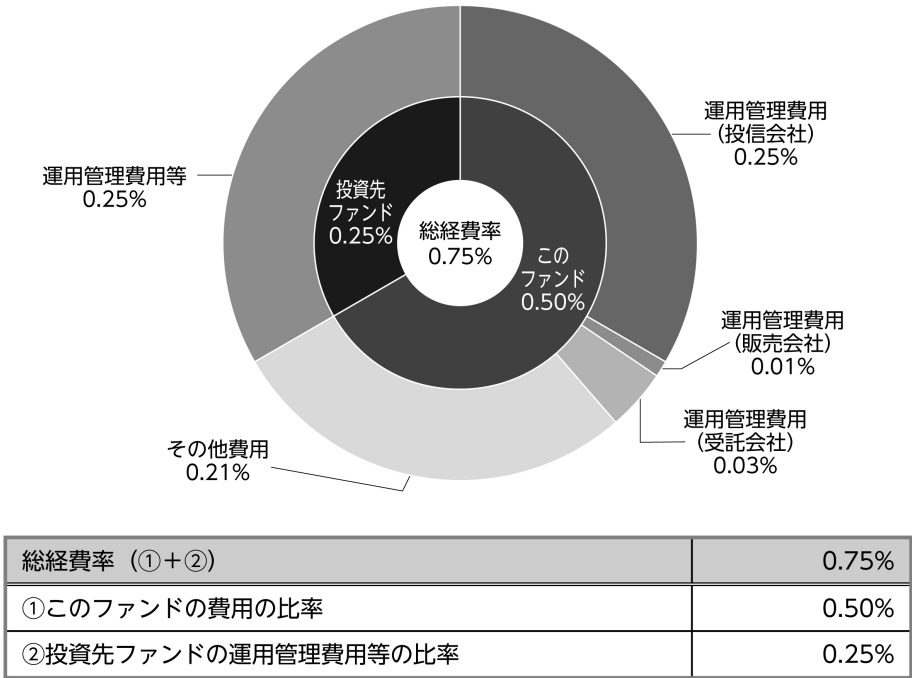
(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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0.75%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(為替ヘッジ付)マザーファンド	千口 119,226	千円 105,156	千口 36,236	千円 31,940

(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(為替ヘッジ付)マザーファンド	千口 317,291	千口 400,281	千円 353,729

(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、8,500,998千口です。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
楽天・世界債券（為替ヘッジ付）マザーファンド	353,729	99.6
短期金融資産、その他	1,329	0.4
投資信託財産総額	355,058	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10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	355,058,786円
コール・ローン等	1,207,687
楽天・世界債券（為替ヘッジ付）マザーファンド(評価額)	353,729,088
未 収 入 金	122,000
未 収 利 息	11
(B) 負 債	1,032,176
未 払 解 約 金	259,796
未 払 信 託 報 酬	446,432
そ の 他 未 払 費 用	325,948
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	354,026,610
元 本	423,839,816
次 期 繰 越 損 益 金	△69,813,206
(D) 受 益 権 総 口 数	423,839,816口
1万口当たり基準価額(C／D)	8,353円

(注) 期首元本額 334,404,227円
期中追加設定元本額 141,741,167円
期中一部解約元本額 52,305,578円

■損益の状況

(自2024年9月11日 至2025年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	2,124円
受 取 利 息	2,124
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	811,895
売 買 益	1,010,208
売 買 損	△198,313
(C) 信 託 報 酬 等	△1,484,196
(D) 当 期 損 益 金(A＋B＋C)	△670,177
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△19,783,852
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△49,359,177
(配 当 等 相 当 額)	(3,219,610)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△52,578,787)
(G) 計 (D＋E＋F)	△69,813,206
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金(G＋H)	△69,813,206
追 加 信 託 差 損 益 金	△49,359,177
(配 当 等 相 当 額)	(3,219,830)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△52,579,007)
分 配 準 備 積 立 金	332,213
繰 越 損 益 金	△20,786,242

(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	3,219,830円
(D)分配準備積立金額	332,213円
(E)分配対象収益額（A+B+C+D）	3,552,043円
(F)期末残存口数	423,839,816口
(G)収益分配対象額（1万口当たり） （E／F×10,000）	83.79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11日)

楽天・世界債券(為替ヘッジ付)マザーファンド

第9期(2025年9月10日)

《運用報告書》

●当マザーファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	無期限(2016年9月21日設定)
運 用 方 針	投資信託財産の成長を目指して運用を行います。
主 な 投 資 対 象	投資信託証券を主要投資対象とします。
主 な 投 資 制 限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 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/>

最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純資産総額
		期 中 騰 落 率		
	円	%	%	百万円
5期(2021年9月10日)	9,945	0.4	99.6	3,122
6期(2022年9月12日)	9,047	△9.0	99.5	2,610
7期(2023年9月11日)	8,853	△2.1	99.6	3,936
8期(2024年9月10日)	8,819	△0.4	99.8	5,507
9期(2025年9月10日)	8,837	0.2	99.6	7,512

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

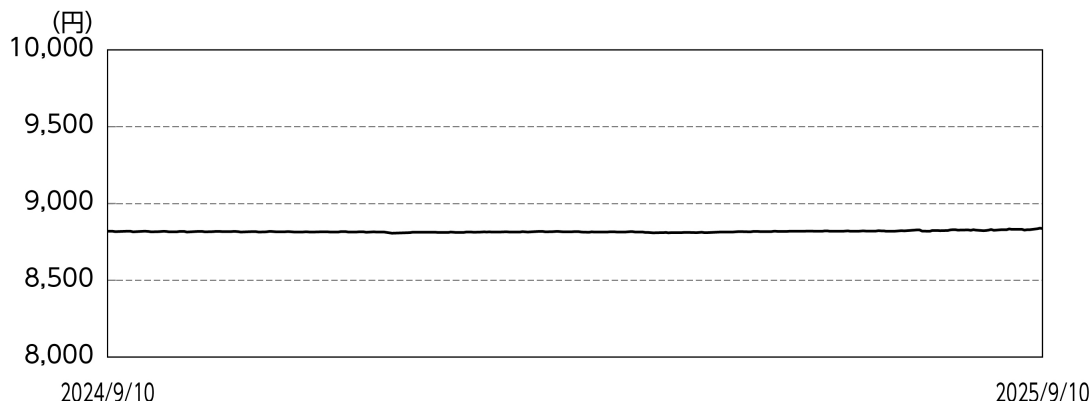
当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2024年 9月10日	8,819	—	99.8
9月末	8,817	△0.0	99.4
10月末	8,817	△0.0	99.6
11月末	8,815	△0.0	99.6
12月末	8,807	△0.1	99.7
2025年 1月末	8,813	△0.1	99.4
2月末	8,816	△0.0	99.7
3月末	8,815	△0.0	99.7
4月末	8,813	△0.1	99.7
5月末	8,818	△0.0	99.5
6月末	8,820	0.0	99.5
7月末	8,824	0.1	99.5
8月末	8,832	0.1	99.5
(期 末)			
2025年 9月10日	8,837	0.2	99.6

(注) 騰落率は期首比。

当期中の運用経過と今後の運用方針

■基準価額の推移



■基準価額の主な変動要因

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

当期間の主要投資先ファンドは、米国などで長期金利が全般に上昇(債券価格は下落)したものの、短期金利が低下(債券価格は上昇)したため基準価額は前期比横ばいとなりました。

■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、堅調な経済指標やFRB(米連邦準備制度理事会)高官によるタカ派(金融引き締めに積極的な)発言、トランプ政権の関税インフレに対する警戒感から上昇しました。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減額などから低下基調となりました。4月に入ると貿易摩擦激化で一時低下圧力が強まったもののすぐに反転し、その後期末にかけては関税交渉の不透明感から膠着状態となりました。ユーロ圏主要国は、フランスの政治・財政不安や、ロシア・ウクライナ侵攻長期化に伴う国防費増大観測などから全般に金利は上昇しました。日本でも長期金利は上昇しました。1月に日本銀行が利上げを実施したことや追加利上げ観測が熾ったことなどから期を通して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・ショート・フィクスト・インカム・ファンド	2,252	2,104,000	141	132,000
	小 計	2,252	2,104,000	141	132,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

利害関係人※との取引状況等

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

組入資産の明細

■国内投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	当 期 末	
		単位数又は口数	単位数又は口数	評 価 額
i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF(為替ヘッジあり)		千口 0.003	千口 0.003	千円 4
ディメンショナル・ファンズ・ピーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド		5,884	7,995	7,484,714
合 計	口 数 ・ 金 額	5,884	7,995	7,484,719
	銘 柄 数 <比 率>	2	2	<99.6%>

(注1) < >内は純資産総額に対する評価額の比率です。

(注2) 単位数又は口数、評価額の単位未満は切捨て。ただし、単位数又は口数、評価額が単位未満となる場合は小数で記載。

投資信託財産の構成

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 7,484,719	% 99.4
短 期 金 融 資 産 、 そ の 他	45,155	0.6
投 資 信 託 財 産 総 額	7,529,874	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10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	7,529,874,387円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	45,154,161
投資信託受益証券(評価額)	7,484,719,794
未 収 利 息	432
(B) 負 債	17,122,000
未 払 金	17,000,000
未 払 解 約 金	122,000
(C) 純 資 産 総 額 (A - B)	7,512,752,387
元 本	8,500,998,085
次 期 繰 越 損 益 金	△988,245,698
(D) 受 益 権 総 口 数	8,500,998,085口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,837円

- (注1) 期首元本額 6,244,924,370円
期中追加設定元本額 2,540,966,534円
期中一部解約元本額 284,892,819円
(注2) 当期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託の元本額
 楽天ターゲットイヤー2040 3,399,524,852円
 楽天ターゲットイヤー2030 3,010,285,730円
 楽天ターゲットイヤー2050 1,688,770,232円
 楽天・世界債券(為替ヘッジ付)ファンド 400,281,870円
 楽天・ターゲットイヤー2060 1,556,889円
 楽天・ターゲットイヤー2055 578,512円

■損益の状況

(自2024年9月11日 至2025年9月10日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	127,941円
受 取 配 当 金	180
受 取 利 息	127,761
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	15,260,722
売 買 益	15,421,489
売 買 損	△160,767
(C) 当 期 損 益 金 (A + B)	15,388,663
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	△737,222,646
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	△300,189,534
(F) 解 約 差 損 益 金	33,777,819
(G) 計 (C + D + E + F)	△988,245,698
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△988,245,698

- (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(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・ビーエルシー グローバル・ショート・フィクスト・インカム・ファンド	2024年11月30日
2	i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF(為替ヘッジあり)	2025年 7 月11日※

※投資明細表につきましては、前特定期間末2025年1月11日現在の情報を掲げております。

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

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	アイルランド籍／外国投資信託証券／円建て	
運 用 目 的 お よ び 主 な 運 用 方 針	投資元本を保全しつつ、金利収入の最大化を目指します。高格付けの先進国国債、政府機関債、社債などを主要投資対象とし、為替ヘッジにより、為替リスクの影響を抑制しつつ、安定した収益の獲得を目指します。	
主 な 投 資 制 限	－ 原則として、投資する公社債の残存期間は5年以内のものとします。 － 公社債への投資にあたっては、格付機関ムーディーズ格付Aa3、S&P格付AA-、またはフィッチ格付AA-以上の発行体に投資するものとします。格付がないものについては、運用会社がこれらと同等以上と判断するものとします。 － 短期金融商品への投資にあたっては、格付機関ムーディーズ格付Prime1、S&P格付A1以上、またはフィッチ格付F1以上の発行体に投資するものとします。	
申 込 手 数 料	ありません。	
管 理 報 酬 等	ファンドでは、管理報酬等として運用報酬およびその他の費用がかかります。 管理報酬等（実績）：年0.25%（2025年3月31日現在）	
	運用報酬	年0.21%
	その他の費用	受託報酬、管理事務代行報酬、保管報酬、登録・名義書換事務代行報酬、受益者サービス報酬がファンドから支払われるほか、ファンドにかかる事務の処理等に要する諸費用（監査費用、法律顧問への報酬、印刷費用等を含みます。）が、ファンドより実費にて支払われます。また、その他、組入資産の売買委託手数料等取引に要する費用、投資信託財産に関する租税等もファンドの負担となります。
信 託 財 産 留 保 額	ありません。	
決 算 日	毎年11月30日	
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・ショート・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 Short Fixed Income Fund 30 Nov 2024 EUR '000
Income	
Interest income	156,680
Dividend income	—
Securities lending income	9
Net gain/(loss) on financial assets at fair value through profit or loss	(549)
Net income/(loss)	156,140
Expenses	
Management fees	(7,233)
Administration and depositary fees	(895)
Audit and legal fees	(75)
Establishment costs	—
Other expenses	(285)
Total operating expenses before waivers	(8,488)
Waivers and reimbursements	—
Total operating expenses	(8,488)
Net income/(loss) from operations before finance costs	147,652
Finance costs	
Interest expense	(9)
Distributions to redeemable shareholders	(111,750)
Total finance costs	(111,759)
Net income/(loss) from operations before tax	35,893
Withholding tax on dividends and other taxation	—
Net income/(loss) from operations after tax	35,893
Increase/(decrease) in net assets attributable to holders of redeemable shares	35,893

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・ショート・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) EUR	% of Net Asset Value
Investment Funds		
Ireland - 1.00%		
331 BlackRock ICS Euro Government Liquidity Fund	35,061	1.00
	35,061	1.00
Total Investment Funds - 1.00% (30 November 2023: 3.96%)	35,061	1.00

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds				
Australia - 9.93%				
3,710 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.466	03/07/2025	3,515	0.10
5,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.356	03/10/2025	4,738	0.13
2,100 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.338	18/03/2026	1,990	0.06
6,600 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.264	31/03/2026	4,089	0.12
12,700 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.183	11/09/2026	7,861	0.22
7,700 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.481	18/01/2027	7,329	0.21
8,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.211	05/02/2027	4,953	0.14
1,200 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.387	12/05/2027	745	0.02
10,000 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	3.413	21/05/2027	10,014	0.29
5,508 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.123	18/06/2027	3,400	0.10
2,500 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.363	16/07/2027	2,369	0.07
21,900 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.494	31/03/2028	13,646	0.39
24,900 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.363	11/09/2028	15,434	0.44
17,577 Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	5.371	05/02/2029	10,917	0.31
3,000 Commonwealth Bank of Australia	5.551	14/03/2025	2,839	0.08
7,050 Commonwealth Bank of Australia	5.104	07/07/2025	6,668	0.19
8,600 Commonwealth Bank of Australia	5.315	13/01/2026	5,333	0.15
10,600 Commonwealth Bank of Australia	5.331	15/06/2026	10,030	0.29
15,800 Commonwealth Bank of Australia	5.176	17/08/2026	9,780	0.28
6,800 Commonwealth Bank of Australia	5.115	14/01/2027	4,201	0.12
32,300 Commonwealth Bank of Australia	5.446	18/08/2027	20,093	0.57
6,700 Commonwealth Bank of Australia	5.565	13/01/2028	4,183	0.12
19,500 Commonwealth Bank of Australia	5.376	17/08/2028	12,106	0.35
1,598 National Australia Bank Ltd.	5.070	12/01/2025	1,510	0.04
4,670 National Australia Bank Ltd.	5.367	13/05/2025	4,424	0.13
1,700 National Australia Bank Ltd.	5.730	09/06/2025	1,611	0.05
6,600 National Australia Bank Ltd.	5.335	25/11/2025	4,090	0.12
380 National Australia Bank Ltd.	5.511	10/12/2025	360	0.01
3 National Australia Bank Ltd.	3.375	14/01/2026	3	-
7,500 National Australia Bank Ltd.	5.197	12/05/2026	4,644	0.13
8,000 National Australia Bank Ltd.	5.276	16/11/2026	4,960	0.14
15,000 National Australia Bank Ltd.	5.113	10/05/2027	9,264	0.26
12,500 National Australia Bank Ltd.	5.456	11/06/2027	11,831	0.34

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Australia - 9.93% (continued)				
24,400 National Australia Bank Ltd.	5.615	25/11/2027	15,253	0.44
20,000 National Australia Bank Ltd.	5.417	12/05/2028	12,434	0.35
18,500 National Australia Bank Ltd.	5.456	16/11/2028	11,519	0.33
14,100 National Australia Bank Ltd.	5.328	22/03/2029	8,729	0.25
12,900 Westpac Banking Corp.	2.700	17/03/2025	7,908	0.23
5,000 Westpac Banking Corp.	5.607	26/08/2025	4,748	0.14
6,500 Westpac Banking Corp.	5.325	17/11/2025	6,172	0.18
9,900 Westpac Banking Corp.	5.163	10/08/2026	6,128	0.17
7,000 Westpac Banking Corp.	5.236	15/12/2026	4,337	0.12
100 Westpac Banking Corp.	2.400	25/01/2027	59	-
9,700 Westpac Banking Corp.	5.084	25/01/2027	5,993	0.17
7,800 Westpac Banking Corp.	5.470	20/05/2027	4,855	0.14
4,500 Westpac Banking Corp.	5.643	11/11/2027	2,815	0.08
23,000 Westpac Banking Corp.	5.406	16/02/2028	14,283	0.41
28,400 Westpac Banking Corp.	5.346	19/09/2028	17,604	0.50
25,800 Westpac Banking Corp.	5.266	19/09/2029	15,932	0.45
			347,699	9.93
Austria - 0.16%				
6,000 Oesterreichische Kontrollbank AG	0.000	15/01/2025	5,636	0.16
			5,636	0.16
Canada - 0.92%				
2,150 Bank of Montreal	0.000	27/01/2025	2,016	0.06
6,000 PSP Capital, Inc.	0.000	07/01/2025	5,642	0.16
5,000 PSP Capital, Inc.	0.000	31/01/2025	4,687	0.13
20,000 PSP Capital, Inc.	0.000	13/02/2025	18,719	0.54
1,400 Royal Bank of Canada	3.403	24/03/2025	945	0.03
			32,009	0.92
Finland - 0.72%				
5,300 Nordea Bank Abp	5.507	19/03/2027	5,022	0.14
900 Nordea Bank Abp	5.880	10/09/2029	854	0.03
19,330 OP Corporate Bank PLC	3.745	28/03/2027	19,370	0.55
			25,246	0.72
France - 7.16%				
8,000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.000	02/12/2024	7,557	0.22
10,000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.000	13/12/2024	9,432	0.27
13,000 Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0.000	14/02/2025	12,164	0.35
27,500 Caisse des Depots et Consignations	0.000	09/01/2025	25,850	0.74
12,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	22/01/2025	11,262	0.32
10,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	31/01/2025	9,374	0.27
10,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	03/02/2025	9,371	0.27
12,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	11/02/2025	11,233	0.32
10,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	12/02/2025	9,360	0.27
10,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	19/02/2025	9,351	0.27
5,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	24/02/2025	4,673	0.13
3,000 Caisse des Depots et Consignations	0.000	11/03/2025	2,798	0.08
770 Credit Agricole SA	2.375	22/01/2025	725	0.02
24,800 Dexia SA	0.500	17/01/2025	24,723	0.71
18,500 Dexia SA	2.125	12/02/2025	22,157	0.63
8,000 Dexia SA	1.250	21/07/2025	9,426	0.27

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
France - 7.16% (continued)				
11,000				
Vuitton SE	0.000	24/01/2025	10,321	0.29
12,500				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0.000	03/02/2025	11,713	0.33
5,000				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	0.000	25/02/2025	4,672	0.13
25,000				
Sanofi SA	0.000	15/01/2025	23,483	0.67
3,400				
TotalEnergies Capital International SA	1.250	16/12/2024	4,089	0.12
14,237				
TotalEnergies Capital International SA	1.750	07/07/2025	16,842	0.48
			250,576	7.16
Germany - 7.73%				
11,308				
Deutsche Bahn Finance GmbH	1.375	07/07/2025	13,357	0.38
10,400				
Erste Abwicklungsanstalt	0.000	05/12/2024	9,820	0.28
10,000				
Erste Abwicklungsanstalt	0.000	24/01/2025	9,381	0.27
10,000				
Erste Abwicklungsanstalt	0.000	04/02/2025	9,367	0.27
17,000				
Erste Abwicklungsanstalt	0.000	10/02/2025	15,913	0.45
7,700				
FMS Wertmanagement	1.375	07/03/2025	9,192	0.26
10,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	02/12/2024	9,446	0.27
10,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	09/12/2024	9,437	0.27
5,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.375	09/12/2024	6,019	0.17
10,500				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	03/01/2025	9,879	0.28
10,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	08/01/2025	9,402	0.27
17,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	09/01/2025	15,982	0.46
5,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	13/01/2025	4,698	0.13
20,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	0.000	18/02/2025	18,707	0.53
4,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	5.500	18/06/2025	4,838	0.14
37,000				
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	1.125	04/07/2025	43,672	1.25
26,038				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	0.375	09/12/2024	31,339	0.89
7,500				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg Foerderbank	5.977	23/02/2026	9,146	0.26
1,000				
NRW Bank	0.000	06/12/2024	944	0.03
16,000				
NRW Bank	0.375	16/12/2024	19,240	0.55
10,000				
NRW Bank	0.000	10/02/2025	9,363	0.27
1,718				
NRW Bank	0.000	17/02/2025	1,707	0.05
			270,849	7.73
Luxembourg - 0.28%				
10,500				
Nestle Finance International Ltd.	0.000	16/12/2024	9,901	0.28
			9,901	0.28
Netherlands - 3.55%				
1,000				
ABN AMRO Bank NV	3.615	10/01/2025	1,001	0.03
6,800				
ABN AMRO Bank NV	1.375	16/01/2025	8,151	0.23
11,500				
ABN AMRO Bank NV	3.779	15/01/2027	11,580	0.33
1,800				
Cooperative Rabobank UA	5.000	13/01/2025	1,701	0.05
5,000				
Cooperative Rabobank UA	4.125	14/07/2025	5,046	0.14
2,823				
Cooperative Rabobank UA	5.366	18/07/2025	2,674	0.08
6,500				
Cooperative Rabobank UA	5.303	22/05/2026	4,030	0.11
7,286				
Cooperative Rabobank UA	5.216	28/08/2026	6,908	0.20
15,000				
Cooperative Rabobank UA	5.603	05/10/2026	14,280	0.41
5,200				
Cooperative Rabobank UA	5.126	27/01/2027	3,213	0.09
4,000				
Cooperative Rabobank UA	5.288	26/02/2027	2,479	0.07
5,000				
Cooperative Rabobank UA	5.596	05/03/2027	4,746	0.14
4,000				
Cooperative Rabobank UA	5.560	19/01/2028	2,497	0.07
20,500				
Cooperative Rabobank UA	5.573	21/11/2028	12,794	0.37
14,000				
Cooperative Rabobank UA	5.448	26/02/2029	8,698	0.25
1,800				
Cooperative Rabobank UA	5.559	17/10/2029	1,699	0.05
10,000				
Nederlandse Waterschapsbank NV	0.000	02/12/2024	9,445	0.27

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Netherlands - 3.55% (continued)				
5,000				
Nederlandse Waterschapsbank NV	0.000	28/02/2025	4,671	0.13
3,000				
Siemens	1.000	20/02/2025	3,583	0.10
1,000				
Financieringsmaatschappij NV	2.750	10/09/2025	1,186	0.03
14,000				
Siemens	3.718	18/12/2025	14,038	0.40
Financieringsmaatschappij NV			124,420	3.55
Norway - 2.95%				
25,000				
DNB Bank ASA	0.000	16/01/2025	23,481	0.67
10,500				
DNB Bank ASA	0.000	21/01/2025	9,856	0.28
15,000				
DNB Bank ASA	0.000	11/02/2025	14,042	0.40
20,000				
DNB Bank ASA	0.000	20/02/2025	18,702	0.54
20,000				
DNB Bank ASA	0.000	21/02/2025	18,699	0.53
20,000				
DNB Bank ASA	0.000	03/03/2025	18,675	0.53
			103,455	2.95
Singapore - 1.57%				
17,000				
DBS Bank Ltd.	0.000	12/02/2025	15,911	0.46
8,400				
DBS Bank Ltd.	5.188	26/02/2027	5,195	0.15
681				
DBS Group Holdings Ltd.	5.480	12/09/2025	645	0.02
7,500				
United Overseas Bank Ltd.	4.986	27/10/2025	4,632	0.13
3,300				
United Overseas Bank Ltd.	5.146	16/03/2026	2,041	0.06
14,950				
United Overseas Bank Ltd.	5.135	24/02/2027	9,239	0.26
28,000				
United Overseas Bank Ltd.	5.113	16/04/2027	17,296	0.49
			54,959	1.57
Supranational - 15.51%				
4,000				
African Development Bank	0.875	16/12/2024	4,811	0.14
9,400				
African Development Bank	4.000	10/01/2025	5,791	0.17
8,613				
African Development Bank	1.125	18/06/2025	10,179	0.29
1,417				
Asian Development Bank	2.500	19/12/2024	1,705	0.05
25,462				
Asian Development Bank	1.375	07/03/2025	30,394	0.87
1,653				
Asian Development Bank	1.125	10/06/2025	1,955	0.06
6,808				
Asian Development Bank	5.835	16/06/2026	6,509	0.19
256				
Asian Development Bank	5.596	27/08/2026	245	0.01
22,700				
Asian Development Bank	5.101	20/06/2028	21,428	0.61
783				
European Bank for Reconstruction & Development	4.872	14/04/2026	740	0.02
25,204				
European Bank for Reconstruction & Development	4.926	20/02/2028	23,843	0.68
16,964				
European Bank for Reconstruction & Development	4.896	16/02/2029	16,006	0.46
4,405				
European Investment Bank	5.120	15/01/2025	5,307	0.15
20,000				
European Investment Bank	1.375	07/03/2025	23,877	0.68
3,750				
European Investment Bank	5.500	15/04/2025	4,527	0.13
500,000				
European Investment Bank	1.900	26/01/2026	3,210	0.09
13,555				
European Investment Bank	5.242	12/03/2026	16,369	0.47
18,100				
European Investment Bank	5.788	18/01/2027	22,170	0.63
2,700				
European Investment Bank	5.596	21/05/2028	2,608	0.07
31,500				
European Union Bills	0.000	06/12/2024	31,492	0.90
15,000				
European Union Bills	0.000	10/01/2025	14,954	0.43
6,994				
Inter-American Development Bank	1.375	15/12/2024	8,414	0.24
29,562				
Inter-American Development Bank	5.005	16/09/2026	27,904	0.80
4,040				
Inter-American Development Bank	4.972	12/04/2027	3,817	0.11
17,222				
Inter-American Development Bank	5.076	04/10/2027	16,285	0.47
7,943				
Inter-American Development Bank	5.070	05/10/2028	7,511	0.21
25,000				
Inter-American Development Bank	4.902	15/02/2029	23,603	0.67

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Corporate Bonds (continued)				
Supranational - 15.51% (continued)				
23,100	Inter-American Development Bank	5.009 01/08/2029	21,855	0.62
3,000	Inter-American Investment Corp.	1.100 30/06/2026	1,753	0.05
154,000	International Bank for Reconstruction & Development	6.200 13/01/2026	13,401	0.38
70,000	International Bank for Reconstruction & Development	6.240 18/06/2026	6,121	0.17
30,980	International Bank for Reconstruction & Development	5.061 12/01/2027	29,349	0.84
24,000	International Bank for Reconstruction & Development	4.876 23/02/2027	22,701	0.65
11,400	International Bank for Reconstruction & Development	5.027 19/08/2027	10,825	0.31
21,800	International Bank for Reconstruction & Development	4.902 15/05/2028	20,610	0.59
3,892	International Development Association	0.750 12/12/2024	4,683	0.13
3,000	International Finance Corp.	2.875 18/12/2024	3,610	0.10
112,000	Nordic Investment Bank	1.500 13/03/2025	9,512	0.27
15,000	Nordic Investment Bank	1.125 18/06/2025	17,732	0.51
46,000	Nordic Investment Bank	6.180 19/01/2026	4,006	0.11
9,555	Nordic Investment Bank	5.609 12/05/2026	9,123	0.26
18,975	Nordic Investment Bank	5.016 04/10/2027	17,923	0.51
165,000	Nordic Investment Bank	5.680 27/01/2028	14,486	0.41
			543,344	15.51
Sweden - 3.17%				
12,313	Skandinaviska Enskilda Banken AB	3.442 03/05/2027	12,340	0.35
9,000	Svensk Exportkredit AB	0.000 22/01/2025	8,447	0.24
20,000	Svensk Exportkredit AB	0.000 23/01/2025	18,768	0.54
20,500	Svensk Exportkredit AB	0.000 29/01/2025	19,223	0.55
20,750	Svensk Exportkredit AB	0.000 03/02/2025	19,445	0.56
9,000	Svensk Exportkredit AB	0.000 10/02/2025	8,426	0.24
2,000	Svensk Exportkredit AB	0.000 25/02/2025	1,869	0.05
6,000	Svenska Handelsbanken AB	2.950 24/03/2025	3,676	0.11
839	Svenska Handelsbanken AB	5.796 10/06/2025	796	0.02
4,250	Svenska Handelsbanken AB	3.920 08/03/2027	4,263	0.12
9,950	Svenska Handelsbanken AB	5.256 28/05/2027	9,444	0.27
4,300	Swedbank AB	3.935 30/08/2027	4,311	0.12
			111,008	3.17
United States - 3.88%				
1,700	Bank of America NA	5.376 18/08/2025	1,611	0.05
4,563	Blackrock, Inc.	1.250 06/05/2025	4,528	0.13
1,000	Chevron Corp.	0.000 19/12/2024	943	0.03
10,000	Chevron Corp.	0.000 05/02/2025	9,368	0.27
10,500	Cisco Systems, Inc.	0.000 13/01/2025	9,865	0.28
20,000	Cisco Systems, Inc.	0.000 17/01/2025	18,781	0.54
20,000	Johnson & Johnson	0.000 23/01/2025	18,769	0.54
30,875	JPMorgan Chase Bank NA	5.869 08/12/2026	29,519	0.84
300	Morgan Stanley Bank NA	5.802 30/10/2026	288	0.01
3,000	Nestle Holdings, Inc.	0.875 18/07/2025	2,965	0.08
2,500	Novartis Finance Corp.	0.000 17/12/2024	2,357	0.07
10,890	Roche Holdings, Inc.	5.420 10/03/2025	10,302	0.29
15,000	Siemens Capital Co. LLC	0.000 04/12/2024	14,165	0.40
800	Wells Fargo Bank NA	5.390 15/01/2026	759	0.02
1,160	Wells Fargo Bank NA	5.666 07/08/2026	1,106	0.03
11,180	Wells Fargo Bank NA	5.905 11/12/2026	10,678	0.30
			136,004	3.88
Total Corporate Bonds - 57.53% (30 November 2023: 55.61%)			2,015,106	57.53

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Government Bonds				
Belgium - 0.59%				
5,000	Kingdom of Belgium Treasury Bills	0.000 09/01/2025	4,986	0.14
15,950	Kingdom of Belgium Treasury Bills	0.000 13/03/2025	15,826	0.45
			20,812	0.59
Canada - 10.31%				
29,100	Canada Treasury Bills	0.000 05/12/2024	19,628	0.56
5,000	Canada Treasury Bills	0.000 18/12/2024	3,368	0.10
26,000	Canada Treasury Bills	0.000 15/01/2025	17,470	0.50
20,000	Canada Treasury Bills	0.000 30/01/2025	13,420	0.38
20,000	Canada Treasury Bills	0.000 12/03/2025	13,371	0.38
5,000	CDP Financial, Inc.	4.997 19/05/2025	4,729	0.13
6,400	CPPIB Capital, Inc.	0.875 17/12/2024	7,697	0.22
18,271	CPPIB Capital, Inc.	6.000 07/06/2025	22,126	0.63
20,000	CPPIB Capital, Inc.	6.128 11/03/2026	19,137	0.55
33,340	CPPIB Capital, Inc.	6.141 15/06/2026	40,709	1.16
11,000	CPPIB Capital, Inc.	6.024 27/04/2027	13,515	0.39
16,000	Export Development Canada	5.134 17/01/2025	19,276	0.55
9,960	Export Development Canada	0.000 27/01/2025	9,915	0.28
6,300	Export Development Canada	4.969 01/08/2028	5,959	0.17
13,791	Ontario Teachers' Finance Trust	0.500 06/05/2025	13,654	0.39
3,600	Ontario Treasury Bills	0.000 04/12/2024	2,428	0.07
20,350	Ontario Treasury Bills	0.000 08/01/2025	13,672	0.39
49,200	Ontario Treasury Bills	0.000 22/01/2025	33,038	0.94
4,600	Ontario Treasury Bills	0.000 29/01/2025	3,084	0.09
25,000	Ontario Treasury Bills	0.000 05/02/2025	16,747	0.48
14,400	Province of Ontario	2.650 05/02/2025	9,703	0.28
1,700	Province of Quebec	0.750 13/12/2024	2,045	0.06
25,000	Province of Quebec	0.875 15/01/2025	24,938	0.71
1,000	Province of Quebec	4.200 10/03/2025	616	0.02
22,250	Quebec Treasury Bills	0.000 06/12/2024	15,006	0.43
7,300	Quebec Treasury Bills	0.000 13/12/2024	4,920	0.14
16,200	Quebec Treasury Bills	0.000 31/01/2025	10,868	0.31
			361,039	10.31
Denmark - 0.41%				
7,333	Kommunekredit	0.500 24/01/2025	7,307	0.21
81,000	Kommunekredit	6.250 30/09/2025	7,021	0.20
			14,328	0.41
Finland - 2.91%				
8,050	Kuntarahoiutus OYJ	0.875 16/12/2024	9,682	0.28
711,000	Kuntarahoiutus OYJ	5.960 10/01/2025	60,977	1.74
7,986	Kuntarahoiutus OYJ	1.125 19/06/2025	9,434	0.27
250,000	Kuntarahoiutus OYJ	6.210 13/01/2026	21,750	0.62
			101,843	2.91
France - 2.12%				
1,700	Agence Francaise de Developpement EPIC	0.000 25/03/2025	1,686	0.05
400	Agence France Locale	1.375 20/06/2025	473	0.01
18,000	Bpifrance SACA	0.125 25/03/2025	17,853	0.51
5,800	Caisse des Depots et Consignations	1.125 16/12/2024	6,976	0.20
3,800	Caisse des Depots et Consignations	4.981 03/05/2026	3,588	0.10
27,000	France Treasury Bills BTF	0.000 05/02/2025	26,864	0.77
4,600	France Treasury Bills BTF	0.000 12/03/2025	4,565	0.13
12,500	French Republic Government Bonds OAT	0.000 25/02/2025	12,425	0.35
			74,430	2.12
Germany - 1.23%				
12,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0.500 15/02/2025	11,950	0.34

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

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value
Government Bonds (continued)				
Germany - 1.23% (continued)				
10,000 Land Berlin	3.572	28/04/2026	10,059	0.29
13,000 State of North Rhine-Westphalia	0.625	16/12/2024	15,633	0.44
800 State of North Rhine-Westphalia	2.125	13/06/2025	951	0.03
50,000 State of North Rhine-Westphalia	6.730	15/03/2027	4,457	0.13
			43,050	1.23
Ireland - 0.72%				
25,000 Ireland Government Bonds	5.400	13/03/2025	25,168	0.72
			25,168	0.72
Luxembourg - 0.71%				
25,000 European Financial Stability Facility	0.400	17/02/2025	24,870	0.71
			24,870	0.71
Netherlands - 1.19%				
7,998 BNG Bank NV	1.625	26/08/2025	9,426	0.27
22,542 Nederlandse Waterschapsbank NV	2.000	16/12/2024	27,121	0.77
5,500 Nederlandse Waterschapsbank NV	4.875	24/02/2025	5,199	0.15
			41,746	1.19
New Zealand - 0.20%				
12,500 New Zealand Treasury Bills	0.000	15/01/2025	6,962	0.20
			6,962	0.20
Norway - 2.69%				
16,920 Kommunalbanken AS	1.000	12/12/2024	20,361	0.58
2,300 Kommunalbanken AS	2.125	11/02/2025	2,163	0.06
3,030 Kommunalbanken AS	4.250	16/07/2025	1,864	0.05
30,930 Kommunalbanken AS	5.826	17/06/2026	29,518	0.85
29,000 Kommunalbanken AS	4.996	03/03/2028	27,446	0.78
150,000 Norway Government Bonds	1.750	13/03/2025	12,754	0.37
			94,106	2.69
Singapore - 2.14%				
32,000 Monetary Authority of Singapore Bills	0.000	06/02/2025	22,459	0.64
40,000 Monetary Authority of Singapore Bills	0.000	13/02/2025	28,056	0.80
35,000 Monetary Authority of Singapore Bills	0.000	20/02/2025	24,535	0.70
			75,050	2.14
Supranational - 0.43%				
10,000 European Stability Mechanism Treasury Bills	0.000	20/02/2025	9,937	0.29
5,000 European Union Bills	0.000	07/03/2025	4,963	0.14
			14,900	0.43

Forward Currency Contracts

Buy Amount (000's)	Sell Amount (000's)	Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy 3,214 AUD	Sell 1,970 EUR	Barclays Bank	24/12/2024	9	-
Buy 38,595 CAD	Sell 26,362 EUR	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2024	(318)	(0.01)
Buy 7,547 CAD	Sell 4,982 EUR	State Street Bank	18/12/2024	110	-
Buy 6,851 CAD	Sell 4,632 EUR	State Street Bank	19/12/2024	(9)	-
Buy 13,526 CHF	Sell 14,660 EUR	Natwest Markets	24/01/2025	(91)	-
Buy 14,057 CHF	Sell 15,067 EUR	Natwest Markets	11/02/2025	91	-
Buy 1,699 CHF	Sell 1,828 EUR	State Street Bank	02/12/2024	(5)	-
Buy 139 CHF	Sell 149 EUR	State Street Bank	03/12/2024	-	-

Face Value (000's)	Coupon Rate %	Maturity Date	Value (000's) EUR	% of Net Asset Value	
Government Bonds (continued)					
Sweden - 1.17%					
82,000	Kommuninvest I Sverige AB	1.000	12/05/2025	7,069	0.20
25,300	Svensk Exportkredit AB	5.631	03/08/2026	24,163	0.69
10,000	Svensk Exportkredit AB	5.628	05/05/2027	9,596	0.28
			40,828	1.17	
United Kingdom - 12.01%					
40,000	U.K. Treasury Bills	0.000	02/12/2024	48,175	1.38
15,000	U.K. Treasury Bills	0.000	13/01/2025	17,966	0.51
20,000	U.K. Treasury Bills	0.000	20/01/2025	23,933	0.68
50,000	U.K. Treasury Bills	0.000	03/02/2025	59,722	1.70
75,000	U.K. Treasury Bills	0.000	10/02/2025	89,501	2.56
70,000	U.K. Treasury Bills	0.000	17/02/2025	83,462	2.38
82,500	U.K. Treasury Bills	0.000	03/03/2025	98,052	2.80
			420,811	12.01	
United States - 5.67%					
9,200	Federal Farm Credit Banks Funding Corp.	4.690	10/07/2026	8,695	0.25
10,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	0.000	06/12/2024	9,441	0.27
10,000	Federal Home Loan Bank Discount Notes	0.000	03/01/2025	9,409	0.27
5,800	Federal Home Loan Banks	4.700	09/02/2026	5,482	0.16
18,000	Federal Home Loan Banks	4.680	10/04/2026	17,011	0.48
2,300	Federal Home Loan Mortgage Corp.	4.710	23/09/2026	2,174	0.06
50,000	U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.664	31/01/2025	47,241	1.35
15,000	U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.633	30/04/2025	14,173	0.40
70,000	U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.634	31/10/2025	66,156	1.89
10,000	U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.646	31/07/2026	9,455	0.27
10,000	U.S. Treasury Floating Rate Notes	4.669	31/10/2026	9,459	0.27
			198,696	5.67	
Total Government Bonds - 44.50% (30 November 2023: 41.88%)			1,558,639	44.50	
Total Investments - 103.03% (30 November 2023: 101.45%)			3,608,806	103.03	

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

Forward Currency Contracts (continued)

Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)			Counterparty	Maturity Date	Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value
Buy	24,409	DKK	Sell	3,273	EUR	Citibank	02/12/2024	(1)	-
Buy	118,014	EUR	Sell	191,746	AUD	Natwest Markets	20/12/2024	(121)	-
Buy	73,744	EUR	Sell	120,288	AUD	State Street Bank	13/12/2024	(385)	(0.01)
Buy	64,189	EUR	Sell	104,643	AUD	State Street Bank	18/12/2024	(286)	(0.01)
Buy	56,288	EUR	Sell	85,267	CAD	Bank of New York Mellon	18/12/2024	(1,250)	(0.04)
Buy	11,270	EUR	Sell	16,870	CAD	Natwest Markets	06/02/2025	(111)	-
Buy	61,875	EUR	Sell	93,190	CAD	State Street Bank	19/12/2024	(1,009)	(0.02)
Buy	30,446	EUR	Sell	44,867	CAD	State Street Bank	19/12/2024	170	-
Buy	46,614	EUR	Sell	70,500	CAD	State Street Bank	06/02/2025	(945)	(0.03)
Buy	4,590	EUR	Sell	6,845	CAD	UBS	19/12/2024	(29)	-
Buy	150	EUR	Sell	139	CHF	State Street Bank	24/01/2025	-	-
Buy	62	EUR	Sell	57	CHF	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	1,864	EUR	Sell	1,724	CHF	State Street Bank	11/02/2025	5	-
Buy	3,274	EUR	Sell	24,409	DKK	State Street Bank	02/12/2024	1	-
Buy	67,548	EUR	Sell	56,782	GBP	Bank of America Merrill Lynch	09/12/2024	(823)	(0.02)
Buy	95,450	EUR	Sell	80,100	GBP	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2024	(995)	(0.02)
Buy	125,886	EUR	Sell	105,903	GBP	Bank of America Merrill Lynch	16/12/2024	(1,592)	(0.05)
Buy	71,166	EUR	Sell	60,000	GBP	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	(1,050)	(0.03)
Buy	86,621	EUR	Sell	72,816	GBP	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2024	(1,015)	(0.03)
Buy	102,768	EUR	Sell	86,157	GBP	Bank of America Merrill Lynch	20/12/2024	(921)	(0.03)
Buy	89,550	EUR	Sell	74,442	GBP	Bank of New York Mellon	10/12/2024	(81)	-
Buy	81,084	EUR	Sell	68,093	GBP	Barclays Bank	11/12/2024	(900)	(0.03)
Buy	85,223	EUR	Sell	71,213	GBP	Barclays Bank	02/01/2025	(430)	(0.01)
Buy	86,256	EUR	Sell	72,049	GBP	HSBC Bank	27/12/2024	(426)	(0.01)
Buy	90,109	EUR	Sell	75,785	GBP	Natwest Markets	09/12/2024	(1,143)	(0.03)
Buy	18,767	EUR	Sell	15,679	GBP	Natwest Markets	10/12/2024	(111)	-
Buy	77,071	EUR	Sell	64,451	GBP	Societe Generale	31/12/2024	(455)	(0.01)
Buy	76,976	EUR	Sell	64,451	GBP	State Street Bank	02/12/2024	(647)	(0.02)
Buy	86,798	EUR	Sell	72,429	GBP	State Street Bank	03/12/2024	(434)	(0.01)
Buy	122,689	EUR	Sell	102,497	GBP	State Street Bank	04/12/2024	(752)	(0.02)
Buy	17,831	EUR	Sell	14,878	GBP	State Street Bank	10/12/2024	(83)	-
Buy	74	EUR	Sell	62	GBP	State Street Bank	12/12/2024	(1)	-
Buy	127	EUR	Sell	105	GBP	State Street Bank	13/12/2024	-	-
Buy	21,506	EUR	Sell	17,985	GBP	State Street Bank	16/12/2024	(143)	-
Buy	79,530	EUR	Sell	67,166	GBP	State Street Bank	17/12/2024	(1,315)	(0.03)
Buy	5,126	EUR	Sell	4,266	GBP	State Street Bank	18/12/2024	(9)	-
Buy	112,695	EUR	Sell	17,958,578	JPY	Bank of New York Mellon	03/12/2024	(706)	(0.02)
Buy	112,814	EUR	Sell	18,091,250	JPY	Societe Generale	02/12/2024	(1,424)	(0.04)
Buy	1,364	EUR	Sell	221,750	JPY	State Street Bank	02/12/2024	(36)	-
Buy	1,352	EUR	Sell	223,320	JPY	State Street Bank	03/12/2024	(58)	-
Buy	2	EUR	Sell	295	JPY	State Street Bank	10/01/2025	-	-
Buy	3,147	EUR	Sell	514,389	JPY	State Street Bank	22/01/2025	(115)	-
Buy	18,301	EUR	Sell	214,853	NOK	Bank of America Merrill Lynch	13/12/2024	(94)	-
Buy	74,555	EUR	Sell	874,313	NOK	HSBC Bank	31/12/2024	(240)	(0.01)
Buy	62,255	EUR	Sell	732,810	NOK	State Street Bank	13/12/2024	(484)	(0.01)
Buy	9	EUR	Sell	104	NOK	State Street Bank	23/12/2024	-	-
Buy	73,119	EUR	Sell	874,313	NOK	UBS	02/12/2024	(1,762)	(0.05)
Buy	6,915	EUR	Sell	12,370	NZD	State Street Bank	23/12/2024	(9)	-
Buy	222	EUR	Sell	2,549	SEK	Barclays Bank	13/02/2025	-	-
Buy	78,870	EUR	Sell	890,049	SEK	Natwest Markets	23/12/2024	1,622	0.05
Buy	9	EUR	Sell	104	SEK	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	62,141	EUR	Sell	89,301	SGD	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	(902)	(0.03)
Buy	56,002	EUR	Sell	79,676	SGD	Citibank	18/12/2024	(245)	(0.01)
Buy	24,632	EUR	Sell	34,780	SGD	Citibank	18/12/2024	80	-
Buy	37,508	EUR	Sell	53,987	SGD	Royal Bank of Canada	09/12/2024	(604)	(0.02)
Buy	22,386	EUR	Sell	31,806	SGD	Royal Bank of Canada	18/12/2024	(67)	-

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

Forward Currency Contracts (continued)

						Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value		
Buy Amount (000's)		Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date				
Buy	37	EUR	Sell	53	SGD	State Street Bank	03/12/2024	-	-
Buy	84,231	EUR	Sell	120,187	SGD	State Street Bank	05/12/2024	(613)	(0.02)
Buy	517	EUR	Sell	730	SGD	State Street Bank	24/12/2024	2	-
Buy	118	EUR	Sell	168	SGD	State Street Bank	11/02/2025	-	-
Buy	173	EUR	Sell	245	SGD	State Street Bank	11/02/2025	1	-
Buy	35,611	EUR	Sell	39,458	USD	Bank of America Merrill Lynch	17/12/2024	(1,652)	(0.05)
Buy	131,927	EUR	Sell	147,674	USD	Bank of America Merrill Lynch	19/12/2024	(7,516)	(0.21)
Buy	87,745	EUR	Sell	96,134	USD	Bank of New York Mellon	04/12/2024	(3,090)	(0.09)
Buy	45,930	EUR	Sell	50,123	USD	Bank of New York Mellon	09/12/2024	(1,421)	(0.04)
Buy	49,045	EUR	Sell	53,943	USD	Bank of New York Mellon	18/12/2024	(1,895)	(0.06)
Buy	11,151	EUR	Sell	12,496	USD	Barclays Bank	11/12/2024	(653)	(0.02)
Buy	95,811	EUR	Sell	101,361	USD	Barclays Bank	16/12/2024	86	-
Buy	95,784	EUR	Sell	101,361	USD	Barclays Bank	20/12/2024	77	-
Buy	94,528	EUR	Sell	105,510	USD	Barclays Bank	23/12/2024	(5,083)	(0.15)
Buy	76,808	EUR	Sell	81,017	USD	HSBC Bank	27/12/2024	334	0.01
Buy	14,719	EUR	Sell	16,433	USD	Natwest Markets	11/12/2024	(803)	(0.02)
Buy	38,688	EUR	Sell	42,957	USD	Royal Bank of Canada	11/12/2024	(1,889)	(0.05)
Buy	95,541	EUR	Sell	104,986	USD	Royal Bank of Canada	13/12/2024	(3,621)	(0.10)
Buy	96,099	EUR	Sell	107,528	USD	Royal Bank of Canada	18/12/2024	(5,440)	(0.16)
Buy	92,074	EUR	Sell	101,345	USD	Societe Generale	09/12/2024	(3,666)	(0.10)
Buy	2	EUR	Sell	2	USD	State Street Bank	02/12/2024	-	-
Buy	19,247	EUR	Sell	21,165	USD	State Street Bank	09/12/2024	(748)	(0.02)
Buy	134,096	EUR	Sell	147,724	USD	State Street Bank	10/12/2024	(5,451)	(0.16)
Buy	67,497	EUR	Sell	75,379	USD	State Street Bank	11/12/2024	(3,706)	(0.10)
Buy	4,488	EUR	Sell	4,939	USD	State Street Bank	12/12/2024	(177)	(0.01)
Buy	18	EUR	Sell	19	USD	State Street Bank	13/12/2024	-	-
Buy	4,541	EUR	Sell	4,922	USD	State Street Bank	17/12/2024	(107)	-
Buy	27,460	EUR	Sell	29,812	USD	State Street Bank	18/12/2024	(691)	(0.01)
Buy	1,815	EUR	Sell	1,913	USD	State Street Bank	18/12/2024	8	-
Buy	24,520	EUR	Sell	26,996	USD	State Street Bank	23/12/2024	(967)	(0.03)
Buy	4,289	EUR	Sell	4,497	USD	State Street Bank	27/12/2024	44	-
Buy	9	EUR	Sell	9	USD	State Street Bank	03/01/2025	-	-
Buy	158	EUR	Sell	167	USD	State Street Bank	03/01/2025	1	-
Buy	97,473	EUR	Sell	106,934	USD	State Street Bank	08/01/2025	(3,409)	(0.10)
Buy	24,345	EUR	Sell	26,560	USD	UBS	04/12/2024	(751)	(0.02)
Buy	94,947	EUR	Sell	105,645	USD	UBS	12/12/2024	(4,842)	(0.14)
Buy	96,382	EUR	Sell	107,307	USD	UBS	17/12/2024	(4,954)	(0.14)
Buy	27,977	GBP	Sell	33,757	EUR	Bank of America Merrill Lynch	10/12/2024	(71)	-
Buy	112,731	GBP	Sell	135,436	EUR	Bank of America Merrill Lynch	13/12/2024	279	0.01
Buy	13,506	GBP	Sell	16,196	EUR	Bank of America Merrill Lynch	24/12/2024	56	-
Buy	71,213	GBP	Sell	85,341	EUR	Barclays Bank	03/12/2024	426	0.01
Buy	112,877	GBP	Sell	135,256	EUR	Barclays Bank	20/12/2024	591	0.02
Buy	29,649	GBP	Sell	35,436	EUR	Natwest Markets	04/12/2024	271	0.01
Buy	114,533	GBP	Sell	136,323	EUR	Natwest Markets	06/12/2024	1,602	0.05
Buy	60,278	GBP	Sell	71,871	EUR	Natwest Markets	09/12/2024	710	0.02
Buy	59,767	GBP	Sell	71,561	EUR	Natwest Markets	16/12/2024	381	0.01
Buy	86,157	GBP	Sell	102,998	EUR	Natwest Markets	20/12/2024	691	0.02
Buy	39,873	GBP	Sell	47,377	EUR	Royal Bank of Canada	10/12/2024	632	0.02
Buy	76,769	GBP	Sell	91,392	EUR	Royal Bank of Canada	03/01/2025	939	0.03
Buy	64,451	GBP	Sell	77,171	EUR	Societe Generale	02/12/2024	453	0.01
Buy	114,547	GBP	Sell	138,091	EUR	Societe Generale	12/12/2024	(184)	(0.01)
Buy	86,689	GBP	Sell	104,075	EUR	Societe Generale	23/12/2024	240	0.01
Buy	112,939	GBP	Sell	135,454	EUR	Societe Generale	24/12/2024	443	0.01
Buy	10	GBP	Sell	12	EUR	State Street Bank	02/12/2024	-	-
Buy	66,524	GBP	Sell	79,663	EUR	State Street Bank	10/12/2024	435	0.02
Buy	16,472	GBP	Sell	19,792	EUR	State Street Bank	13/12/2024	38	-

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

Forward Currency Contracts (continued)

						Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value		
Buy Amount (000's)		Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date				
Buy	6,352	GBP	Sell	7,602	EUR	State Street Bank	23/12/2024	41	-
Buy	145	GBP	Sell	173	EUR	State Street Bank	24/12/2024	1	-
Buy	8,298	GBP	Sell	9,933	EUR	State Street Bank	03/01/2025	48	-
Buy	2,934	GBP	Sell	3,534	EUR	State Street Bank	03/01/2025	(5)	-
Buy	112,889	GBP	Sell	133,854	EUR	State Street Bank	06/01/2025	1,899	0.05
Buy	4,408	GBP	Sell	5,273	EUR	UBS	03/01/2025	29	-
Buy	591,300	JPY	Sell	3,630	EUR	Australia and New Zealand Banking Group	27/12/2024	113	-
Buy	598,300	JPY	Sell	3,669	EUR	Australia and New Zealand Banking Group	16/01/2025	124	-
Buy	18,181,899	JPY	Sell	110,104	EUR	Bank of America Merrill Lynch	03/12/2024	4,706	0.13
Buy	17,958,579	JPY	Sell	112,942	EUR	Bank of New York Mellon	30/12/2024	752	0.02
Buy	18,313,000	JPY	Sell	115,548	EUR	Barclays Bank	02/12/2024	91	-
Buy	17,996,719	JPY	Sell	109,148	EUR	Barclays Bank	06/01/2025	4,867	0.14
Buy	18,121,900	JPY	Sell	110,848	EUR	Barclays Bank	17/01/2025	4,048	0.12
Buy	715,000	JPY	Sell	4,377	EUR	HSBC Bank	27/12/2024	148	-
Buy	18,000,984	JPY	Sell	109,241	EUR	HSBC Bank	10/01/2025	4,832	0.14
Buy	15,849,996	JPY	Sell	97,499	EUR	HSBC Bank	17/01/2025	2,993	0.09
Buy	17,998,859	JPY	Sell	112,087	EUR	Natwest Markets	28/01/2025	2,116	0.06
Buy	11,911,296	JPY	Sell	72,866	EUR	Royal Bank of Canada	27/12/2024	2,521	0.07
Buy	17,948,209	JPY	Sell	108,949	EUR	Royal Bank of Canada	07/01/2025	4,765	0.14
Buy	1,537,802	JPY	Sell	9,664	EUR	Royal Bank of Canada	08/01/2025	80	-
Buy	1,907,973	JPY	Sell	11,721	EUR	Societe Generale	27/12/2024	354	-
Buy	17,934,840	JPY	Sell	110,201	EUR	Societe Generale	08/01/2025	3,438	0.10
Buy	18,146,086	JPY	Sell	111,018	EUR	Societe Generale	09/01/2025	3,968	0.11
Buy	18,091,250	JPY	Sell	113,392	EUR	Societe Generale	31/01/2025	1,422	0.04
Buy	295	JPY	Sell	2	EUR	State Street Bank	02/12/2024	-	-
Buy	18,164,814	JPY	Sell	109,681	EUR	State Street Bank	04/12/2024	5,031	0.14
Buy	2,854,265	JPY	Sell	17,331	EUR	State Street Bank	27/12/2024	735	0.01
Buy	16,541,320	JPY	Sell	100,356	EUR	State Street Bank	10/01/2025	4,468	0.13
Buy	17,265,089	JPY	Sell	106,532	EUR	State Street Bank	16/01/2025	2,923	0.08
Buy	158,000	JPY	Sell	970	EUR	State Street Bank	17/01/2025	32	-
Buy	702,700	JPY	Sell	4,399	EUR	UBS	16/01/2025	55	-
Buy	352,827	NOK	Sell	30,340	EUR	Bank of America Merrill Lynch	23/12/2024	(146)	-
Buy	874,313	NOK	Sell	74,641	EUR	HSBC Bank	02/12/2024	241	0.01
Buy	37,979	NOK	Sell	3,215	EUR	Natwest Markets	10/02/2025	28	-
Buy	371,419	NOK	Sell	31,552	EUR	State Street Bank	13/12/2024	247	0.01
Buy	3,999	NOK	Sell	343	EUR	State Street Bank	13/12/2024	-	-
Buy	74,439	NOK	Sell	6,396	EUR	State Street Bank	23/12/2024	(26)	-
Buy	149	NOK	Sell	13	EUR	State Street Bank	10/02/2025	-	-
Buy	286	NOK	Sell	24	EUR	State Street Bank	10/02/2025	-	-
Buy	85,185	SEK	Sell	7,360	EUR	Barclays Bank	13/02/2025	39	-
Buy	808,339	SEK	Sell	71,407	EUR	Royal Bank of Canada	23/12/2024	(1,250)	(0.04)
Buy	50,296	SEK	Sell	4,348	EUR	Societe Generale	11/02/2025	20	-
Buy	10,483	SEK	Sell	904	EUR	Societe Generale	21/02/2025	6	-
Buy	10,484	SEK	Sell	906	EUR	State Street Bank	11/02/2025	4	-
Buy	3,650	SEK	Sell	315	EUR	State Street Bank	11/02/2025	2	-
Buy	53,987	SGD	Sell	37,798	EUR	Bank of America Merrill Lynch	09/12/2024	314	0.01
Buy	24,859	SGD	Sell	17,468	EUR	Bank of America Merrill Lynch	18/12/2024	81	-
Buy	39,965	SGD	Sell	28,469	EUR	Citibank	18/12/2024	(256)	(0.01)
Buy	53,959	SGD	Sell	37,917	EUR	HSBC Bank	05/12/2024	174	-
Buy	49,775	SGD	Sell	34,791	EUR	Royal Bank of Canada	18/12/2024	347	0.01
Buy	57	SGD	Sell	40	EUR	State Street Bank	02/12/2024	-	-
Buy	980	SGD	Sell	686	EUR	State Street Bank	05/12/2024	6	-
Buy	39,968	SGD	Sell	28,236	EUR	State Street Bank	18/12/2024	(21)	-
Buy	49,946	SGD	Sell	35,604	EUR	State Street Bank	24/12/2024	(346)	(0.01)
Buy	50,140	SGD	Sell	35,173	EUR	State Street Bank	11/02/2025	222	0.01
Buy	10,007	USD	Sell	9,589	EUR	Bank of America Merrill Lynch	08/01/2025	(148)	-

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

Forward Currency Contracts (continued)

							Unrealised Appreciation/(Depreciation) of Contracts (000's) EUR	% of Net Asset Value	
Buy Amount (000's)			Sell Amount (000's)		Counterparty	Maturity Date			
Buy	27,633	USD	Sell	25,192	EUR	Royal Bank of Canada	09/12/2024	912	0.03
Buy	77	USD	Sell	73	EUR	State Street Bank	02/12/2024	(1)	-
Buy	90	USD	Sell	85	EUR	State Street Bank	03/12/2024	-	-
Buy	18,204	USD	Sell	16,852	EUR	State Street Bank	04/12/2024	348	0.01
Buy	20,269	USD	Sell	19,248	EUR	State Street Bank	12/12/2024	(103)	-
Buy	19,069	USD	Sell	17,919	EUR	State Street Bank	13/12/2024	93	-
Buy	8,719	USD	Sell	8,190	EUR	State Street Bank	13/12/2024	46	-
Buy	624	USD	Sell	598	EUR	State Street Bank	13/12/2024	(8)	-
Buy	31	USD	Sell	29	EUR	State Street Bank	13/12/2024	-	-
Buy	44,629	USD	Sell	40,811	EUR	State Street Bank	17/12/2024	1,335	0.03
Buy	20,717	USD	Sell	19,753	EUR	State Street Bank	17/12/2024	(189)	(0.01)
Buy	94,789	USD	Sell	86,846	EUR	State Street Bank	18/12/2024	2,667	0.08
Buy	43,099	USD	Sell	39,903	EUR	State Street Bank	23/12/2024	787	0.02
Buy	8,545	USD	Sell	7,843	EUR	State Street Bank	02/01/2025	220	0.01
Buy	2	USD	Sell	2	EUR	State Street Bank	02/01/2025	-	-
Buy	19,590	USD	Sell	17,982	EUR	State Street Bank	03/01/2025	503	0.01
Buy	14,700	USD	Sell	13,982	EUR	State Street Bank	03/01/2025	(112)	-
Unrealised Appreciation of Forward Currency Contracts							76,070	2.12	
Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts							(90,643)	(2.54)	
Net Unrealised Depreciation of Forward Currency Contracts - (0.42)% (30 November 2023: 0.16%)							(14,573)	(0.42)	
							Value (000's) EUR	% of Net Asset Value	
Cash and Cash Equivalents - 1.87% (30 November 2023: (0.02)%)							65,366	1.87	
Other Liabilities in Excess of Other Assets - (4.48)% (30 November 2023: (1.59)%)							(156,777)	(4.48)	
Total Net Assets							3,502,822	100.00	

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

2. i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 会 社	ブラックロック・ジャパン株式会社
主 要 投 資 対 象	米国の債券
運 用 の 基 本 方 針	FTSE 米国債7-10年セレクト・インデックス(国内投信用 円ヘッジ円ベース)に連動する運用成果を目指す
管 理 報 酬 等 (年)	0.154%(税抜0.14%)

2. i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

■ 損益及び剰余金計算書

（2025年1月12日～2025年7月11日までの計算期間）

（単位：円）

	当特定期間 (自 2025年1月12日 至 2025年7月11日)
営業収益	
受取利息	2,965,304,645
有価証券売買等損益	5,044,105,418
為替差損益	△2,911,724,154
その他収益	11,973,022
営業収益合計	5,109,658,931
営業費用	
受託者報酬	25,587,548
委託者報酬	93,821,152
その他費用	30,807,990
営業費用合計	150,216,690
営業利益又は営業損失（△）	4,959,442,241
経常利益又は経常損失（△）	4,959,442,241
当期純利益又は当期純損失（△）	4,959,442,241
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△95,726,052,625
剰余金増加額又は欠損金減少額	28,123,179,878
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	28,123,179,878
剰余金減少額又は欠損金増加額	14,921,328,936
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	14,921,328,936
分配金	2,756,128,770
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△80,320,888,212

2. i シェアーズ・コア 米国債7-10年ETF（為替ヘッジあり）

■ 投資明細表

（2025年1月11日現在）

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	アメリカドル	UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 1.875% 2032/02/15	91,077,000.000	76,198,717.510	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.75% 2032/08/15	89,990,000.000	79,317,748.210	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 2.875% 2032/05/15	93,833,000.000	83,797,266.590	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.375% 2033/05/15	96,765,000.000	88,275,382.440	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.5% 2033/02/15	91,282,000.000	84,325,312.690	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2033/08/15	105,676,000.000	99,830,796.080	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 3.875% 2034/08/15	119,869,000.000	112,377,187.500	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4% 2034/02/15	120,360,000.000	114,346,701.130	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.125% 2032/11/15	89,892,000.000	87,082,875.000	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.25% 2034/11/15	64,387,000.000	62,163,636.370	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.375% 2034/05/15	106,362,000.000	103,902,378.690	
		UNITED STATES TREASURY NOTE/BOND 4.5% 2033/11/15	103,046,000.000	101,818,302.470	
	アメリカドル 小計		1,172,539,000.000	1,093,436,304.680 (172,959,754,674)	
国債証券 合計				172,959,754,674 (172,959,754,674)	
合計				172,959,754,674 (172,959,754,674)	

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

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

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入債券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	国債証券 12銘柄	100.0%	100.0%