

■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／海外／その他資産（商品先物）	
信託期間	2007年8月13日から2021年5月24日まで	
運用方針	<p>①商品（コモディティ）市況を表す「トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）」に概ね連動する投資成果を目指して運用を行います。</p> <p>②商品（コモディティ）を実質的な投資対象とし、CRB指数に概ね連動する投資成果を目指す外貨建て上場投資信託証券（ETF）を主要投資対象とします。</p> <p>③実質組入外貨建資産については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。</p>	
主要投資対象	損保ジャパン・コモディティファンド	損保ジャパン・コモディティマザーファンド受益証券
	損保ジャパン・コモディティマザーファンド	商品（コモディティ）を実質的な投資対象とする上場投資信託証券
主な組入制限	損保ジャパン・コモディティファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	損保ジャパン・コモディティマザーファンド	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子、配当収入と売買益（評価損益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p>	

損保ジャパン・ コモディティ ファンド

第12期（決算日 2019年5月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。さて、「損保ジャパン・コモディティ ファンド」は、このたび第12期の決算を行いましたので、運用状況をご報告申し上げます。今後とも引き続きお引立て賜りますようお願い申し上げます。



損保ジャパン日本興亜アセットマネジメント

東京都中央区日本橋二丁目2番16号 共立日本橋ビル



<https://www.sjnk-am.co.jp/>

お問い合わせ先



クライアントサービス第二部 0120-69-5432

（受付時間 営業日の午前9時～午後5時）

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配額)	基準価額			債組入比率	債券率	投資信託証券組入比率	純資産額
		税分	込配	み騰落 期中率				
	円		円	%	%	%	百万円	
8期(2015年5月25日)	4,454		0	△22.4	93.2	—	890	
9期(2016年5月24日)	2,596		0	△41.7	89.1	—	575	
10期(2017年5月24日)	2,322		0	△10.6	—	93.9	976	
11期(2018年5月24日)	2,508		0	8.0	—	95.1	902	
12期(2019年5月24日)	2,213		0	△11.8	—	92.5	487	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 基準価額及び分配金は1万口当たり(以下同じ)。

(注3) 債券組入比率および投資信託証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注4) 当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	基準価額		債組入比率	債券率	投資信託証券組入比率
		騰落	率			
(期首) 2018年5月24日	円 2,508		% —	% —	% —	95.1
5月末	2,458	△	2.0	—	—	96.6
6月末	2,464	△	1.8	—	—	92.4
7月末	2,429	△	3.1	—	—	94.2
8月末	2,397	△	4.4	—	—	94.8
9月末	2,461	△	1.9	—	—	90.2
10月末	2,428	△	3.2	—	—	92.6
11月末	2,319	△	7.5	—	—	90.2
12月末	2,156	△	14.0	—	—	89.6
2019年1月末	2,227	△	11.2	—	—	92.5
2月末	2,299	△	8.3	—	—	95.2
3月末	2,294	△	8.5	—	—	90.6
4月末	2,354	△	6.1	—	—	91.5
(期末) 2019年5月24日	円 2,213	△	11.8	—	—	92.5

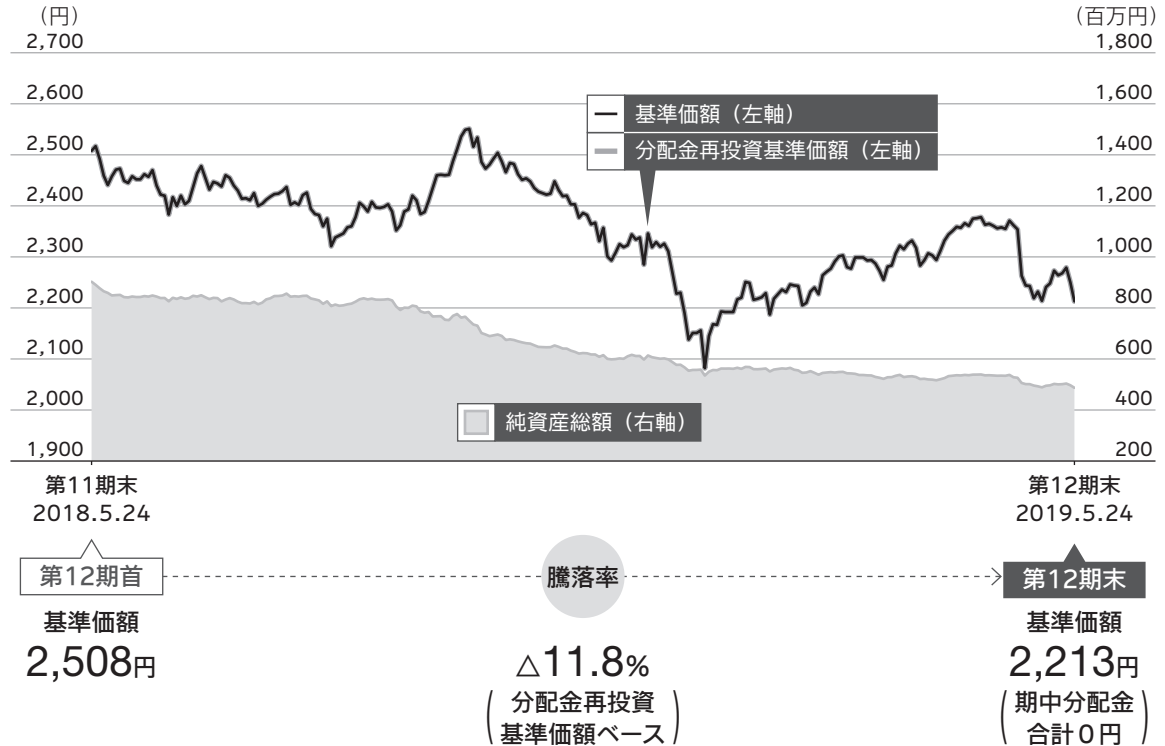
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注2) 債券組入比率および投資信託証券組入比率はマザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

運用経過

● 基準価額の推移



- 分配金再投資基準価額の推移は、2018年5月24日の基準価額をもとに委託会社にて指数化したものを使用しております。
- 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税引前）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。
- 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- 当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 基準価額の主な変動要因

損保ジャパン・コモディティ ファンド

高位に組入れていたマザーファンドの基準価額が下落したため、当ファンドの基準価額は下落しました。

損保ジャパン・コモディティ マザーファンド

期中の騰落率は－11.4%となりました。

商品市況が下落したことから、期末の基準価額は前期末比で下落しました。

- 本報告書では、ベビーファンドとマザーファンドを下記の様に統一して表記しています。

 ベビーファンド  マザーファンド

● 投資環境

原油は、米国産在庫が低水準であったことや、米国の対イラン制裁によるイランの供給減少に対する警戒感、さらに、OPEC（石油輸出国機構）加盟国やロシアなどの増産に対する慎重姿勢を好感したことなどが支援材料となり、2018年9月頃まで上昇基調となりました。しかし10月以降、米国産在庫が増加したことや、OPECによる世界の石油需要見通しの下方修正、米国、ロシア、サウジアラビアなどで増産傾向が見られたことなどから、12月下旬にかけて大きく下落しました。年末から2019年年明けにかけて、米中貿易摩擦緩和への期待や、1月からOPEC主導で実施される協調減産効果への期待などから反発しました。その後も、イランやベネズエラに対する米国の経済制裁の強化や、リビアの内戦の激化などを受けて、供給不安の高まりなどから上昇基調が続きました。しかし5月に入ると、米国の産油量が高水準であったことや、在庫が市場予想を上回り増加したことなどを背景に反落し、期末を迎えました。

CRB指数（円建て為替ヘッジなし）の推移



注. CRB指数（円建て為替ヘッジなし）は、米ドル建てCRB指数を各基準日の対顧客電信売買相場の仲値を用いて委託会社が独自に換算したものを使用したものです。

為替レートの推移



注. 為替レートはロイターを使用しております。

金は、米長期金利の上昇や、ドル高が進行したことなどをを受け、2018年10月頃まで軟調に推移しました。しかしその後、イタリアの財政不安や、中東情勢の悪化から地政学リスクが高まったこと、世界経済の減速懸念などから上昇基調となりました。

銅、アルミニウムは、米中貿易摩擦や、世界的な景気減速懸念により需要鈍化への不安が広がったことなどから、下落しました。

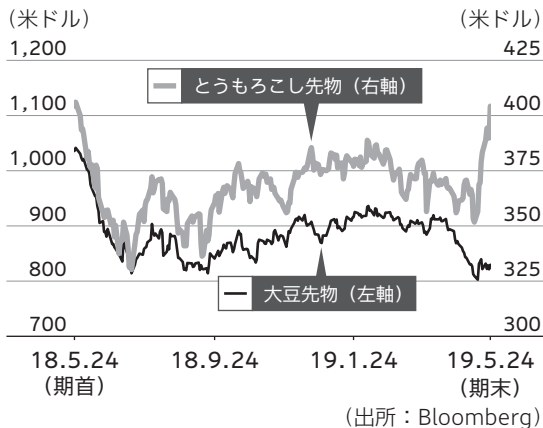
大豆、とうもろこしは、米中貿易摩擦のほか、豊作が見込まれたこと、世界的に在庫が潤沢であることなどを受けて、期を通して軟調な推移となりました。とうもろこしは、期末にかけて、米国中西部で悪天候が続いたことなどから大きく反発しました。

原油先物の推移



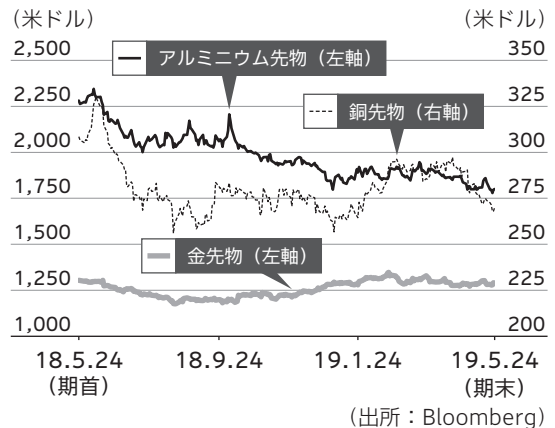
注. 原油先物はWTIを使用しております。

農産物先物の推移



注. 大豆先物はCBT大豆、とうもろこし先物はCBTコーンを使用しております。

貴金属・工業用金属先物の推移



注. アルミニウム先物はLMEアルミ新地金3ヵ月先物、金先物はCMX金先物、銅先物はCMX銅を使用しております。

● 当該投資信託のポートフォリオ

期を通して損保ジャパン・コモディティ マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率（対純資産総額比）は、98.7%です。

損保ジャパン・コモディティ マザーファンド

当マザーファンドでは、トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）の騰落率に概ね連動するETFを主要投資対象とした運用を行いました。

● 当該投資信託のベンチマークとの差異

当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

● 分配金

収益分配金については、基準価額の水準等を勘案し、当期の分配は行いませんでした。なお、収益分配に充てなかった収益は、信託財産に留保し、運用の基本方針に基づいて引き続き元本と同一の運用を行います。

分配原資の内訳 (単位：円、1万口当たり・税引前)

項目	第12期 2018.5.25~2019.5.24
当期分配金	—
(対基準価額比率)	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	574

注1. 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

注2. 円未満は切り捨てており、当期の収益と当期の収益以外の合計が当期分配金（税引前）に合致しない場合があります。

注3. 当期分配金の対基準価額比率は当期分配金（税引前）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。

決算期におけるファンドの運用成果[※]をもとに、分配を行うことを目指すファンドです。

※ 運用成果には、インカム収入とキャピタルゲイン・ロスの両方を考慮します。

インカム収入とはETFの配当収入等、キャピタルゲイン・ロスとは値上がり益・値下がり損をいいます。

・ ファンドに蓄積された過去の運用成果（分配原資）を加味する場合があります。

● 今後の運用方針

損保ジャパン・コモディティ ファンド

今後も、損保ジャパン・コモディティ マザーファンドの組入水準を高位に維持します。

損保ジャパン・コモディティ マザーファンド

今後も、トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）の騰落率に概ね連動するETFに投資することにより、同指数が表す商品市況の中長期的な動きを概ね捉える投資成果を目指した運用を行います。

● 1万口当たりの費用明細

期中の1万口当たりの費用の割合は**1.046%**です。

項目	第12期 2018.5.25~2019.5.24		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	22円	0.918%	(a)信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率(年率)× $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ 期中の平均基準価額は2,357円です。
(投信会社)	(8)	(0.324)	ファンドの運用の対価
(販売会社)	(13)	(0.540)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(1)	(0.054)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	2	0.088	(b)売買委託手数料= $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(投資信託証券)	(2)	(0.088)	
(c) その他費用	1	0.040	(c)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)	(1)	(0.025)	有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用
(監査費用)	(0)	(0.002)	監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.012)	信託事務の処理にかかるその他の費用等
合計	25	1.046	

注1. 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

注2. 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

注3. 比率欄は「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。

○売買及び取引の状況

(2018年5月25日～2019年5月24日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
損保ジャパン・コモディティ マザーファンド	千口 212,516	千円 65,830	千口 1,310,650	千円 403,090

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月25日～2019年5月24日)

該当事項はございません。

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項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2019年5月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
損保ジャパン・コモディティ マザーファンド	千口 2,795,113	千口 1,696,979	千円 480,924

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2019年5月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
損保ジャパン・コモディティ マザーファンド	千円 480,924	% 97.8
コール・ローン等、その他	10,820	2.2
投資信託財産総額	491,744	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 損保ジャパン・コモディティ マザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(454,961千円)の投資信託財産総額(480,996千円)に対する比率は、94.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。
なお、当期末における邦貨換算レートは、1ユーロ=122.66円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	491,744,554
コール・ローン等	10,820,447
損保ジャパン・コモディティ マザーファンド(評価額)	480,924,107
(B) 負債	4,720,359
未払解約金	2,251,656
未払信託報酬	2,462,504
未払利息	32
その他未払費用	6,167
(C) 純資産総額(A-B)	487,024,195
元本	2,200,577,491
次期繰越損益金	△1,713,553,296
(D) 受益権総口数	2,200,577,491口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,213円

(注1) 信託財産に係る期首元本額3,598,646,693円、期中追加設定元本額561,870,607円、期中一部解約元本額1,959,939,809円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額 0.2213円

(注3) 期末における元本の欠損金額 1,713,553,296円

○損益の状況 (2018年5月25日～2019年5月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 9,388
受取利息	430
支払利息	△ 9,818
(B) 有価証券売買損益	△ 54,493,503
売買益	17,689,835
売買損	△ 72,183,338
(C) 信託報酬等	△ 6,134,862
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 60,637,753
(E) 前期繰越損益金	△ 81,936,644
(F) 追加信託差損益金	△1,570,978,899
(配当等相当額)	(119,492,950)
(売買損益相当額)	(△1,690,471,849)
(G) 計(D+E+F)	△1,713,553,296
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	△1,713,553,296
追加信託差損益金	△1,570,978,899
(配当等相当額)	(119,492,512)
(売買損益相当額)	(△1,690,471,411)
分配準備積立金	6,834,018
繰越損益金	△ 149,408,415

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、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4) 分配金の計算過程 (2018年5月25日～2019年5月24日) は以下の通りです。

項 目	2018年5月25日～ 2019年5月24日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	0円
c. 信託約款に規定する収益調整金	119,492,512円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	6,834,018円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	126,326,530円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	574円
g. 分配金	0円

損保ジャパン・コモディティ マザーファンド

運用報告書

第12期（決算日 2019年5月24日）

＜計算期間 2018年5月25日～2019年5月24日＞

損保ジャパン・コモディティ マザーファンドの第12期の運用状況をご報告申し上げます。

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的成長を目指して運用を行います。
主要投資対象	商品（コモディティ）を実質的な投資対象とする上場投資信託証券
主な組入制限	株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 額	価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 券 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率				
	円		%		%	%	百万円
8期(2015年5月25日)	5,554	△22.1		94.1		—	881
9期(2016年5月24日)	3,252	△41.4		90.0		—	569
10期(2017年5月24日)	2,936	△9.7		—		95.0	964
11期(2018年5月24日)	3,197	8.9		—		96.1	893
12期(2019年5月24日)	2,834	△11.4		—		93.7	480

(注1) 基準価額は1万円当たり（以下同じ）。

(注2) 当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基 準	価 額		債 組	入 比	券 率	投 証 組	資 入 比	信 託 券 率
				騰 落	率						
	(期 首)		円		%			%			%
	2018年	5月24日	3,197		—			—			96.1
	5月末		3,132	△	2.0			—			97.4
	6月末		3,141	△	1.8			—			93.3
	7月末		3,099	△	3.1			—			95.2
	8月末		3,060	△	4.3			—			95.7
	9月末		3,142	△	1.7			—			91.1
	10月末		3,100	△	3.0			—			92.9
	11月末		2,961	△	7.4			—			90.5
	12月末		2,754	△	13.9			—			90.6
	2019年	1月末	2,847	△	10.9			—			95.4
	2月末		2,942	△	8.0			—			96.8
	3月末		2,937	△	8.1			—			92.1
	4月末		3,017	△	5.6			—			94.1
	(期 末)										
	2019年	5月24日	2,834	△	11.4			—			93.7

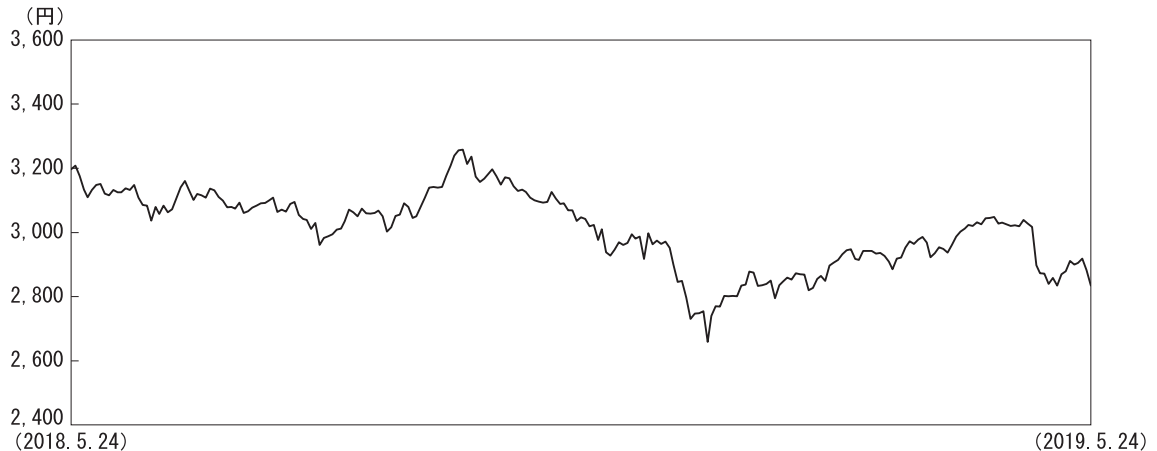
(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 当ファンドは、特定の指数等との比較は行っていないため、ベンチマークおよび参考指数は記載しておりません。

○運用経過

(2018年5月25日～2019年5月24日)

■基準価額の推移



期首： 3,197円

期末： 2,834円

騰落率：△11.4%

P 2～P 8をご参照下さい。

○1万口当たりの費用明細

(2018年5月25日～2019年5月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (投 資 信 託 証 券)	円 3 (3)	% 0.089 (0.089)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.037 (0.026) (0.011)	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の保管等のために、海外の銀行等に支払う費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	4	0.126	
期中の平均基準価額は3,011円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「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。

○売買及び取引の状況

(2018年5月25日～2019年5月24日)

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		口		千ユーロ
	フランス				
	LYX ETF TH-REUTERS CORECOMMODITY	15,000	233	181,000	2,808
	ユ ー ロ 計	15,000	233	181,000	2,808

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未满是切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月25日～2019年5月24日)

該当事項はございません。

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項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2019年5月24日現在)

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)		口	口	千ユーロ	千円	%
LYX ETF TH-REUTERS CORECOMMODITY		411,500	245,500	3,674	450,701	93.7
合 計	口 数 ・ 金 額	411,500	245,500	3,674	450,701	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<93.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

(注2) 比率は純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 単位未满是切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年5月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	450,701	93.7
コール・ローン等、その他	30,295	6.3
投資信託財産総額	480,996	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 当期末における外貨建資産(454,961千円)の投資信託財産総額(480,996千円)に対する比率は、94.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

なお、当期末における邦貨換算レートは、1ユーロ=122.66円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	480,996,346
コール・ローン等	30,294,626
投資信託受益証券(評価額)	450,701,720
(B) 負債	539
未払利息	77
その他未払費用	462
(C) 純資産総額(A-B)	480,995,807
元本	1,696,979,913
次期繰越損益金	△1,215,984,106
(D) 受益権総口数	1,696,979,913口
1万円当たり基準価額(C/D)	2,834円

(注1) 信託財産に係る期首元本額2,795,113,819円、期中追加設定元本額212,516,666円、期中一部解約元本額1,310,650,572円

(注2) 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ごとの元本の内訳

損保ジャパン・コモディティ ファンド 1,696,979,913円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 0.2834円

(注4) 期末における元本の欠損金額 1,215,984,106円

○損益の状況

(2018年5月25日~2019年5月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 21,735
支払利息	△ 21,735
(B) 有価証券売買損益	△ 75,097,603
売買益	4,424,132
売買損	△ 79,521,735
(C) 保管費用等	△ 242,734
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 75,362,072
(E) 前期繰越損益金	△1,901,495,940
(F) 追加信託差損益金	△ 146,686,666
(G) 解約差損益金	907,560,572
(H) 計(D+E+F+G)	△1,215,984,106
次期繰越損益金(H)	△1,215,984,106

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 追加信託差損益金とは、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) 解約差損益金とは、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。

■ E T F（上場投資証券）の概要

ファンド名称	Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF
ベンチマーク	トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）
運用方針	CRB指数に概ね連動する投資成果を目指します。
決算月	1月

※上記は入手可能な最新のETFアナニュアルレポート等から抜粋して作成をしています。

E T Fについて

- ・当ファンドが実質的な主要投資対象とするETFは、「OTCスワップ型ETF」に該当します。「OTCスワップ型ETF」とは、ETF発行者と主に金融機関との間で、連動対象の指標のリターンを交換するトータルリターンスワップ契約を結ぶことで、ETFの一口あたり純資産額の変動率と対象指標の変動率を一致させる運用手法を採るETFを指します。トータルリターンスワップ契約では、カウンターパーティーの信用リスクが存在します。
- ・「OTCスワップ型ETF」の多くは、スワップ契約締結にあたり、契約担保の提供をスワップ契約の相手方に求める内容となっており、万が一、スワップ契約の相手方が破綻しても、スワップ契約の相手方が提供した受入担保を換金することで損失が軽減される仕組みとなっています。

E T Fのベンチマークについて

- トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）とは？
トムソン・ロイター・コアコモディティ・CRB指数（トータルリターン）は、トムソン・ロイター社により開発、算出および公表されている、商品指数であり、取引所で取引される商品先物契約（ロング・ポジションのみ）のバスケットです。コモディティに対して幅広い投資機会を提供するため、同指数は様々なコモディティのセクターで構成されています。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はトムソン・ロイター社に帰属します。また、トムソン・ロイター社は同指数の内容を変える権利および公表を停止する権利を有しています。

以下は、主要投資対象である上場投資信託証券「Lyxor Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF」の財務諸表を委託会社にて抜粋・翻訳したものです。

■損益計算書

2017年2月1日から2018年1月31日まで

通貨	EUR
金融取引の収益	
・株式および類似の有価証券の利益	2,233,619.82
合計（Ⅰ）	2,233,619.82
金融取引の費用	
合計（Ⅱ）	—
金融取引の損益（Ⅰ-Ⅱ）	2,233,619.82
その他の収益（Ⅲ）	—
信託報酬（Ⅳ）	-2,839,109.74
当計算期間の純損益（L.214-17-1）（Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ-Ⅳ）	-605,489.92
当計算期間の調整（Ⅴ）	54,536.60
損益（Ⅰ-Ⅱ+Ⅲ-Ⅳ+/-Ⅴ-Ⅵ）：	-550,953.32

■保有銘柄

2018年1月31日現在

証券コード	銘柄名	状況	数量	時価	通貨	純資産比 %
投資有価証券						
株式						
DE0005408116	AAREAL BANK	PROPRE	99,796.00	4,060,699.24	EUR	0.46
NL0011540547	ABN AMRO GROUP N.V.	PROPRE	9,575.00	261,301.75	EUR	0.03
DE000A1EWWW0	ADIDAS NOM	PROPRE	67,591.00	12,659,794.30	EUR	1.44
US00817Y1082	AETNA INC	PROPRE	1,339.00	200,804.32	USD	0.02
NL0000235190	AIRBUS BR BEARER SHS	PROPRE	38,353.00	3,547,652.50	EUR	0.40
JP3119600009	AJINOMOTO CO INC	PROPRE	65,531.00	997,568.17	JPY	0.11
JP3126340003	ALFRESA HOLDINGS CORP	PROPRE	50,278.00	983,154.50	JPY	0.11
DE0008404005	ALLIANZ SE-NOM	PROPRE	81,995.00	16,685,982.50	EUR	1.89
US0200021014	ALLSTATE CORP	PROPRE	28,840.00	2,286,595.87	USD	0.26
US02079K3059	ALPHABET INC	PROPRE	52,139.00	49,480,047.02	USD	5.61
US02079K1079	ALPHABET INC SHS C	PROPRE	8,300.00	7,794,904.27	USD	0.88
US0231351067	AMAZON.COM	PROPRE	52,905.00	61,616,966.04	USD	6.99
FR0004125920	AMUNDI SA	PGARAN	14,928.00	1,134,528.00	EUR	0.13
BE0974293251	ANHEUSER BUSCH INBEV SA/NV	PROPRE	333,278.00	30,374,956.92	EUR	3.44
US0404131064	ARISTA NETWORKS	PGARAN	38.00	8,413.53	USD	0.00
US0404131064	ARISTA NETWORKS	PROPRE	326.00	72,179.27	USD	0.01
US0427351004	ARROW ELECTRONICS INC	PROPRE	1,629.00	106,363.93	USD	0.01
NL0010273215	ASML HOLDING N.V.	PROPRE	98,344.00	16,049,740.80	EUR	1.82
NL0011872643	ASR NEDERLAND N.V	PROPRE	122,391.00	4,308,163.20	EUR	0.49
US00206R1023	AT&T INC	PROPRE	22,808.00	685,658.92	USD	0.08
CH0127480363	AUTONEUM HLDGS AG	PGARAN	390.00	103,658.74	CHF	0.01
CH0127480363	AUTONEUM HLDGS AG	PROPRE	1,194.00	317,355.21	CHF	0.04
CH0012410517	BALOISE-HOLDING NOM.	PGARAN	4,441.00	584,054.49	CHF	0.07
CH0012410517	BALOISE-HOLDING NOM.	PROPRE	7,279.00	957,291.74	CHF	0.11
ES0113211835	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	PROPRE	5,680,264.00	42,988,237.95	EUR	4.88
US0605051046	BANK OF AMERICA CORP	PROPRE	5,252.00	134,909.89	USD	0.02
GB0000811801	BARRATT DEVELOPMENTS	PGARAN	14,760.00	98,596.56	GBP	0.01
DE000BASF111	BASF SE	PROPRE	380,130.00	35,853,861.60	EUR	4.07
GB00B02L3W35	BERKELEY GROUP HOLDINGS UNITS	PGARAN	3,521.00	159,400.56	GBP	0.02
US0846707026	BERKSHIRE HATAW B	PROPRE	1,494.00	257,101.12	USD	0.03
US0846701086	BERKSHIRE HATHAWAY A	PROPRE	4.00	1,038,330.64	USD	0.12
GB0007980591	BP PLC	PGARAN	2,447,891.00	14,001,919.75	GBP	1.59
GB0030913577	BT GROUP PLC	PGARAN	91,641.00	267,218.69	GBP	0.03
ES0140609019	CAIXABANK	PROPRE	1,816,954.00	7,898,299.04	EUR	0.90
US1313473043	CALPINE CORP W/I	PROPRE	115,559.00	1,399,787.53	USD	0.16
JP3242800005	CANON INC	PROPRE	34,900.00	1,116,195.52	JPY	0.13
CH0225173167	CEMBRA MONEY BANK	PROPRE	29,258.00	2,320,579.68	CHF	0.26
US16411R2085	CHENIERE ENERGY	PROPRE	9,755.00	442,900.10	USD	0.05
FR0000120222	CNP ASSURANCES	PGARAN	141,075.00	2,911,788.00	EUR	0.33
US1912161007	COCA-COLA CO	PROPRE	1,118,987.00	42,747,414.27	USD	4.85
DE000CBK1001	COMMERZBANK	PROPRE	1,639,294.00	21,733,759.85	EUR	2.46
DE0006062144	COVESTRO AG	PROPRE	154,746.00	14,326,384.68	EUR	1.62
CH0012138530	CREDIT SUISSE GROUP AG-NOM	PROPRE	169,191.00	2,623,954.37	CHF	0.30

証券コード	銘柄名	状況	数量	時価	通貨	純資産比 %
US2310211063	CUMMINS INC	PROPRE	22,505.00	3,396,299.42	USD	0.39
DE0007100000	DAIMLER	PROPRE	331,748.00	24,459,780.04	EUR	2.77
FR000120644	DANONE	PGARAN	9,580.00	665,426.80	EUR	0.08
US2371941053	DARDEN RESTAURANTS INC	PROPRE	40,852.00	3,143,218.30	USD	0.36
DE0005140008	DEUTSCHE BANK AG-NOM	PROPRE	2,815,181.00	41,647,787.71	EUR	4.72
DE0005810055	DEUTSCHE BOERSE AG	PROPRE	12,787.00	1,321,536.45	EUR	0.15
DE0008232125	DEUTSCHE LUFTHANSA NOM	PROPRE	152,064.00	4,370,319.36	EUR	0.50
DE0005557508	DEUTSCHE TELEKOM AG-NOM	PROPRE	1,214,878.00	17,160,151.75	EUR	1.95
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	PGARAN	55,238.00	2,010,663.20	EUR	0.23
DE000A0HN5C6	DEUTSCHE WOHNEN AG REIT	PROPRE	26,730.00	972,972.00	EUR	0.11
US25278X1090	DIAMONDBACK ENG	PROPRE	1,012.00	101,951.43	USD	0.01
US26969P1084	EAGLE MATERIALS	PROPRE	9,979.00	897,569.30	USD	0.10
JP3160400002	EISAI	PROPRE	24,900.00	1,140,991.85	JPY	0.13
FR0011950732	ELIOR GROUP SCA	PGARAN	86,948.00	1,613,754.88	EUR	0.18
FR0012435121	ELIS SA	PGARAN	109,639.00	2,466,877.50	EUR	0.28
FI0009007884	ELISA OYJ	PROPRE	24,426.00	836,834.76	EUR	0.09
CH0012829898	EMMI SA	PROPRE	172.00	104,859.03	CHF	0.01
FR0010208488	ENGIE SA	PGARAN	822,652.00	11,500,674.96	EUR	1.30
US29414D1000	ENVISION HEALTHCARE CORP	PROPRE	3,488.00	100,769.11	USD	0.01
AT000065201C	ERSTE GROUP BANK CZK	PROPRE	48,213.00	1,953,240.70	CZK	0.22
NL0000288876	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES BDR	PGARAN	3,127.00	118,763.46	EUR	0.01
US2987361092	EURONET WORLDWIDE	PROPRE	5,292.00	398,763.83	USD	0.05
NL0012059018	EXOR HOLDINGS N.V	PROPRE	102,324.00	6,366,599.28	EUR	0.72
US30303M1027	FACEBOOK A	PROPRE	6,254.00	938,238.06	USD	0.11
NL0011585146	FERRARI NV	PROPRE	956.00	91,814.24	EUR	0.01
US3364331070	FIRST SOLAR INC	PROPRE	20,569.00	1,109,066.61	USD	0.13
FI0009007132	FORTUM OYJ	PROPRE	82,123.00	1,434,278.20	EUR	0.16
DE000A0Z2ZZ5	FRENET	PROPRE	139,692.00	4,310,895.12	EUR	0.49
JP3814000000	FUJIFILM HOLDINGS CORP	PROPRE	14,363.00	442,572.70	JPY	0.05
CH0102659627	GAM HOLDING	PROPRE	14,533.00	219,366.04	CHF	0.02
US3682872078	GAZPROM PJSC-SPON ADR REG	PROPRE	4,088,609.00	16,508,692.17	USD	1.87
JP3385890003	GMO PAYMENT GATEWAY	PROPRE	7,509.00	529,573.39	JPY	0.06
DE0008402215	HANNOVER RUECK SE	PROPRE	28,644.00	3,153,704.40	EUR	0.36
DE0006047004	HEIDELBERGCEMENT AG	PGARAN	67,251.00	5,869,667.28	EUR	0.67
NL0000009165	HEINEKEN NV	PROPRE	2,592.00	234,731.52	EUR	0.03
CH001221405E	HOLCIM LTD-NOM EUR	PROPRE	9,376.00	462,893.12	EUR	0.05
DE000A1PHFF7	HUGO BOSS AG	PROPRE	58,456.00	4,324,574.88	EUR	0.49
CH0023868554	IMPLENIA	PROPRE	4,432.00	258,522.17	CHF	0.03
NL0011821202	ING GROUP NV	PROPRE	1,537,260.00	24,334,825.80	EUR	2.76
JP3667600005	JGC	PROPRE	44,881.00	777,612.54	JPY	0.09
SE0000806994	JM AB	PROPRE	57,402.00	1,041,886.12	SEK	0.12
US46625H1005	J. P. MORGAN CHASE & CO	PROPRE	66,699.00	6,193,115.26	USD	0.70
CH0102484968	JULIUS BAER GRUPPE	PROPRE	41,071.00	2,266,255.26	CHF	0.26
DE0006219934	JUNGHEINRICH VORZ.	PROPRE	13,757.00	547,253.46	EUR	0.06
JP3210200006	KAJIMA CORP	PROPRE	139,883.00	1,109,971.49	JPY	0.13
JP3205800000	KAO CORP	PROPRE	19,300.00	1,073,437.72	JPY	0.12
US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP	PROPRE	19,466.00	1,828,233.59	USD	0.21
US5002551043	KOHL S CORP	PROPRE	3,090.00	160,657.68	USD	0.02

証券コード	銘柄名	状況	数量	時価	通貨	純資産比 %
JP3300200007	KONAMI HOLDINGS CORP	PROPRE	22,800.00	1,046,272.66	JPY	0.12
NL000009082	KONINKLIJKE KPN NV	PROPRE	323,859.00	913,282.38	EUR	0.10
NL000009538	KONINKLIJKE PHILIPS N.V.	PROPRE	92,107.00	3,026,636.02	EUR	0.34
US5128071082	LAM RESEARCH CORP	PROPRE	573.00	88,092.28	USD	0.01
US5168061068	LAREDO PETROLEUM HOLDINGS IN	PROPRE	7,437.00	58,087.10	USD	0.01
DE000LEG1110	LEG IMMOBILIEN REIT	PROPRE	55,340.00	5,025,978.80	EUR	0.57
CH0010570767	LINDT AND SPRUENGLI PS	PROPRE	27.00	135,926.77	CHF	0.02
US55616P1049	MACY S STORE	PROPRE	57,728.00	1,202,521.85	USD	0.14
DE0005937007	MAN AG	PROPRE	68,635.00	6,575,233.00	EUR	0.75
US5732841060	MARTIN MARIETTA	PROPRE	12,991.00	2,379,415.19	USD	0.27
ES0105025003	MERLIN PROPERTIES REIT	PROPRE	396,317.00	4,593,314.03	EUR	0.52
US5951121038	MICRON TECHNOLOGY INC	PROPRE	2,370.00	83,175.92	USD	0.01
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD REIT	PGARAN	29,488.00	452,903.04	JPY	0.05
JP3899600005	MITSUBISHI ESTATE CO LTD REIT	PROPRE	30,683.00	471,256.93	JPY	0.05
JP3893200000	MITSUI FUDOSAN CO LTD REIT	PROPRE	17,936.00	376,909.67	JPY	0.04
US60871R2094	MOLSON COORS BREWING CO-B	PROPRE	23,895.00	1,611,605.78	USD	0.18
DE0008430026	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	PGARAN	8,161.00	1,546,917.55	EUR	0.18
US64110L1061	NETFLIX	PROPRE	37,993.00	8,243,634.68	USD	0.93
US65249B1098	NEW NEWS CORP	PROPRE	7,635.00	104,864.42	USD	0.01
NL0010773842	NN GROUP NV	PROPRE	164,198.00	6,239,524.00	EUR	0.71
JP3165600002	NTN CORP	PROPRE	27,494.00	113,025.17	JPY	0.01
JP3165700000	NTT DATA	PROPRE	118,500.00	1,118,073.74	JPY	0.13
US67020Y1001	NUANCE COMMUNICATIONS	PROPRE	77,742.00	1,111,446.94	USD	0.13
US6762201068	OFFICE DEPOT INC	PROPRE	38,474.00	100,373.67	USD	0.01
US69343P1057	OIL COMPANY LUKOIL ADR 1 SH	PROPRE	689,259.00	36,528,098.88	USD	4.14
JP3201200007	OLYMPUS CORP	PROPRE	10,820.00	333,798.72	JPY	0.04
US6821891057	ON SEMICONDUCTOR	PROPRE	151,608.00	3,010,862.47	USD	0.34
DE000LED4000	OSRAM LICHT	PGARAN	21,400.00	1,505,704.00	EUR	0.17
DE000LED4000	OSRAM LICHT	PROPRE	87,091.00	6,127,722.76	EUR	0.69
JP3188220002	OTSUKA HOLDINGS CO LTD	PROPRE	27,700.00	987,162.44	JPY	0.11
CH0002168083	PANALPINA WELTTRANSPORT NOM	PROPRE	2,226.00	296,210.53	CHF	0.03
CH0024608827	PARTNERS GROUP HOLDING N	PROPRE	3,709.00	2,317,224.21	CHF	0.26
US70450Y1038	PAYPAL HOLDINGS INC	PROPRE	7,912.00	541,883.88	USD	0.06
US7134481081	PEPSICO INC	PROPRE	25,962.00	2,507,107.04	USD	0.28
US6934751057	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	PROPRE	87,147.00	11,054,359.98	USD	1.25
DE000PAH0038	PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	PROPRE	507,466.00	37,755,470.40	EUR	4.28
US7458671010	PULTE HOMES	PROPRE	109,826.00	2,806,150.17	USD	0.32
NL0000379121	RANDSTAD HOLDING NV	PROPRE	11,292.00	642,288.96	EUR	0.07
DE0007030009	RHEINMETALL AG	PROPRE	220,750.00	25,143,425.00	EUR	2.85
US7739031091	ROCKWELL AUTOMATION INC	PROPRE	952.00	150,768.68	USD	0.02
FR0013269123	RUBIS SCA	PGARAN	4,802.00	285,238.80	EUR	0.03
US79466L3024	SALESFORCE.COM	PROPRE	854.00	78,088.81	USD	0.01
DE000SHA0159	SCHAEFFLER AG	PROPRE	337,489.00	5,404,886.34	EUR	0.61
DE000A12DM80	SCOUT 24 AG	PROPRE	82,139.00	3,062,141.92	EUR	0.35
US81762P1021	SERVICENOW INC	PROPRE	9,801.00	1,171,242.12	USD	0.13
JE00B2QKY057	SHIRE	PGARAN	44,076.00	1,674,138.35	GBP	0.19
DE000WAF3001	SILTRONIC AG	PROPRE	11,962.00	1,596,927.00	EUR	0.18
US8330341012	SNAP ON INC	PROPRE	8,564.00	1,177,683.19	USD	0.13

証券コード	銘柄名	状況	数量	時価	通貨	純資産比 %
FR0012757854	SPIE SA	PGARAN	19,044.00	381,260.88	EUR	0.04
US8522341036	SQUARE INC	PROPRE	44,064.00	1,659,275.33	USD	0.19
GB00BVF7Q58	STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	PGARAN	13,097.00	63,612.51	GBP	0.01
US86614U1007	SUMMIT MATERIALS INC A	PROPRE	82,568.00	2,117,638.05	USD	0.24
CH0008038389	SWISS PRIME SITE REIT	PROPRE	3,304.00	256,776.48	CHF	0.03
US8715031089	SYMANTEC CORP	PROPRE	3,858.00	84,329.39	USD	0.01
US8716071076	SYNOPSIS INC	PROPRE	8,388.00	623,570.28	USD	0.07
JP3463000004	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	PROPRE	21,762.00	1,026,646.45	JPY	0.12
US87612E1064	TARGET CORP	PGARAN	450.00	27,171.58	USD	0.00
GB0008754136	TATE & LYLE PLC	PGARAN	11,781.00	86,308.38	GBP	0.01
CH0012100191	TECAN GROUP N	PROPRE	1,653.00	294,329.78	CHF	0.03
FR0000120271	TOTAL	PGARAN	192,972.00	8,999,249.22	EUR	1.02
GB0001500809	TULLOW OIL PLC	PGARAN	552,768.00	1,260,377.92	GBP	0.14
US90138F1021	TWILIO INC	PROPRE	3,200.00	67,403.57	USD	0.01
JP3158800007	UBE INDUSTRIES LTD	PROPRE	42,394.00	1,013,242.04	JPY	0.11
CH0033361673	U-BLOX HOLDING	PGARAN	585.00	98,556.63	CHF	0.01
CH0033361673	U-BLOX HOLDING	PROPRE	1,683.00	283,539.83	CHF	0.03
US91324P1021	UNITEDHEALTH GROUP	PROPRE	248,719.00	47,274,079.73	USD	5.36
US91347P1057	UNIVERSAL DISPLAY	PROPRE	18,889.00	2,416,942.89	USD	0.27
US9197941076	VALLEY NATL BANCORP	PROPRE	78,402.00	791,100.25	USD	0.09
US92220P1057	VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	PROPRE	12,036.00	1,231,860.33	USD	0.14
US9285634021	VMWARE CLASS A	PROPRE	1,117.00	110,996.13	USD	0.01
DE0007664039	VOLKSWAGEN AG-PFD	PROPRE	157,978.00	27,965,265.56	EUR	3.17
DE000A1ML7J1	VONOVIA SE NAMEN AKT REIT	PROPRE	124,197.00	4,931,862.87	EUR	0.56
DK0060738599	WILLIAM DEMANT HOLDING	PROPRE	9,940.00	252,960.87	DKK	0.03
US98387E2054	X 5 RETAIL GROUP NV REGS ADR	PROPRE	91,875.00	2,827,603.85	USD	0.32
株式合計				912,493,136.01		103.49
投資有価証券合計				912,493,136.01		103.49
金利スワップ						
SWAP03589632	FEES LEG C EUR LYX C	PROPRE	1.00	286,336.55	EUR	0.03
SWAP03589592	FEES LEG USD LYX COM	PROPRE	1.00	1,539.64	EUR	0.00
SWAP03589590	INDEX LEG C EUR LYX	PROPRE	1,498,162,550.00	876,954,062.58	EUR	99.46
SWAP03589585	INDEX LEG USD LYX CO	PROPRE	6,881,999.31	4,793,533.10	EUR	0.54
SWAP03589577	VRAC LEG LYX COMMO T	PROPRE	1,505,044,549.31	-852,596,290.62	EUR	-96.69
金利スワップ合計				29,439,181.25		3.34
現金						
銀行預金等						
	PAYABLE ON SWAP	PROPRE	0.00	-13,139,244.98	EUR	-1.49
	EUR SGP BANK	PROPRE	0.00	1.80	EUR	0.00
	DEF. SALES EUR SECURITIES	PROPRE	0.00	13,139,244.98	EUR	1.49
銀行預金等合計				1.80		0.00
未払信託報酬						
	PRCOMGESTADM	PROPRE	0.00	-287,875.86	EUR	-0.03
未払信託報酬合計				-287,875.86		-0.03
現金合計				-287,874.06		-0.03

証券コード	銘柄名	状況	数量	時価	通貨	純資産比 %
Files						
AD1 REME:担保預け金(file)						
PDC-02231607	PDC LYXOCH0012410517	PGAR1	-676,364.30	-584,054.49	CHF	-0.07
PDC-02231750	PDC LYXOCH0033361673	PGAR1	-114,133.50	-98,556.63	CHF	-0.01
PDC-02231601	PDC LYXOCH0127480363	PGAR1	-120,042.00	-103,658.74	CHF	-0.01
PDC-02231648	PDC LYXODE000A0HN5C6	PGAR1	-2,010,663.20	-2,010,663.20	EUR	-0.23
PDC-02231697	PDC LYXODE000LED4000	PGAR1	-1,505,704.00	-1,505,704.00	EUR	-0.17
PDC-02231679	PDC LYXODE0006047004	PGAR1	-5,869,667.28	-5,869,667.28	EUR	-0.67
PDC-02231691	PDC LYXODE0008430026	PGAR1	-1,546,917.55	-1,546,917.55	EUR	-0.18
PDC-02231637	PDC LYXOFR0000120222	PGAR1	-2,911,788.00	-2,911,788.00	EUR	-0.33
PDC-02231738	PDC LYXOFR0000120271	PGAR1	-8,999,249.22	-8,999,249.22	EUR	-1.02
PDC-02231642	PDC LYXOFR0000120644	PGAR1	-665,426.80	-665,426.80	EUR	-0.08
PDC-02231588	PDC LYXOFR0004125920	PGAR1	-1,134,528.00	-1,134,528.00	EUR	-0.13
PDC-02231667	PDC LYXOFR0010208488	PGAR1	-11,500,674.96	-11,500,674.96	EUR	-1.30
PDC-02231654	PDC LYXOFR0011950732	PGAR1	-1,613,754.88	-1,613,754.88	EUR	-0.18
PDC-02231660	PDC LYXOFR0012435121	PGAR1	-2,466,877.50	-2,466,877.50	EUR	-0.28
PDC-02231712	PDC LYXOFR0012757854	PGAR1	-381,260.88	-381,260.88	EUR	-0.04
PDC-02231703	PDC LYXOFR0013269123	PGAR1	-285,238.80	-285,238.80	EUR	-0.03
PDC-02231717	PDC LYXOGB00BVFD7Q58	PGAR1	-55,727.74	-63,612.51	GBP	-0.01
PDC-02231619	PDC LYXOGB00B02L3W35	PGAR1	-139,642.86	-159,400.56	GBP	-0.02
PDC-02231613	PDC LYXOGB0000811801	PGAR1	-86,375.52	-98,596.56	GBP	-0.01
PDC-02231744	PDC LYXOGB0001500809	PGAR1	-1,104,154.08	-1,260,377.92	GBP	-0.14
PDC-02231625	PDC LYXOGB0007980591	PGAR1	-12,266,381.80	-14,001,919.75	GBP	-1.59
PDC-02231732	PDC LYXOGB0008754136	PGAR1	-75,610.46	-86,308.38	GBP	-0.01
PDC-02231631	PDC LYXOGB0030913577	PGAR1	-234,096.93	-267,218.69	GBP	-0.03
PDC-02231708	PDC LYXOJE00B2QKY057	PGAR1	-1,466,628.90	-1,674,138.35	GBP	-0.19
PDC-02231685	PDC LYXOJP3899600005	PGAR1	-61,585,688.00	-452,903.04	JPY	-0.05
PDC-02231673	PDC LYXONL0000288876	PGAR1	-118,763.46	-118,763.46	EUR	-0.01
PDC-02231593	PDC LYXOUS0404131064	PGAR1	-10,481.16	-8,413.53	USD	-0.00
PDC-02231723	PDC LYXOUS87612E1064	PGAR1	-33,849.00	-27,171.58	USD	-0.00
AD1 REME:担保預け金合計(file)				-59,896,845.26		-6.79
Files合計				-59,896,845.26		-6.79
LYXOR UCITS ETF COMMO THOMSON REUT/JEF CRB TR合計				881,747,597.94		100.00

(注) 作成時点において、入手可能な直近計算期間の財務諸表を用いております。