

■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／資産複合
信託期間	無期限
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主 要 運 用 対 象	世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とします。
組入制限	①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③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	毎決算時(原則として毎年10月7日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び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。 ③留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

ドイツ・ETFアロケーション・ファンド (安定型)／(成長型) 愛称：プラチナラップ

第5期 運用報告書(全体版)

決算日 2020年10月7日

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ドイツ・ETFアロケーション・ファンド(安定型)／(成長型)(愛称：プラチナラップ)」は、2020年10月7日に第5期の決算を行いました。ここに期中の運用状況を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。

ドイツ・アセット・マネジメント株式会社
東京都千代田区永田町2-11-1 山王パークタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号：03-5156-5108

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/jp/>

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

【安定型】

○設定以来の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率		
(設定日)	円		円	%		百万円
2015年12月11日	10,000		—	—	—	800
1期(2016年10月7日)	10,071		0	0.7	101.0	730
2期(2017年10月10日)	10,313		0	2.4	96.9	549
3期(2018年10月9日)	10,251		0	△0.6	84.4	540
4期(2019年10月7日)	10,505		0	2.5	93.1	559
5期(2020年10月7日)	10,718		0	2.0	90.1	550

(注)当ファンドは、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2019年10月7日	10,505		—	93.1
10月末	10,536		0.3	98.4
11月末	10,627		1.2	95.7
12月末	10,666		1.5	94.7
2020年1月末	10,739		2.2	92.3
2月末	10,563		0.6	90.6
3月末	9,984		△5.0	65.5
4月末	10,283		△2.1	89.1
5月末	10,388		△1.1	89.2
6月末	10,453		△0.5	89.5
7月末	10,633		1.2	89.5
8月末	10,747		2.3	90.5
9月末	10,699		1.8	90.7
(期 末)				
2020年10月7日	10,718		2.0	90.1

(注)騰落率は期首比です。

【成長型】

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率			投資信託 組入比率	純資産 総額
		税金 分	込 配	み 金		
(設定日)	円					百万円
2015年12月11日	10,000			—	—	892
1期(2016年10月7日)	9,289			0	101.3	669
2期(2017年10月10日)	10,937			0	99.1	467
3期(2018年10月9日)	11,236			0	89.4	481
4期(2019年10月7日)	11,124			0	95.0	525
5期(2020年10月7日)	11,795			0	96.7	553

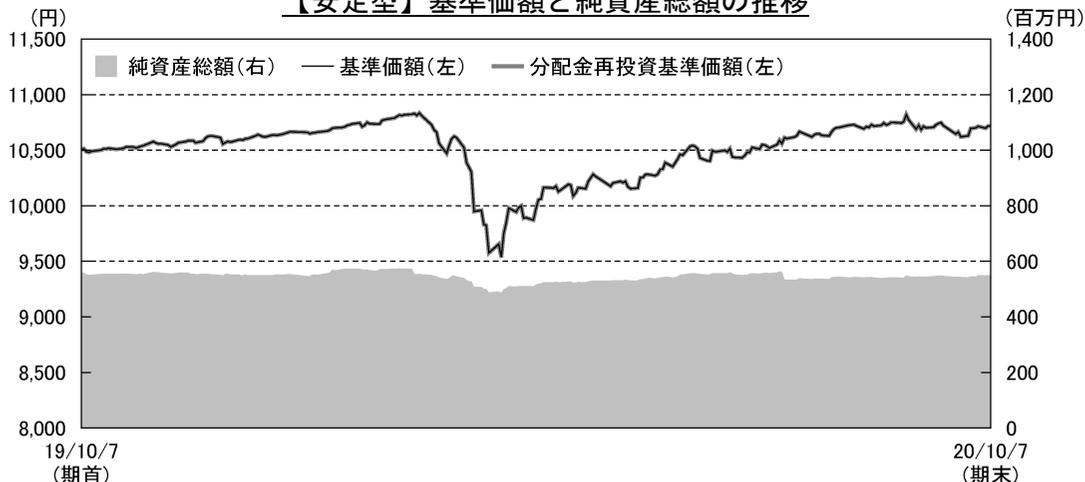
(注)当ファンドは、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基準価額	騰落率		投資信託 組入比率	純資産 総額
		騰	落		
(期首)	円				
2019年10月7日	11,124			—	95.0
10月末	11,413			2.6	99.4
11月末	11,667			4.9	100.4
12月末	11,937			7.3	99.5
2020年1月末	11,856			6.6	97.0
2月末	11,274			1.3	98.1
3月末	9,885			△11.1	87.5
4月末	10,632			△4.4	97.2
5月末	10,943			△1.6	95.0
6月末	11,061			△0.6	94.3
7月末	11,432			2.8	93.7
8月末	11,945			7.4	95.0
9月末	11,665			4.9	97.5
(期末)					
2020年10月7日	11,795			6.0	96.7

(注)騰落率は期首比です。

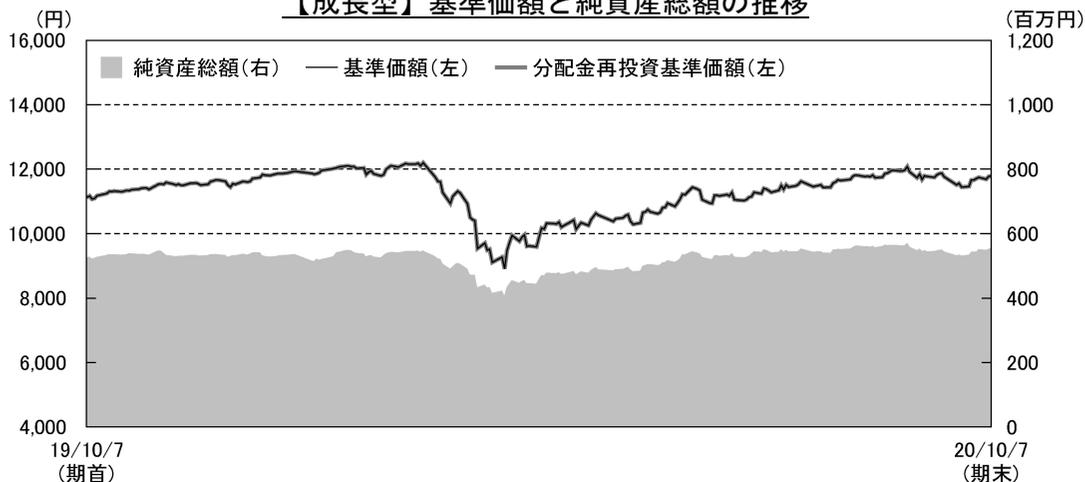
【安定型】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

【成長型】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(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、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆ 基準価額

【安定型】

当ファンドの基準価額は期末において10,718円となり、前期末比2.0%上昇しました。当ファンドは、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。主要先進国において、株式市場では追加金融緩和や財政出動を背景に株高となったほか、債券市場では米国で金利*が低下(価格は上昇)したこと等を受けて、基準価額は上昇しました。

【成長型】

当ファンドの基準価額は期末において11,795円となり、前期末比6.0%上昇しました。当ファンドは、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。主要先進国において、株式市場では追加金融緩和や財政出動を背景に株高となったほか、債券市場では米国で金利が低下(価格は上昇)したこと等を受けて、基準価額は上昇しました。

◆ 投資環境

【安定型】

当期の世界株式市場で株価は上昇しました。期初から2020年初にかけては米中の第1段階の貿易合意への進展や、世界的な景気回復期待から株価は上昇しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大が広がった後は、景気後退懸念や企業業績の悪化懸念から株価は大きく下落しましたが、欧米当局による量的緩和の拡大や流動性供給、各国での財政出動、ワクチン開発の進展期待等により、前期末比で株価は上昇しました。地域別では米国株が上昇した一方、欧州株は下落しました。

当期の世界債券市場で、主要国の10年国債利回り(長期金利)は、米国で低下(価格は上昇)、欧州(ドイツ)で上昇(価格は下落)しました。各国・地域当局が、コロナ禍で景気後退リスク回避のため金融緩和策を強化したことを受けて、米国中心に長期金利は軒並み低下しましたが、その後、欧州では感染拡大状況に改善が見られたことや、欧州域内における復興基金創設期待から欧州の長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、世界的な金融緩和の強化や、相対的に高い利回りに対する資金需要等を受けて、円ヘッジベースのリターンはプラスとなりました。

【成長型】

当期の世界株式市場で株価は上昇しました。期初から2020年初にかけては米中の第1段階の貿易合意への進展や、世界的な景気回復期待から株価は上昇しました。その後、新型コロナウイルスの感染拡大が広がった後は、景気後退懸念や企業業績の悪化懸念から株価は大きく下落しましたが、欧米当局による量的緩和の拡大や流動性供給、各国での財政出動、ワクチン開発の進展期待等により、前期末比で株価は上昇しました。地域別では米国株が上昇した一方、欧州株は下落しました。

当期の世界債券市場で、主要国の10年国債利回り(長期金利)は、米国で低下(価格は上昇)、欧州(ドイツ)で上昇(価格は下落)しました。各国・地域当局が、コロナ禍で景気後退リスク回避のため金融緩和策を強化したことを受けて、米国中心に長期金利は軒並み低下しましたが、その後、欧州では感染拡大状況に改善が見られたことや、欧州域内における復興基金創設期待から欧州の長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、世界的な金融緩和の強化や、相対的に高い利回りに対する資金需要等を受けて、円ヘッジベースのリターンはプラスとなりました。

*金利：債券価格は金利変動の影響を受けます。一般的に金利が低下した場合には債券価格は上昇し、逆に金利が上昇した場合には債券価格は下落する傾向があります。

◆運用状況

【安定型】

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

主にETFへの投資を通じて、先進国の株式、国債および投資適格社債を実質的な投資対象とし、分散されたポートフォリオの構築を行いました。資産クラス別では、期を通して先進国国債や投資適格社債等の配分を高めとしました。また、新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気の減速に対する懸念が高まった局面では一時的に現金の比率を高めた後、市場全体に回復の兆しが見られた時は株・債券ともに比率を高めました。

【成長型】

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

主にETFへの投資を通じて、世界の株式および債券に加え、REIT、コモディティ、ヘッジファンド等を実質的な投資対象とし、分散されたポートフォリオの構築を行いました。資産クラス別では、期を通して先進国株式の配分を高めとしました。また、新型コロナウイルスの感染拡大による世界景気の減速に対する懸念が高まった局面では一時的に現金の比率を高めた後、市場全体に回復の兆しが見られた時は株・債券ともに比率を高めました。

◆収益分配金

【安定型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項目	第5期
	2019年10月8日～ 2020年10月7日
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	718

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

【成長型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第 5 期
	2019年10月 8 日～ 2020年10月 7 日
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	1,794

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)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、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針**【安定型】**

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

株式については、米大統領選の不透明感や、米国での財政追加支援策の可決の遅れ、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大などから値動きの激しい展開を想定しています。一方で、各国での金融緩和策や財政出動、中長期的な景気回復の見込みなどを踏まえれば、株価は上昇余地があると考えており、調整局面では株式への配分の増加を検討します。各国の配分については、経済動向や株価水準を見て決定する方針です。国債については、米国では、利上げが当分先との見方が金利を低位に抑えるものの、将来的な経済活動の正常化により、長期金利は中長期的には緩やかに上昇する見込みです。欧州では、当局の金融緩和策や新型コロナウイルスの感染再拡大から、当面長期金利は低位で推移すると予想されます。社債市場は、米国大統領選に対する不透明感が続いていること、市場の過熱感に対する警戒も意識されつつあること等は、変動要因になる見通しです。もっとも、米連邦準備制度理事会(F R B)や欧州中央銀行(E C B)による社債の購入等の金融緩和策が市場の変動性を抑制すると考えています。運用方針につきましては、引き続き債券の比率を高めとした資産配分を継続する予定です。また、主要経済指標や地政学リスクを注視しつつ各資産の組み入れ比率を機動的に変更する方針です。

【成長型】

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の金融商品取引所に上場されている投資信託証券を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

株式については、米大統領選の不透明感や、米国での財政追加支援策の可決の遅れ、欧州での新型コロナウイルスの感染再拡大などから値動きの激しい展開を想定しています。一方で、各国での金融緩和策や財政出動、中長期的な景気回復の見込みなどを踏まえれば、株価は上昇余地があると考えており、調整局面では株式への配分の増加を検討します。各国の配分については、経済動向や株価水準を見て決定する方針です。国債については、米国では、利上げが当分先との見方が金利を低位に抑えるものの、将来的な経済活動の正常化により、長期金利は中長期的には緩やかに上昇する見込みです。欧州では、当局の金融緩和策や新型コロナウイルスの感染再拡大から、当面長期金利は低位で推移すると予想されます。社債市場は、米国大統領選に対する不透明感が続いていること、市場の過熱感に対する警戒も意識されつつあること等は、変動要因になる見通しです。もっとも、米連邦準備制度理事会(FRB)や欧州中央銀行(ECB)による社債の購入等の金融緩和策が市場の変動性を抑制すると考えています。運用方針につきましては、引き続き先進国株式の比率を高めとした資産配分を継続する予定です。また、主要経済指標や地政学リスクを注視し、各資産の組み入れ比率を変更しつつ、外貨建資産の対円での為替ヘッジを機動的に行う方針です。

【安定型】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	67	0.638	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.302)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.302)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	15	0.142	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(4)	(0.041)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(11)	(0.101)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	82	0.780	
期中の平均基準価額は、10,526円です。			

(注1) 期中において発生した費用(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

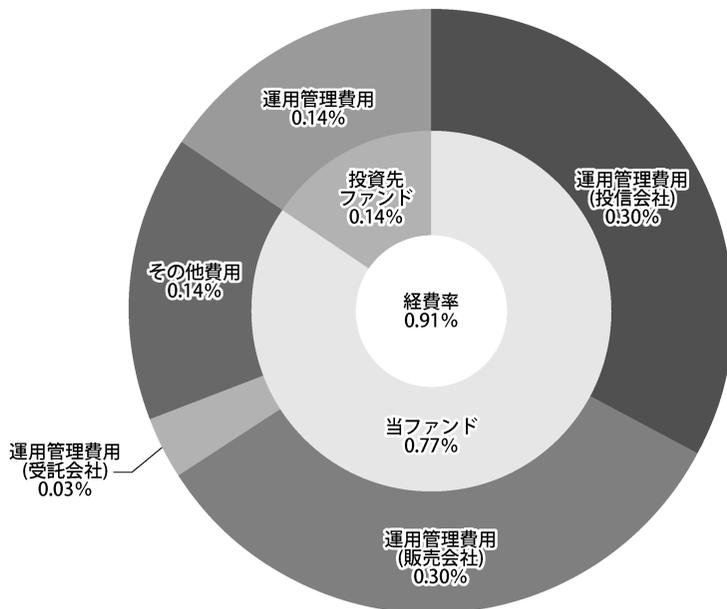
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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、売買委託手数料及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経費率（年率）は0.91%です。



（単位：％）

経費率(①+②)	0.91
①当ファンドの費用の比率	0.77
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.14

(注1) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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、当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) 当ファンドの費用は、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) 当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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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。

○売買及び取引の状況

(2019年10月8日～2020年10月7日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付			
		口	数	金	額	口	数	金	額		
外	アメリカ										
		Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF		2,460		147		2,043		116	
		Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF		—		—		830		142	
		Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF		1,823		445		4,277		995	
		ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL		—		—		729		37	
		ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF		58,982		391		35,247		226	
		ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR		1,625		65		1,375		48	
		ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM		763		39		—		—	
		ISH EDGE MSCI WLD VALUE		1,641		52		—		—	
		Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF		10,719		177		—		—	
	小	計	78,013		1,320		44,501		1,567		
国	ユーロ										
	フランス										
		AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM		419		106		278		68	
		小	計	419		106		278		68	
	ルクセンブルグ										
		Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		—		—		1,244		68	
		Xtrackers II Eurozone Government Bond		1,681		415		449		113	
		Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS		—		—		2,040		424	
		Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS		3,398		522		1,301		207	
		Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF		753		33		2,058		79	
		Xtrackers II Japan Government Bond UCITS		7,436		89		14,131		166	
		小	計	13,268		1,060		21,223		1,059	
	アイルランド										
		ISHARES EURO CORP 1-5YR		—		—		2,126		235	
		小	計	—		—		2,126		235	
	ユ	ー	ロ	計	13,687		1,167		23,627		1,363

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○主要な売買銘柄

（2019年10月8日～2020年10月7日）

投資信託証券

買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
	口	千円		口	千円
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・クレジット [®])	3,398	60,619	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	4,277	108,437
Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・クレジット [®])	1,681	49,075	Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユーロ・クレジット [®])	2,040	51,141
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	1,823	47,033	ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アイリテント [®])	2,126	29,039
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	58,982	42,397	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・クレジット [®])	1,301	25,811
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF(アメリカ)	10,719	19,007	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	35,247	24,733
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	2,460	16,008	Xtrackers II Japan Government Bond UCITS(ユーロ・クレジット [®])	14,131	19,939
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユーロ・フランス)	419	12,927	Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF(アメリカ)	830	15,589
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS(ユーロ・クレジット [®])	7,436	10,819	Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・クレジット [®])	449	13,602
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	1,625	7,204	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	2,043	12,523
ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	1,641	5,780	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・クレジット [®])	2,058	9,582

(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

（2019年10月8日～2020年10月7日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			$\frac{B}{A}$			$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 279	百万円 27	% 9.7	百万円 336	百万円 51	% 15.2

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況（2019年10月8日～2020年10月7日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年10月8日～2020年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年10月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	13,022	13,439	857	90,610	16.5
Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF	830	—	—	—	—
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	4,277	1,823	438	46,304	8.4
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	729	—	—	—	—
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	—	23,735	168	17,836	3.2
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	32,974	32,974	491	51,921	9.4
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	961	1,211	51	5,468	1.0
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	—	763	40	4,322	0.8
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	—	1,641	45	4,767	0.9
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	—	10,719	177	18,756	3.4
小 計	52,793	86,305	2,270	239,988	43.6
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	282	423	98	12,151	2.2
小 計	282	423	98	12,151	2.2
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	2,850	1,606	87	10,879	2.0
Xtrackers II Eurozone Government Bond	781	2,013	514	63,795	11.6
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	2,816	776	162	20,193	3.7
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	1,156	3,253	523	64,959	11.8
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3,759	2,454	90	11,239	2.0
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	23,772	17,077	191	23,770	4.3
小 計	35,134	27,179	1,571	194,837	35.4
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	5,655	3,529	392	48,635	8.8
小 計	5,655	3,529	392	48,635	8.8
ユ ー ロ 計	41,071	31,131	2,061	255,625	46.4
合 計	93,864	117,436	—	495,613	90.1

(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) 単位未満は切捨て。

(注3) 比率欄は純資産総額に対する比率。

(注4) 一印は組入れなし。

○組入上位ETFの保有銘柄の明細

Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF
組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Microsoft Corp.	アメリカ	アメリカ・ドル	6.7%
2	Facebook Inc.-A-	アメリカ	アメリカ・ドル	6.0%
3	Amazon.com Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	5.6%
4	Apple Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	4.1%
5	Alphabet Inc.-A-	アメリカ	アメリカ・ドル	3.4%
6	Alibaba Group Holdings Ltd.-ADR-	中国	アメリカ・ドル	3.0%
7	PepsiCo Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.9%
8	Pfizer Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.6%
9	Coca-Cola Co.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.2%
10	Alphabet Inc.-C-	アメリカ	アメリカ・ドル	2.1%
組入銘柄数		180銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

(注)当ETFは、対象指数を構成する銘柄に直接投資を行わず、スワップ取引を用いて、対象指数に連動した投資成果を目指します。

Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS
組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Societe Generale SA 0.25% 18 - 18.01.22	フランス	ユーロ	0.1%
2	JPMorgan Chase & Co. 0.625% 16 - 25.01.24	アメリカ	ユーロ	0.1%
3	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 10 - 14.07.25	オランダ	ユーロ	0.1%
4	Deutsche Bank AG 1.75% 18 - 17.01.28	ドイツ	ユーロ	0.1%
5	Wells Fargo & Co. 1.375% 16 - 26.10.26	アメリカ	ユーロ	0.1%
6	ING Bank NV FRN 14 - 25.02.26	オランダ	ユーロ	0.1%
7	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd. 1.25% 15 - 14.04.22	ガーンジー	ユーロ	0.1%
8	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.50% 16 - 17.03.25	ベルギー	ユーロ	0.1%
9	BNP Paribas SA FRN 14 - 20.03.26	フランス	ユーロ	0.1%
10	Cooperatieve Rabobank UA FRN 14 - 26.05.26	オランダ	ユーロ	0.1%
組入銘柄数		2,901銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

Xtrackers II Eurozone Government Bond
組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	フランス	ユーロ	1.0%
2	France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	フランス	ユーロ	0.9%
3	France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	フランス	ユーロ	0.8%
4	France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	フランス	ユーロ	0.8%
5	France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	フランス	ユーロ	0.8%
6	France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	フランス	ユーロ	0.8%
7	France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	フランス	ユーロ	0.8%
8	France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	フランス	ユーロ	0.7%
9	France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	フランス	ユーロ	0.7%
10	Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	ドイツ	ユーロ	0.7%
組入銘柄数		396銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

○投資信託財産の構成

(2020年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,151	2.2
投資証券	483,462	86.9
コール・ローン等、その他	60,603	10.9
投資信託財産総額	556,216	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(496,143千円)の投資信託財産総額(556,216千円)に対する比率は89.2%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、2020年10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=105.68円、1ユーロ=123.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月7日現在)

○損益の状況 (2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,012,292,377
コール・ローン等	60,602,661
投資信託受益証券(評価額)	12,151,761
投資証券(評価額)	483,462,139
未収入金	456,075,816
(B) 負債	461,943,621
未払金	459,413,813
未払解約金	529,478
未払信託報酬	1,729,184
未払利息	164
その他未払費用	270,982
(C) 純資産総額(A-B)	550,348,756
元本	513,475,843
次期繰越損益金	36,872,913
(D) 受益権総口数	513,475,843口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,718円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,133,498
受取配当金	3,192,028
受取利息	1,017
支払利息	△ 59,547
(B) 有価証券売買損益	11,623,563
売買益	60,662,093
売買損	△49,038,530
(C) 信託報酬等	△ 4,249,577
(D) 当期損益金(A+B+C)	10,507,484
(E) 前期繰越損益金	13,802,006
(F) 追加信託差損益金	12,563,423
(配当等相当額)	(11,715,056)
(売買損益相当額)	(848,367)
(G) 計(D+E+F)	36,872,913
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	36,872,913
追加信託差損益金	12,563,423
(配当等相当額)	(11,715,056)
(売買損益相当額)	(848,367)
分配準備積立金	24,309,490

<注記事項>

期首元本額 532,162,508円

期中追加設定元本額 140,540,748円

期中一部解約元本額 159,227,413円

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 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3) (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4) (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

(2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	2,231,313円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	8,276,171
c. 信託約款に定める収益調整金	12,563,423
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,802,006
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	36,872,913
f. 分配対象収益(1万口当たり)	718
g. 分配金	0
h. 分配金(1万口当たり)	0

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

(注1)分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2)分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

*個人受益者が受取る普通分配金については、原則として20%(所得税15%、地方税5%)の税率で源泉徴収されます。(法人受益者の場合は税制が異なります。)

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%)の税率が適用されます。

*少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

*元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

*課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

【成長型】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	103	0.913	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(50)	(0.440)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(50)	(0.440)	購入後の情報提供、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 ）	(4)	(0.033)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.000	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	17	0.152	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(6)	(0.051)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(11)	(0.101)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	120	1.065	
期中の平均基準価額は、11,309円です。			

(注1) 期中において発生した費用(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、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

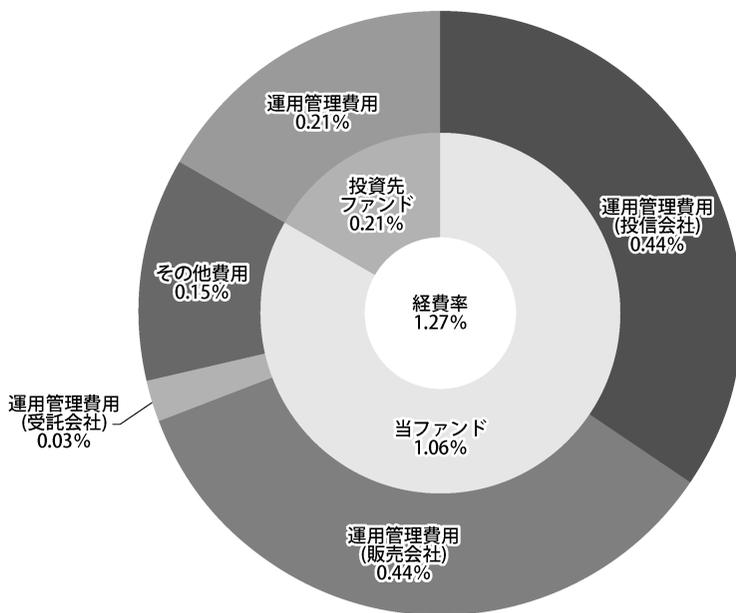
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○経費率（投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。）

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、売買委託手数料及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経費率（年率）は1.27%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.27
①当ファンドの費用の比率	1.06
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.21

(注1) 当ファンドの費用は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、売買委託手数料及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、当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) 当ファンドの費用は、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) 当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) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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。

○売買及び取引の状況

(2019年10月8日～2020年10月7日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ		千米ドル		千米ドル
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap	—	—	1,453	69
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap	2,500	111	3,315	135
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	5,976	344	240	14
Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF	—	—	307	52
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	582	142	3,110	698
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	—	—	3,185	163
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	79,710	507	61,262	393
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	—	—	3,166	49
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	—	—	7,723	113
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	1,830	73	—	—
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	1,982	102	—	—
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	6,178	198	2,167	70
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	3,209	160	—	—
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2,652	44	—	—
小計	104,619	1,684	85,928	1,760
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	882	223	292	76
小計	882	223	292	76
ルクセンブルグ				
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	401	22	1,938	107
Xtrackers II Eurozone Government Bond	679	167	207	52
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	—	—	77	16
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked	—	—	249	56
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	879	37	1,748	87
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	1,452	225	599	95
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3,022	109	4,072	152
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	3,730	45	4,509	53
小計	10,163	607	13,399	622
アイルランド				
ISHARES EURO CORP 1-5YR	—	—	1,002	111
小計	—	—	1,002	111
ユーロ計	11,045	831	14,693	810

(注1) 金額は受渡し代金。
 (注2) 単位未満は切捨て。

○主要な売買銘柄

（2019年10月8日～2020年10月7日）

投資信託証券

買 付			売 付		
銘 柄	口 数	金 額	銘 柄	口 数	金 額
	口	千円		口	千円
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	79,710	55,216	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	3,110	76,263
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	5,976	37,511	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	61,262	42,921
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユーロ・フランス)	882	27,157	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・ルクセンブルグ)	4,072	18,534
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・ルクセンブルグ)	1,452	26,498	ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL(アメリカ)	3,185	17,893
ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	6,178	21,706	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap(アメリカ)	3,315	14,456
Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・ルクセンブルグ)	679	19,677	ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アイルランド)	1,002	13,575
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF(アメリカ)	3,209	17,486	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユーロ・ルクセンブルグ)	1,938	13,046
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	582	15,006	UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5(アメリカ)	7,723	12,348
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・ルクセンブルグ)	3,022	12,828	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・ルクセンブルグ)	599	11,884
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap(アメリカ)	2,500	12,145	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF(ユーロ・ルクセンブルグ)	1,748	10,639

(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

（2019年10月8日～2020年10月7日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	$\frac{B}{A}$		百万円	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 281	百万円 12	% 4.3	百万円 290	百万円 72	% 24.8

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あり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況（2019年10月8日～2020年10月7日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

（2019年10月8日～2020年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年10月7日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
Xtrackers MSCI EM Latin America Swap	1,453	—	—	—	—
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap	6,722	5,907	295	31,212	5.6
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	27,077	32,813	2,093	221,237	39.9
Xtrackers II US Treasuries 1-3 UCITS ETF	307	—	—	—	—
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	3,110	582	139	14,782	2.7
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	3,185	—	—	—	—
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	—	18,448	131	13,863	2.5
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	17,639	14,473	216	22,878	4.1
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	8,737	1,014	15	1,596	0.3
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	4,198	6,028	257	27,220	4.9
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	—	1,982	106	11,229	2.0
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	—	4,011	110	11,652	2.1
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	—	3,209	170	17,987	3.2
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	—	2,652	43	4,640	0.8
小 計	72,428	91,119	3,579	378,301	68.3
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	475	1,065	246	30,594	5.5
小 計	475	1,065	246	30,594	5.5
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	6,384	4,847	264	32,835	5.9
Xtrackers II Eurozone Government Bond	701	1,173	299	37,174	6.7
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	77	—	—	—	—
Xtrackers II Eurozone Inflation-Linked	249	—	—	—	—
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	3,641	2,772	135	16,776	3.0
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	245	1,098	176	21,926	4.0
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	4,548	3,498	129	16,021	2.9
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	2,378	1,599	17	2,225	0.4
小 計	18,223	14,987	1,024	126,959	22.9
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	1,002	—	—	—	—
小 計	1,002	—	—	—	—
ユ ー ロ 計	19,700	16,052	1,270	157,554	28.4
合 計	92,128	107,171	—	535,856	96.7

(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) 単位未満は切捨て。

(注3) 比率欄は純資産総額に対する比率。

(注4) ー印は組入れなし。

○組入上位ETFの保有銘柄の明細

Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF 組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Microsoft Corp.	アメリカ	アメリカ・ドル	6.7%
2	Facebook Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	6.0%
3	Amazon.com Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	5.6%
4	Apple Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	4.1%
5	Alphabet Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	3.4%
6	Alibaba Group Holdings Ltd. -ADR-	中国	アメリカ・ドル	3.0%
7	PepsiCo Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.9%
8	Pfizer Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.6%
9	Coca-Cola Co.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.2%
10	Alphabet Inc. -C-	アメリカ	アメリカ・ドル	2.1%
組入銘柄数		180銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

(注)当ETFは、対象指数を構成する銘柄に直接投資を行わず、スワップ取引を用いて、対象指数に連動した投資成果を目指します。

Xtrackers II Eurozone Government Bond 組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	France OAT 4.50% 09 - 25.04.41	フランス	ユーロ	1.0%
2	France OAT 5.50% 98 - 25.04.29	フランス	ユーロ	0.9%
3	France OAT 5.75% 01 - 25.10.32	フランス	ユーロ	0.8%
4	France OAT 1.50% 15 - 25.05.31	フランス	ユーロ	0.8%
5	France OAT 2.50% 14 - 25.05.30	フランス	ユーロ	0.8%
6	France OAT 3.00% 12 - 25.04.22	フランス	ユーロ	0.8%
7	France OAT 2.75% 12 - 25.10.27	フランス	ユーロ	0.8%
8	France OAT 4.25% 07 - 25.10.23	フランス	ユーロ	0.7%
9	France OAT 4.75% 04 - 25.04.35	フランス	ユーロ	0.7%
10	Bundesrepublik Deutschland 2.50% 14 - 15.08.46	ドイツ	ユーロ	0.7%
組入銘柄数		396銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF 組入上位10銘柄 (2019年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Toyota Motor Corp.	日本	日本円	4.4%
2	Sony Corp.	日本	日本円	2.4%
3	SoftBank Group Corp.	日本	日本円	1.9%
4	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc.	日本	日本円	1.8%
5	Keyence Corp.	日本	日本円	1.8%
6	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	日本	日本円	1.6%
7	KDDI Corp.	日本	日本円	1.4%
8	Recruit Holdings Co. Ltd.	日本	日本円	1.4%
9	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc.	日本	日本円	1.4%
10	Honda Motor Co. Ltd.	日本	日本円	1.3%
組入銘柄数		324銘柄		

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

○投資信託財産の構成

(2020年10月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	30,594	5.5
投資証券	505,261	90.2
コール・ローン等、その他	24,117	4.3
投資信託財産総額	559,972	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(536,388千円)の投資信託財産総額(559,972千円)に対する比率は95.8%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、2020年10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=105.68円、1ユーロ=123.97円、1英ポンド=136.09円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年10月7日現在)

○損益の状況 (2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	992,365,354
コール・ローン等	24,091,783
投資信託受益証券(評価額)	30,594,860
投資証券(評価額)	505,261,653
未収入金	432,417,058
(B) 負債	438,439,807
未払金	435,230,583
未払解約金	533,148
未払信託報酬	2,411,892
未払利息	64
その他未払費用	264,120
(C) 純資産総額(A-B)	553,925,547
元本	469,630,894
次期繰越損益金	84,294,653
(D) 受益権総口数	469,630,894口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,795円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,132,987
受取配当金	2,145,639
受取利息	1,553
支払利息	△ 14,205
(B) 有価証券売買損益	33,918,189
売買益	81,400,107
売買損	△47,481,918
(C) 信託報酬等	△ 5,568,637
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,482,539
(E) 前期繰越損益金	17,758,998
(F) 追加信託差損益金	36,053,116
(配当等相当額)	(31,774,541)
(売買損益相当額)	(4,278,575)
(G) 計(D+E+F)	84,294,653
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	84,294,653
追加信託差損益金	36,053,116
(配当等相当額)	(31,774,541)
(売買損益相当額)	(4,278,575)
分配準備積立金	48,241,537

<注記事項>

期首元本額 472,651,921円

期中追加設定元本額 177,093,043円

期中一部解約元本額 180,114,070円

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 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3) (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4) (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

(2019年10月8日～2020年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	1,803,324円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	27,431,956
c. 信託約款に定める収益調整金	36,053,116
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,006,257
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	84,294,653
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,794
g. 分配金	0
h. 分配金(1万口当たり)	0

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

*個人受益者が受取る普通分配金については、原則として20%(所得税15%、地方税5%)の税率で源泉徴収されます。(法人受益者の場合は税制が異なります。)

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%(所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%)の税率が適用されます。

*少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

*元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

*課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。