

■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7期 運用報告書(全体版)

決算日 2022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、2022年10月7日に第7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】

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	基準価額			投資信託 証券組 入比	純資産 率	純資産 額
		税分	込配	み金 期騰落			
	円		円		%		百万円
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
6期(2021年10月7日)	11,258		0		5.0	64.2	563
7期(2022年10月7日)	10,394		0		△7.7	61.6	578

(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	基準価額		投資信託 証券組 入比	純資産 率
				騰	落		
				円		%	%
	(期首)	2021年10月7日		11,258		—	64.2
		10月末		11,442		1.6	66.6
		11月末		11,445		1.7	68.9
		12月末		11,525		2.4	70.2
		2022年1月末		11,245		△0.1	64.1
		2月末		11,136		△1.1	63.6
		3月末		11,136		△1.1	66.3
		4月末		10,902		△3.2	67.6
		5月末		10,866		△3.5	67.7
		6月末		10,566		△6.1	69.5
		7月末		10,794		△4.1	67.1
		8月末		10,627		△5.6	61.5
		9月末		10,329		△8.3	61.9
	(期末)	2022年10月7日		10,394		△7.7	61.6

(注)騰落率は期首比です。

【成長型】

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			騰落率	投資信託証券 組入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金			
	円		円		%	%	百万円
3期(2018年10月9日)	11,236		0		2.7	89.4	481
4期(2019年10月7日)	11,124		0		△1.0	95.0	525
5期(2020年10月7日)	11,795		0		6.0	96.7	553
6期(2021年10月7日)	14,173		0		20.2	87.4	621
7期(2022年10月7日)	12,748		0		△10.1	89.5	634

(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	基準価額		騰落率	投資信託証券 組入比率
		騰	落		
(期首) 2021年10月7日	円 14,173			% -	% 87.4
10月末	14,888			5.0	89.5
11月末	14,870			4.9	93.4
12月末	15,245			7.6	93.6
2022年1月末	14,337			1.2	91.7
2月末	14,252			0.6	93.6
3月末	14,865			4.9	97.4
4月末	13,911			△1.8	99.0
5月末	13,894			△2.0	97.9
6月末	12,944			△8.7	101.2
7月末	13,488			△4.8	97.3
8月末	13,323			△6.0	88.8
9月末	12,429			△12.3	90.0
(期末) 2022年10月7日	円 12,748			% △10.1	% 89.5

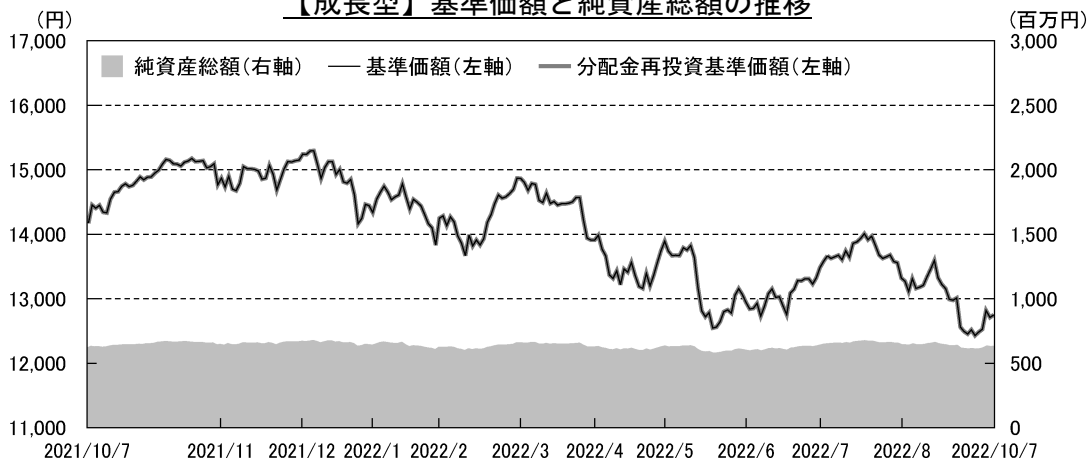
(注)騰落率は期首比です。

**【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10,394円となり、前期末比7.7%下落しました。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。世界株式市場で、世界の景気減速懸念を背景に株価が下落したことや、米欧での金融政策の引き締めによる金利\*上昇で債券市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

## 【成長型】

当ファンドの基準価額は期末において12,748円となり、前期末比10.1%下落しました。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。世界株式市場で、世界の景気減速懸念を背景に株価が下落したことや、米欧での金融政策の引き締めによる金利上昇で債券市場が下落したことから、基準価額は下落しました。

## ◆投資環境

## 【安定型】

当期の世界株式市場で株価は下落しました。米欧でのインフレの長期化を受けて、金融引き締めが強化されるとの見通しや、世界的な景気減速懸念から、株価は下落しました。また、ウクライナ情勢の激化、中国の新型コロナウイルス規制強化や、欧州でのエネルギー供給不安等も株価の下落要因となりました。

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、欧州(ドイツ)ともに上昇(価格は下落)しました。米国では、米連邦準備制度理事会(FRB)が、景気後退リスクがあってもインフレ抑制のため利上げを続ける方針を示したこと等を受け、長期金利は上昇しました。欧州においても、インフレ率が過去更新を続けて上昇する中、欧州中央銀行(ECB)が利上げを急速に進めたことを受け、長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、欧米における利上げを受けた景気減速への警戒感が広がったことを受けて、円ヘッジベースのリターンはマイナスとなりました。

## 【成長型】

当期の世界株式市場で株価は下落しました。米欧でのインフレの長期化を受けて、金融引き締めが強化されるとの見通しや、世界的な景気減速懸念から、株価は下落しました。また、ウクライナ情勢の激化、中国の新型コロナウイルス規制強化や、欧州でのエネルギー供給不安等も株価の下落要因となりました。

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、欧州(ドイツ)ともに上昇(価格は下落)しました。米国では、FRBが、景気後退リスクがあってもインフレ抑制のため利上げを続ける方針を示したこと等を受け、長期金利は上昇しました。欧州においても、インフレ率が過去更新を続けて上昇する中、ECBが利上げを急速に進めたことを受け、長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、欧米における利上げを受けた景気減速への警戒感が広がったことを受けて、円ヘッジベースのリターンはマイナスとなりました。

\*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。

主に上場投資信託証券(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、2022年初以降の市場のリスク回避的な動きの強まりを鑑み、株式の配分を引き下げました。

【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、期末にかけて世界株式のファクターETFの配分を調整する等しました。

◆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7期
	2021年10月8日～ 2022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	1,162

(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7期
	2021年10月8日～ 2022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	3,637

(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。

株式市場については、主要国での経済活動の減速や、インフレ率が高止まりしていること、市場心理が弱気となっていることが重石になると考えています。また、企業の業績下方修正も市場で警戒されると見ています。一方で、インフレ鈍化の兆しや、金利上昇の一服が見られれば、株式市場は反発も期待されます。国債市場については、インフレが高止まりする中、米欧の金融政策の引き締め姿勢は引き続き金利の上昇要因となることが予想されます。ただし、景気下振れリスクが本格化した場合は、金利は低下することも想定されます。社債市場は、主要国の金融政策を巡る憶測や景気減速懸念、企業業績の不透明感が変動要因になると見られます。もっとも、状況が落ち着いていけば相対的な利回りの高さを背景に市場への資金流入も回復していくと考えられます。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。

株式市場については、主要国での経済活動の減速や、インフレ率が高止まりしていること、市場心理が弱気となっていることが重石になると考えています。また、企業の業績下方修正も市場で警戒されると見えています。一方で、インフレ鈍化の兆しや、金利上昇の一服が見られれば、株式市場は反発も期待されます。国債市場については、インフレが高止まりする中、米欧の金融政策の引き締め姿勢は引き続き金利の上昇要因となることが予想されます。ただし、景気下振れリスクが本格化した場合は、金利は低下することも想定されます。社債市場は、主要国の金融政策を巡る憶測や景気減速懸念、企業業績の不透明感が変動要因になると見られます。もっとも、状況が落ち着いていけば相対的な利回りの高さを背景に市場への資金流入も回復していくと考えられます。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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

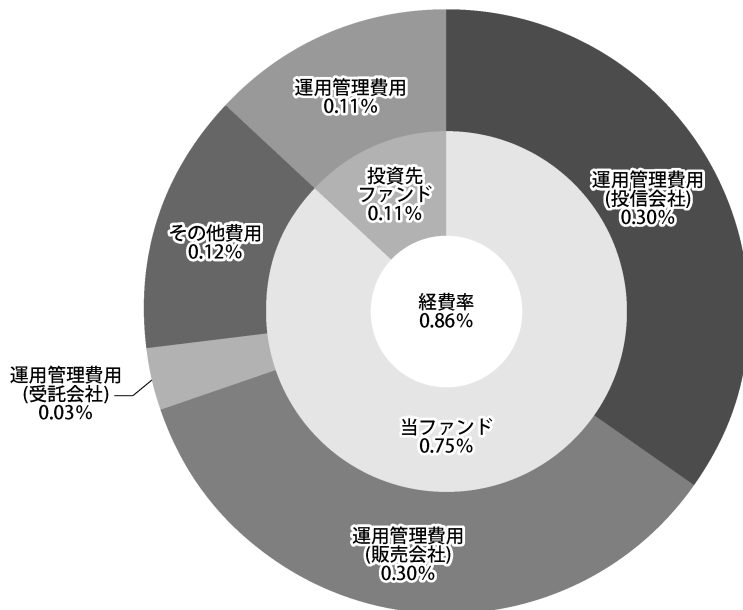
項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.638	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(33)	(0.302)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(33)	(0.302)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受 託 会 社）	( 4)	(0.033)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	14	0.124	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	( 3)	(0.023)	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	84	0.762	
期中の平均基準価額は、11,001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0.86%です。



（単位：％）

経費率(①+②)	0.86
①当ファンドの費用の比率	0.75
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.11

(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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付	
		口	数	口	金額	口	数	口	金額
外	アメリカ								
		Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF		—		—	5,357		446
		Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF		—		—	736		157
		ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL		1,350		79	310		17
		ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR		641		33	1,134		64
		ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM		270		17	1,579		95
		ISH EDGE MSCI WLD VALUE		1,151		42	972		35
		ISH EDGE MSCI WLD SIZE		—		—	1,160		52
		ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E		4,910		28	—		—
		小計		8,322		202	11,248		868
国	ユーロ								
	フランス								
		AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM		—		—	181		55
		小計		—		—	181		55
	ルクセンブルグ								
		Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		—		—	783		50
		Xtrackers II Eurozone Government Bond		—		—	310		77
		Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS		2,449		509	—		—
		Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS		525		84	—		—
		Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF		—		—	1,304		57
		小計		2,974		594	2,397		185
	アイルランド								
		ISHARES EURO CORP 1-5YR		698		77	—		—
	小計		698		77	—		—	
	ユーロ計		3,672		672	2,578		241	

(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

（2021年10月8日～2022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 Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	2,449	65,524	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	5,357	53,592
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	525	10,913	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	736	20,028
ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アイルランド <sup>®</sup> )	698	9,952	ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM(アメリカ)	1,579	11,895
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL(アメリカ)	1,350	9,661	Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	310	9,982
ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	1,151	5,139	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	1,304	7,672
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	641	4,469	AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユーロ・フランス)	181	7,352
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E(アメリカ)	4,910	4,005	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	1,134	7,326
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM(アメリカ)	270	2,211	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	783	6,588
			ISH EDGE MSCI WLD SIZE(アメリカ)	1,160	5,978
			ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	972	4,431

(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

（2021年10月8日～2022年10月7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（2021年10月8日～2022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

（2021年10月8日～2022年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022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	9,928	4,571	332	48,151	8.3
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	1,181	445	86	12,467	2.2
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	—	1,040	53	7,799	1.3
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	2,805	2,805	13	1,922	0.3
X USD CORPORATE BOND 1 C	723	723	37	5,363	0.9
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	24,231	24,231	323	46,923	8.1
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	1,677	1,184	52	7,618	1.3
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	1,309	—	—	—	—
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	695	874	26	3,869	0.7
ISH EDGE MSCI WLD SIZE	1,160	—	—	—	—
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E	—	4,910	25	3,689	0.6
小 計	43,709	40,783	950	137,806	23.8
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	306	125	35	5,033	0.9
小 計	306	125	35	5,033	0.9
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1,200	417	24	3,431	0.6
Xtrackers II Eurozone Government Bond	807	497	103	14,650	2.5
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	776	3,225	609	86,485	15.0
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	993	1,518	210	29,865	5.2
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2,139	835	31	4,495	0.8
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	10,217	10,217	95	13,592	2.4
小 計	16,132	16,709	1,074	152,521	26.4
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	3,533	4,231	427	60,633	10.5
小 計	3,533	4,231	427	60,633	10.5
ユ ー ロ 計	19,971	21,065	1,537	218,189	37.7
合 計	63,680	61,848	—	355,995	61.6

(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 II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS

組入上位10銘柄 (2021年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	FRANCE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0.000% 2025-03-25	フランス	ユーロ	12.8%
2	FRANCE (REPUBLIC OF) 26 0.0 2/26	フランス	ユーロ	11.1%
3	OBL 0 04/10/26	ドイツ	ユーロ	6.7%
4	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 10/25	ドイツ	ユーロ	6.7%
5	OBL 0 10/09/26	ドイツ	ユーロ	6.5%
6	SPAIN (KINGDOM OF) 1/25	スペイン	ユーロ	5.7%
7	SPAIN (KINGDOM OF) 1/26	スペイン	ユーロ	5.7%
8	ITALY (REPUBLIC OF) 0.35% Feb 1 2025 2/25	イタリア	ユーロ	5.4%
9	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) 25 0.0 4/25	ドイツ	ユーロ	5.4%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES 7/25	イタリア	ユーロ	5.2%
組入銘柄数			17銘柄	

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

ISHARES EURO CORP 1-5YR

組入上位10銘柄 (2021年6月30日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	RABOBANK NEDERLAND NV RegS	オランダ	ユーロ	0.3%
2	TOTAL SA MTN RegS	フランス	ユーロ	0.2%
3	BNP PARIBAS SA MTN RegS	フランス	ユーロ	0.2%
4	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
5	BARCLAYS PLC MTN RegS	イギリス	ユーロ	0.2%
6	COOPERATIEVE RABOBANK UA MTN RegS	オランダ	ユーロ	0.2%
7	UBS AG (LONDON BRANCH) RegS	スイス	ユーロ	0.2%
8	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
9	GENERAL ELECTRIC CO	アメリカ	ユーロ	0.2%
10	CREDIT SUISSE GROUP AG MTN RegS	スイス	ユーロ	0.2%
組入銘柄数			1,571銘柄	

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF

組入上位10銘柄 (2021年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	米ドル	4.9%
2	AMAZON.COM INC	アメリカ	米ドル	4.5%
3	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	米ドル	4.0%
4	MASTERCARD INC A	アメリカ	米ドル	3.8%
5	ROBLOX CORP CLASS A	アメリカ	米ドル	2.1%
6	JOHNSON + JOHNSON	アメリカ	米ドル	2.0%
7	NIKE INC CL B	アメリカ	米ドル	1.8%
8	ANTHEM INC	アメリカ	米ドル	1.6%
9	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC A	アメリカ	米ドル	1.4%
10	INTUITIVE SURGICAL INC	アメリカ	米ドル	1.4%
組入銘柄数			573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。

○投資信託財産の構成

(2022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	5,033	0.9
投資証券	350,962	59.8
コール・ローン等、その他	230,483	39.3
投資信託財産総額	586,477	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(356,821千円)の投資信託財産総額(586,477千円)に対する比率は60.8%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、2022年10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=144.92円、1ユーロ=141.89円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	927,242,530
コール・ローン等	230,461,240
投資信託受益証券(評価額)	5,033,547
投資証券(評価額)	350,962,030
未収入金	340,785,713
(B) 負債	348,878,593
未払金	346,743,559
未払解約金	9,999
未払信託報酬	1,836,598
未払利息	629
その他未払費用	287,808
(C) 純資産総額(A-B)	578,363,937
元本	556,448,211
次期繰越損益金	21,915,726
(D) 受益権総口数	556,448,211口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,394円

<注記事項>

期首元本額	500,114,953円
期中追加設定元本額	112,840,051円
期中一部解約元本額	56,506,793円

○損益の状況 (2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,577,112
受取配当金	1,817,899
受取利息	771
支払利息	△ 241,558
(B) 有価証券売買損益	△ 42,415,306
売買益	76,811,509
売買損	△119,226,815
(C) 信託報酬等	△ 4,401,164
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 45,239,358
(E) 前期繰越損益金	37,526,961
(F) 追加信託差損益金	29,628,123
(配当等相当額)	( 27,140,525)
(売買損益相当額)	( 2,487,598)
(G) 計(D+E+F)	21,915,726
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	21,915,726
追加信託差損益金	29,628,123
(配当等相当額)	( 27,140,525)
(売買損益相当額)	( 2,487,598)
分準備積立金	37,526,961
繰越損益金	△ 45,239,358

(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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
c. 信託約款に定める収益調整金	27,140,525
d. 信託約款に定める分配準備積立金	37,526,961
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	64,667,486
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,162
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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	128	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 ）	( 62)	(0.440)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 62)	(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 ）	( 5)	(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) そ の 他 費 用	17	0.119	(b) 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 ）	( 2)	(0.018)	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 ）	( 14)	(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	145	1.032	
期中の平均基準価額は、14,037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。

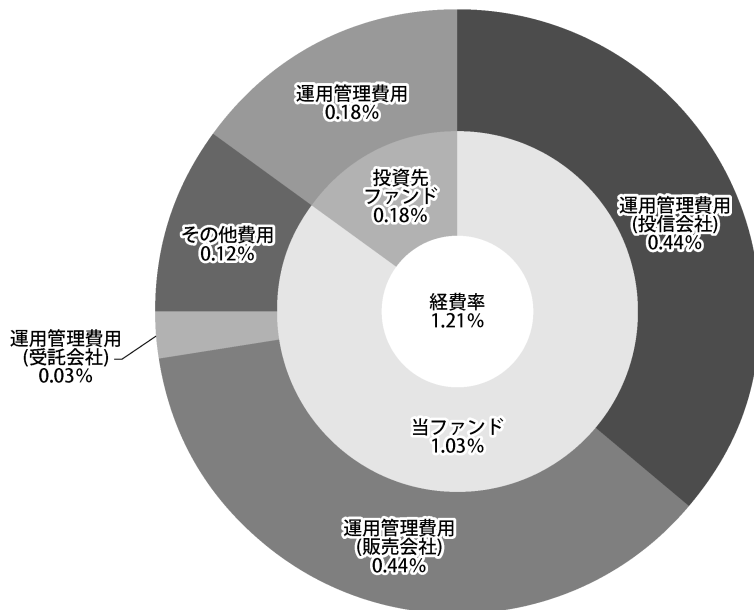
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.21%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.21
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.18

(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

(2021年10月8日～2022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 S&P 500 Swap UCITS ETF	—	—	3,291	265
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	—	—	310	63
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	3,550	209	—	—
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	7,167	105	—	—
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	1,074	53	1,935	112
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	—	—	3,570	209
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	2,375	87	1,726	59
ISH EDGE MSCI WLD SIZE	—	—	3,788	171
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E	17,150	100	—	—
小計	31,316	556	14,620	882
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
フランス				
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	—	—	155	48
小計	—	—	155	48
ルクセンブルグ				
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	—	—	540	34
Xtrackers II Eurozone Government Bond	—	—	237	59
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	1,269	265	—	—
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	—	—	409	23
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	—	—	584	23
小計	1,269	265	1,770	141
ユーロ小計	1,269	265	1,925	190

(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

（2021年10月8日～2022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 Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	1,269	34,035	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	3,291	36,248
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL(アメリカ)	3,550	24,795	ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM(アメリカ)	3,570	27,254
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E(アメリカ)	17,150	13,990	ISH EDGE MSCI WLD SIZE(アメリカ)	3,788	19,521
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5(アメリカ)	7,167	11,950	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	1,935	12,767
ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	2,375	9,961	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	310	8,786
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	1,074	7,424	ISH EDGE MSCI WLD VALUE(アメリカ)	1,726	8,286
			Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	237	7,632
			AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユーロ・フランス)	155	6,709
			Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	540	4,691
			Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・リセプ <sup>®</sup> ルク <sup>®</sup> )	584	3,324

(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

（2021年10月8日～2022年10月7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（2021年10月8日～2022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

（2021年10月8日～2022年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022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 EMEA SWAP UCITS ETF-E	2,248	2,248	58	8,537	1.3
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	31,641	28,350	2,060	298,645	47.1
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	582	272	52	7,620	1.2
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	—	3,550	183	26,623	4.2
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	5,563	5,563	26	3,813	0.6
X USD CORPORATE BOND 1 C	261	261	13	1,936	0.3
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	6,202	6,202	63	9,183	1.4
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	1,014	8,181	109	15,842	2.5
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	4,905	4,044	179	26,020	4.1
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	3,570	—	—	—	—
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	2,270	2,919	89	12,923	2.0
ISH EDGE MSCI WLD SIZE	3,788	—	—	—	—
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E	—	17,150	88	12,886	2.0
小 計	62,044	78,740	2,925	424,033	66.8
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	980	825	234	33,221	5.2
小 計	980	825	234	33,221	5.2
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,564	3,024	175	24,888	3.9
Xtrackers II Eurozone Government Bond	589	352	73	10,376	1.6
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	—	1,269	239	34,031	5.4
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	1,660	1,251	68	9,707	1.5
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	555	555	76	10,919	1.7
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2,974	2,390	90	12,867	2.0
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	1,599	1,599	14	2,127	0.3
小 計	10,941	10,440	739	104,917	16.5
ユ ー ロ 計	11,921	11,265	973	138,138	21.8
(イギリス)			千英ポンド		
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E	970	970	33	5,475	0.9
小 計	970	970	33	5,475	0.9
合 計	74,935	90,975	—	567,648	89.5

(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 (2021年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	MICROSOFT CORP	アメリカ	米ドル	4.9%
2	AMAZON.COM INC	アメリカ	米ドル	4.5%
3	META PLATFORMS INC CLASS A	アメリカ	米ドル	4.0%
4	MASTERCARD INC A	アメリカ	米ドル	3.8%
5	ROBLOX CORP CLASS A	アメリカ	米ドル	2.1%
6	JOHNSON + JOHNSON	アメリカ	米ドル	2.0%
7	NIKE INC CL B	アメリカ	米ドル	1.8%
8	ANTHEM INC	アメリカ	米ドル	1.6%
9	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC A	アメリカ	米ドル	1.4%
10	INTUITIVE SURGICAL INC	アメリカ	米ドル	1.4%
組入銘柄数			573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 Gov Bond 3-5 UCITS  
組入上位10銘柄 (2021年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	FRANCE REPUBLIC OF (GOVERNMENT) 0.000% 2025-03-25	フランス	ユーロ	12.8%
2	FRANCE (REPUBLIC OF) 26 0.0 2/26	フランス	ユーロ	11.1%
3	OBL 0 04/10/26	ドイツ	ユーロ	6.7%
4	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC OF) 10/25	ドイツ	ユーロ	6.7%
5	OBL 0 10/09/26	ドイツ	ユーロ	6.5%
6	SPAIN (KINGDOM OF) 1/25	スペイン	ユーロ	5.7%
7	SPAIN (KINGDOM OF) 1/26	スペイン	ユーロ	5.7%
8	ITALY (REPUBLIC OF) 0.35% Feb 1 2025 2/25	イタリア	ユーロ	5.4%
9	GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) 25 0.0 4/25	ドイツ	ユーロ	5.4%
10	BUONI POLIENNALI DEL TES 7/25	イタリア	ユーロ	5.2%
組入銘柄数			17銘柄	

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM  
組入上位10銘柄 (2022年3月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	AMAZON.COM INC	アメリカ	米ドル	7.7%
2	L'OREAL PRIME DE FIDELITE	フランス	ユーロ	6.3%
3	AIRBUS SE	フランス	ユーロ	4.7%
4	ALPHABET- A	アメリカ	米ドル	4.3%
5	SANOFI	フランス	ユーロ	4.2%
6	SCHWAB CHARLES CORP	アメリカ	米ドル	3.5%
7	TOTALENERGIES SE	フランス	ユーロ	3.5%
8	CARREFOUR	フランス	ユーロ	3.1%
9	NVIDIA CORP	アメリカ	米ドル	2.8%
10	HP ENTERPRISE	アメリカ	米ドル	2.6%
組入銘柄数			158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

（2022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	33,221	5.1
投資証券	534,426	82.5
コール・ローン等、その他	80,523	12.4
投資信託財産総額	648,171	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(568,729千円)の投資信託財産総額(648,171千円)に対する比率は87.7%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、2022年10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=144.92円、1ユーロ=141.89円、1英ポンド=161.54円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2022年10月7日現在）

○損益の状況（2021年10月8日～2022年10月7日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,147,408,959
コール・ローン等	80,315,985
投資信託受益証券(評価額)	33,221,415
投資証券(評価額)	534,426,976
未収入金	499,444,583
(B) 負債	513,052,493
未払金	509,825,023
未払解約金	13,772
未払信託報酬	2,896,307
未払利息	217
その他未払費用	317,174
(C) 純資産総額(A-B)	634,356,466
元本	497,608,663
次期繰越損益金	136,747,803
(D) 受益権総口数	497,608,663口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,748円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,849,941
受取配当金	1,917,404
受取利息	1,300
支払利息	△ 68,763
(B) 有価証券売買損益	△ 63,922,750
売買益	155,079,679
売買損	△219,002,429
(C) 信託報酬等	△ 6,640,679
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 68,713,488
(E) 前期繰越損益金	101,701,028
(F) 追加信託差損益金	103,760,263
(配当等相当額)	( 79,314,232)
(売買損益相当額)	( 24,446,031)
(G) 計(D+E+F)	136,747,803
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	136,747,803
追加信託差損益金	103,760,263
(配当等相当額)	( 79,314,232)
(売買損益相当額)	( 24,446,031)
分準備積立金	101,701,028
繰越損益金	△ 68,713,488

<注記事項>

期首元本額	438,794,082円
期中追加設定元本額	126,245,994円
期中一部解約元本額	67,431,413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

(2021年10月8日～2022年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
c. 信託約款に定める収益調整金	79,314,232
d. 信託約款に定める分配準備積立金	101,701,028
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	181,015,260
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,637
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。