

■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／株式
信託期間	無期限
運用方針	主として、英国を含めた欧州各国の成長性のある企業の株式に分散投資を行い、信託財産の長期的成長を図ることを目的として運用を行います。銘柄選択においては、徹底したボトム・アップ・アプローチによりポートフォリオを構築します。
主要運用対象	英国を含めた欧州各国(M S C Iヨーロッパに採用されている国)の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、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。
分配方針	毎決算時(原則として毎年5月29日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。)に、配当等収入のほか売買益を含め、基準価額の水準等を勘案して分配を行います。

ドイチェ・ユーロスター・オープン

第24期 運用報告書(全体版)

決算日 2021年5月31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、「ドイチェ・ユーロスター・オープン」は、2021年5月31日に第24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。

- ・「ユーロスター」は、三菱UFJ国際投信株式会社の登録商標であり、本商標の所有権は、三菱UFJ国際投信株式会社に帰属します。当社は、三菱UFJ国際投信株式会社の許諾を得て使用しています。三菱UFJ国際投信株式会社は、「ドイチェ・ユーロスター・オープン」の運用については関与しておりません。

ドイチェ・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。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	税分		期騰落		MSCIヨーロッパ (円ベース) (参考指数)	期騰落	中率	株組入比率	純資産額
		込	配	み	金					
	円			円	%			%	%	百万円
20期(2017年5月29日)	9,816			0	14.8	16,835		13.4	99.3	1,798
21期(2018年5月29日)	10,143			0	3.3	17,087		1.5	98.4	1,641
22期(2019年5月29日)	9,269			0	△ 8.6	15,851		△ 7.2	98.0	1,376
23期(2020年5月29日)	8,856			0	△ 4.5	14,414		△ 9.1	98.2	1,214
24期(2021年5月31日)	12,948			0	46.2	20,334		41.1	98.1	1,666

(注)MSCIヨーロッパ(円ベース)は、設定日を10,000として指数化しています。

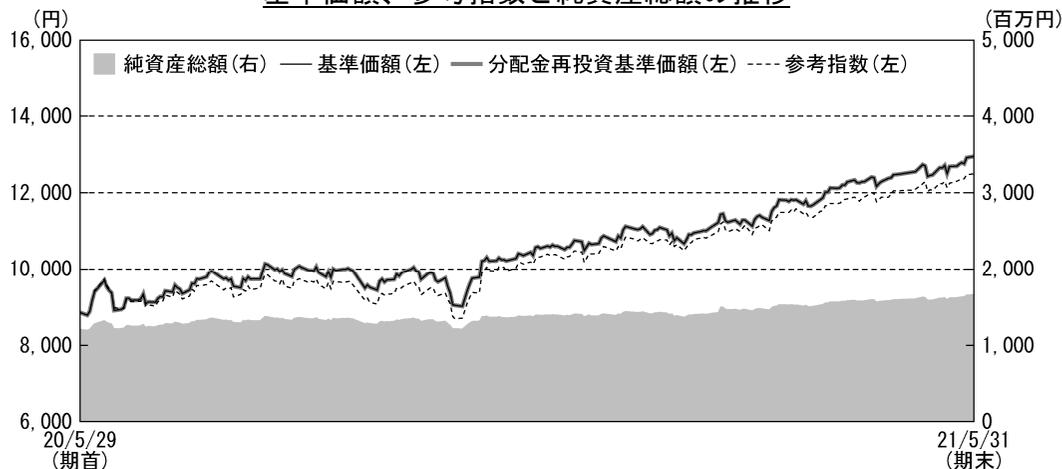
※MSCIヨーロッパは、MSCIインク(以下「MSCI」といいます。)が開発した株価指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIヨーロッパ (円ベース) (参考指数)		株組入比率
	騰	落	騰	落	
(期首) 2020年5月29日	円	%		%	%
	8,856	—	14,414	—	98.2
6月末	9,221	4.1	14,866	3.1	98.4
7月末	9,538	7.7	15,072	4.6	98.0
8月末	9,963	12.5	15,673	8.7	98.6
9月末	9,727	9.8	15,218	5.6	98.9
10月末	9,042	2.1	14,143	△ 1.9	98.1
11月末	10,442	17.9	16,584	15.1	99.1
12月末	10,871	22.8	17,246	19.6	98.8
2021年1月末	10,823	22.2	17,325	20.2	100.1
2月末	11,283	27.4	18,151	25.9	98.0
3月末	12,018	35.7	18,978	31.7	98.7
4月末	12,480	40.9	19,611	36.1	99.3
(期末) 2021年5月31日					
	12,948	46.2	20,334	41.1	98.1

(注)騰落率は期首比です。

基準価額、参考指数と純資産総額の推移



※参考指数：MSCIヨーロッパ(円ベース)

※参考指数は期首を基準価額と同じ値として表示しております。

(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

当ファンドの基準価額は期末において12,948円となり、前期末比46.2%上昇しました。当ファンドでは、当初の運用方針通り、主として英国を含めた欧州各国の成長性のある企業の株式に分散投資を行い、信託財産の長期的成長を図ることを目的として運用を行いました。欧州株式市場で株価が上昇したことや、為替市場でユーロ高円安が進んだこと等が基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、資本財・サービスセクターや素材セクターの銘柄がプラスに寄与しました。個別銘柄では、コロナ禍で宅配需要が増加し好決算や業績見通しの引き上げを発表したドイツの物流会社や、旺盛な半導体需要を背景に業績の拡大期待が高まったオランダの半導体製造装置メーカー等の保有がプラスに寄与しました。一方、コロナ禍で献血の減少や収益率の悪化等が懸念されたスペインの製薬会社や、ブラジルでの生産減少等が懸念されたポルトガルのエネルギー会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

欧州株式市場で株価は上昇しました。期初から2020年8月までは欧州連合(EU)の経済対策や新型コロナウイルスワクチンの開発進展に対する期待、低金利政策の長期化観測等を背景に株価が上昇しました。期半ばに米追加経済対策をめぐる協議の難航や新型コロナウイルスの感染再拡大等から調整する局面もありましたが、その後、米大統領・議会選の結果や新型コロナウイルスワクチンの開発進展・接種による経済正常化期待、欧州の追加金融緩和、英国とEUの通商合意等を背景に株価は一段高となり、期を終えました。為替市場では、ユーロ高円安が進みました。

◆運用状況

当ファンドでは、当初の運用方針通り、主として英国を含めた欧州各国の成長性のある企業の株式に分散投資を行い、信託財産の長期的成長を図ることを目的として運用を行いました。

当期は、アジア事業の拡大による業績改善が見込まれる英国の金融機関や、新型コロナウイルスや自然災害に関する影響が明らかとなり業績不透明感が和らいだフランスの保険会社等を購入了。一方、好材料は概ね織り込み済みと判断したフランスの工業用ガスメーカーや、新型コロナウイルスによる影響の長期化等が懸念されたスペインの製薬会社等を売却しました。

◆収益分配金

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24期
	2020年5月30日～ 2021年5月31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	5,888

(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

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主として英国を含めた欧州各国の成長性のある企業の株式に分散投資を行い、信託財産の長期的成長を図ることを目的として運用を行います。

新型コロナウイルスワクチンの普及や感染の落ち着きを背景に段階的な活動制限の緩和が進んでいます。また、欧州中央銀行(ＥＣＢ)の高官が緩和政策を長期にわたり維持する方針を示していること等も株価に追い風と見ています。一方、金融緩和の縮小時期をめぐり株式市場は不安定な動きが見られ、今後もインフレなどの経済指標に注目が集まる展開が続くと見ています。運用にあたっては、相対的に高成長が期待され、かつ割安な銘柄の発掘に努め、徹底したボトム・アップ・アプローチにより、各種バリュエーション指標なども参考にしながら銘柄を選別していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年5月30日～2021年5月31日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	172	1.659	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(80)	(0.774)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(80)	(0.774)	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)	(11)	(0.111)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	2	0.020	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷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
(株 式)	(2)	(0.020)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	5	0.047	(c) 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
(株 式)	(5)	(0.047)	
(d) そ の 他 費 用	19	0.181	(d) 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)	(8)	(0.077)	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)	(0.104)	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	198	1.907	
期中の平均基準価額は、10,355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。

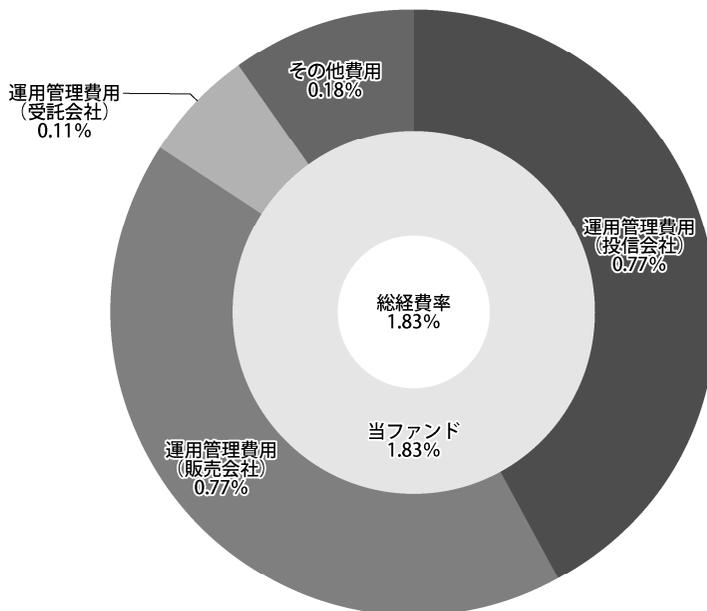
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 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)

○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総経費率(年率)は1.83%です。



(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) 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

(2020年5月30日～2021年5月31日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ドイツ	43 (20)	295 (1)	50 (-)	111 (22)
	イタリア	250	201	-	-
	フランス	200 (45)	520 (53)	93 (35)	694 (22)
	オランダ	22 (1)	156 (-)	145 (-)	306 (0.154)
	スペイン	-	-	90	182
	フィンランド	-	-	60	217
	ポルトガル	-	-	130	105
	イギリス	1,050	千英ポンド 584	420	千英ポンド 721
	スイス	1	千スイスフラン 46	32 (-)	千スイスフラン 406 (0.6)
	スウェーデン	260 (150)	千スウェーデンクローナ 3,054 (-)	-	千スウェーデンクローナ -
	ノルウェー	35	千ノルウェークローネ 1,353	90	千ノルウェークローネ 1,411
	デンマーク	- (44)	千デンマーククローネ - (-)	9	千デンマーククローネ 779

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3)()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2020年5月30日～2021年5月31日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	678,664千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,393,239千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.48

(注1)(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注2)単位未満は切捨て。

○主要な売買銘柄

(2020年5月30日～2021年5月31日)

株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
HSBC HOLDINGS PLC(イギリス)	67	44,582	665	L' AIR LIQUIDE(ユーロ・フランス)	2	37,450	17,023
AXA SA(ユーロ・フランス)	13	29,599	2,276	PRUDENTIAL PLC(イギリス)	15	33,153	2,210
ERICSSON LM-B SHS(スウェーデン)	20	26,521	1,326	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(イギリス)	7	28,217	4,031
ENEL SPA(ユーロ・イタリア)	25	25,428	1,017	SAMPO OYJ-A SHS(ユーロ・フィンランド)	6	27,022	4,503
INFORMA PLC(イギリス)	28	21,600	771	GRIFOLS SA(ユーロ・スペイン)	9	23,585	2,620
COMPASS GROUP PLC(イギリス)	10	19,342	1,934	SANOFI(ユーロ・フランス)	2	21,573	10,786
YARA INTERNATIONAL(ノルウェー)	3	16,404	4,687	NOVARTIS AG-REG SHS(スイス)	2	19,332	9,666
VINCI SA(ユーロ・フランス)	1	15,519	10,346	HEINEKEN NV(ユーロ・オランダ)	1	16,814	11,209
BRENTAG SE(ユーロ・ドイツ)	2	14,715	7,357	DNB ASA(ノルウェー)	9	16,598	1,844
VIVENDI SA(ユーロ・フランス)	5	14,676	2,935	COMPASS GROUP PLC(イギリス)	10	15,357	1,535

(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

(2020年5月30日～2021年5月31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 (2020年5月30日～2021年5月31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

(2020年5月30日～2021年5月31日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年5月31日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADIDAS AG	5	7	209	28,024	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG	75	90	501	67,104	運輸	
MERCK KGAA	12	12	177	23,688	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SAP SE	20	15	172	23,094	ソフトウェア・サービス	
E. ON SE	200	200	199	26,694	公益事業	
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & ALLIANZ SE	15 20	15 20	98 434	13,196 58,069	ヘルスケア機器・サービス 保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG	160	140	239	31,987	電気通信サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	10	16	214	28,705	各種金融	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	40	40	365	48,873	自動車・自動車部品	
LANXESS AG	30	25	153	20,515	素材	
BRENTAG SE	—	20	154	20,617	資本財	
SCOUT24 AG	20	20	133	17,862	メディア・娯楽	
小 計	株 数 ・ 金 額	607	620	3,053	408,434	
	銘柄 数 < 比 率 >	12	13	—	<24.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	—	250	203	27,226	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	250	203	27,226	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	<1.6%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	4	4	262	35,082	耐久消費財・アパレル	
CAPGEMINI SA	13	13	199	26,696	ソフトウェア・サービス	
PERNOD RICARD SA	10	10	181	24,233	食品・飲料・タバコ	
VIVENDI SA	—	50	149	19,994	メディア・娯楽	
SANOFI	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TELEPERFORMANCE	10	9	283	37,855	商業・専門サービス	
AXA SA	—	130	296	39,649	保険	
BNP PARIBAS	60	50	282	37,768	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	40	40	220	29,497	資本財	
ALSTOM	35	30	139	18,596	資本財	
TOTAL SE	40	40	152	20,406	エネルギー	
VINCI SA	15	25	233	31,228	資本財	
L' AIR LIQUIDE	22	—	—	—	素材	
BUREAU VERITAS SA	110	90	226	30,296	商業・専門サービス	
WORLDDLINE SA	20	25	197	26,390	ソフトウェア・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	399	516	2,824	377,694	
	銘柄 数 < 比 率 >	13	13	—	<22.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
STMICROELECTRONICS NV	110	80	245	32,771	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE PHILIPS NV	50	60	278	37,189	ヘルスケア機器・サービス	
HEINEKEN NV	15	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
KONINKLIJKE DSM NV	10	10	151	20,194	素材	
ASML HOLDING NV	7	7	386	51,705	半導体・半導体製造装置	
PROSUS NV	—	14	118	15,886	小売	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
		株 数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…オランダ) ING GROEP NV-CVA	百株 220	百株 120	千ユーロ 136	千円 18,321	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	412 6	291 6	1,316 —	176,068 <10.6%>
(ユーロ…スペイン) GRIFOLS SA	90	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	90 1	— —	— —	— <-%>
(ユーロ…フィンランド) SAMPO OYJ-A SHS	60	—	—	—	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	60 1	— —	— —	— <-%>
(ユーロ…アイルランド) CRH PLC	90	90	386	51,697	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	90 1	90 1	386 —	51,697 <3.1%>
(ユーロ…ポルトガル) GALP ENERGIA SGPS SA	130	—	—	—	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	130 1	— —	— —	— <-%>
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,788 35	1,767 34	7,784 —	1,041,120 <62.5%>
(イギリス) ASHTREAD GROUP PLC BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC HSBC HOLDINGS PLC PRUDENTIAL PLC ASTRAZENECA PLC ROYAL DUTCH SHELL PLC-A UK ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS RENTOKIL INITIAL PLC SMURFIT KAPPA GROUP PLC COMPASS GROUP PLC BHP GROUP PLC INFORMA PLC	60 70 — 150 20 80 60 300 90 100 130 —	40 — 670 — 20 80 — 300 70 100 130 280	千英ポンド 205 — 305 — 160 107 — 142 262 160 275 152	32,041 — 47,465 — 25,039 16,750 — 22,116 40,845 25,028 42,944 23,700	資本財 食品・飲料・タバコ 銀行 保険 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス エネルギー エネルギー 商業・専門サービス 素材 消費者サービス 素材 メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,060 10	1,690 9	1,773 —	275,931 <16.6%>
(スイス) NOVARTIS AG-REG SHS NESTLE SA-REG TEMENOS AG - REG LONZA GROUP AG-REG GEBERIT AG-REG SIKA AG-REG	20 40 8 6 3 12	— 40 — 4 4 10	千スイスフラン — 444 — 232 261 290	— 54,186 — 28,400 31,881 35,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ ソフトウェア・サービス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	89 6	58 4	1,229 —	149,834 <9.0%>
(スウェーデン) SWEDBANK AB - A SHARES ERICSSON LM-B SHS HEXAGON AB-B SHS	100 — 25	160 200 —	千スウェーデンクローナ 2,440 2,226 —	32,212 29,393 —	銀行 テクノロジー・ハードウェアおよび機器 テクノロジー・ハードウェアおよび機器

銘柄	期首(前期末)	当期		業 種 等	
		株 数	株 数		評 価 額
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS	百株 —	百株 175	千スウェーデンクローナ 2,079	千円 27,454	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	125 2	535 3	6,746 — <5.3%>	89,060 — <5.3%>
(ノルウェー) DNB ASA YARA INTERNATIONAL	90 —	— 35	千ノルウェークローネ — 1,561	— 20,480	銀行 素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	90 1	35 1	1,561 — <1.2%>	20,480 — <1.2%>
(デンマーク) VESTAS WIND SYSTEMS A/S NOVO NORDISK A/S-B VESTAS WIND SYSTEMS A/S	15 45 —	— 40 55	千デンマーククローネ — 1,930 1,313	— 34,712 23,614	資本財 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	60 2	95 2	3,244 — <3.5%>	58,327 — <3.5%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,212 56	4,180 53	— — <98.1%>	1,634,754 — <98.1%>

(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) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組入れなし。

(注5) コードの変更等があった銘柄は、別銘柄として記載している場合があります。

○投資信託財産の構成

(2021年5月31日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 1,634,754	% 97.3
コール・ローン等、その他	44,984	2.7
投資信託財産総額	1,679,738	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(1,647,809千円)の投資信託財産総額(1,679,738千円)に対する比率は98.1%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、2021年5月31日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.76円、1ユーロ=133.74円、1英ポンド=155.60円、1スイスフラン=121.91円、1スウェーデンクローナ=13.20円、1ノルウェークローネ=13.12円、1デンマーククローネ=17.98円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年5月31日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,679,738,238
コール・ローン等	44,090,955
株式(評価額)	1,634,754,855
未収配当金	892,428
(B) 負債	13,244,034
未払解約金	207,970
未払信託報酬	12,291,116
未払利息	87
その他未払費用	744,861
(C) 純資産総額(A-B)	1,666,494,204
元本	1,287,052,026
次期繰越損益金	379,442,178
(D) 受益権総口数	1,287,052,026口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,948円

〈注記事項〉

期首元本額	1,371,003,570円
期中追加設定元本額	62,656,777円
期中一部解約元本額	146,608,321円

○損益の状況 (2020年5月30日～2021年5月31日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	31,882,391
受取配当金	31,883,916
支払利息	△ 1,525
(B) 有価証券売買損益	505,781,962
売買益	560,120,647
売買損	△ 54,338,685
(C) 信託報酬等	△ 25,801,337
(D) 当期損益金(A+B+C)	511,863,016
(E) 前期繰越損益金	△ 36,342,104
(F) 追加信託差損益金	△ 96,078,734
(配当等相当額)	(282,421,218)
(売買損益相当額)	(△378,499,952)
(G) 計(D+E+F)	379,442,178
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	379,442,178
追加信託差損益金	△ 96,078,734
(配当等相当額)	(282,421,218)
(売買損益相当額)	(△378,499,952)
分配準備積立金	475,520,912

(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

(2020年5月30日～2021年5月31日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	30,352,372円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	431,396,870
c. 信託約款に定める収益調整金	282,421,218
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,771,670
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	757,942,130
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,888
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。