

■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8期 運用報告書(全体版)

決算日 2023年10月10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、2023年10月10日に第8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/ja-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)	価 額			投資信託 証券組 入 比	純 資 産 率	純 資 産 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率			
	円		円	%	%		百万円
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
8期(2023年10月10日)	10,338		0	△0.5	67.6		577

(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 証券組 入 比	純 資 産 率
		騰 落	率		
(期 首) 2022年10月7日	円		%		%
		10,394	—		61.6
10月末		10,417	0.2		64.0
11月末		10,522	1.2		62.2
12月末		10,416	0.2		62.0
2023年1月末		10,513	1.1		61.7
2月末		10,424	0.3		62.7
3月末		10,481	0.8		63.0
4月末		10,483	0.9		65.1
5月末		10,493	1.0		66.7
6月末		10,506	1.1		69.2
7月末		10,574	1.7		67.6
8月末		10,510	1.1		68.5
9月末		10,342	△0.5		68.1
(期 末) 2023年10月10日		10,338	△0.5		67.6

(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 (分配落)	基準価額			投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
		税分	込配	み金 期騰落 中率		
	円		円		%	百万円
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
8期(2023年10月10日)	13,625		0	6.9	90.3	716

(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。

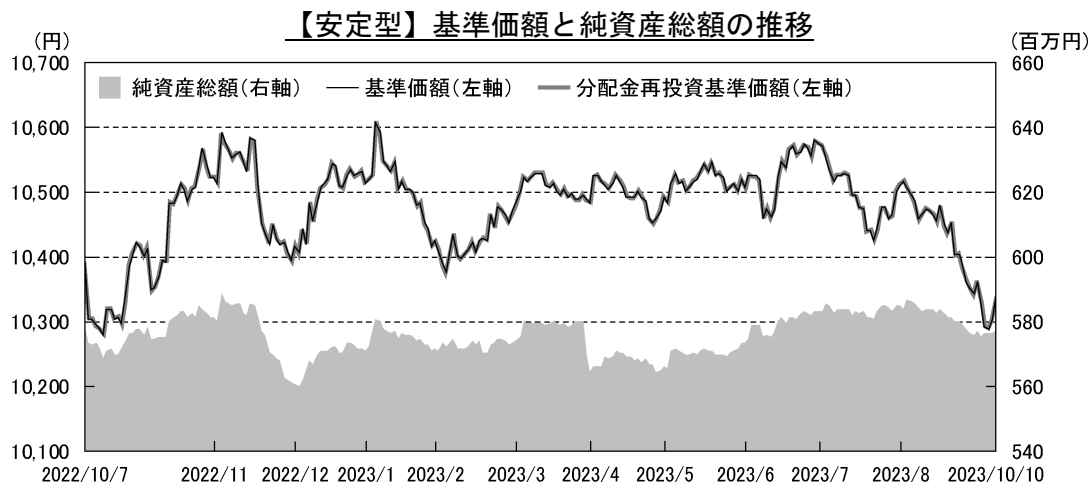
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年	月	日	基準	基準価額		投資信託 証券組 入比率	純資産 総額
				騰	落		
						%	%
	(期首)			円		%	%
		2022年10月7日		12,748		—	89.5
		10月末		13,007		2.0	90.8
		11月末		13,247		3.9	86.9
		12月末		12,927		1.4	85.8
		2023年1月末		13,335		4.6	84.9
		2月末		13,220		3.7	86.7
		3月末		13,304		4.4	85.2
		4月末		13,438		5.4	85.5
		5月末		13,616		6.8	88.4
		6月末		14,008		9.9	91.1
		7月末		14,349		12.6	90.6
		8月末		14,157		11.1	90.0
		9月末		13,713		7.6	90.5
	(期末)						
		2023年10月10日		13,625		6.9	90.3

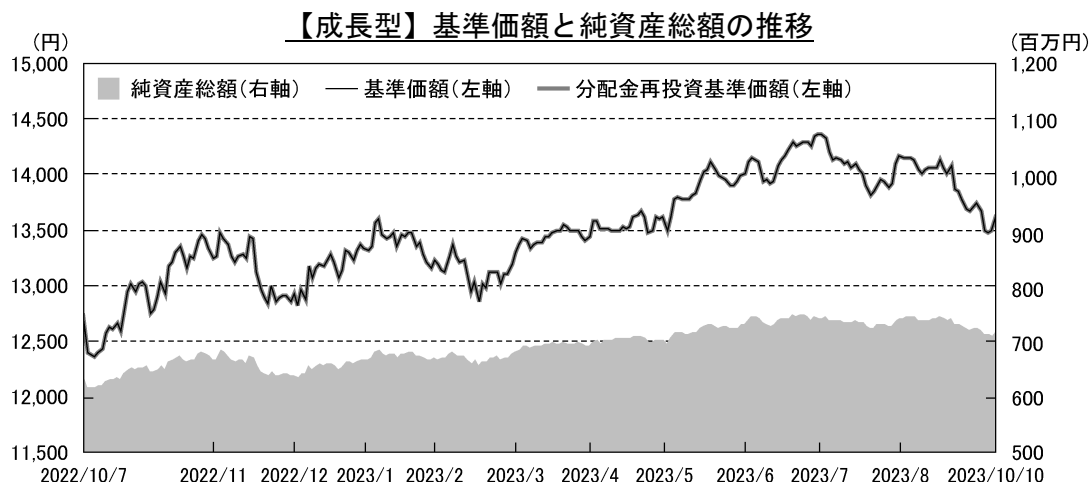
(注)騰落率は期首比です。

○当期の運用概況と今後の運用方針

(2022年10月8日～2023年10月10日)



- (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。



- (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10,338円となり、前期末比0.5%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。米欧中銀の金融引き締めを背景とした金利\*上昇を受けて国債市場が下落したことや、為替ヘッジコストを受けて、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13,625円となり、前期末比6.9%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。世界株式市場が上昇したことや、為替市場で米ドルやユーロが対円で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。米国のインフレ鈍化や、利上げサイクルが終了に近づいているとの楽観、中国の景気回復期待、暖冬により欧州のエネルギー不足懸念の後退、一部企業の好決算、AI（人工知能）ブームを背景とした関連銘柄の物色等が株価を押し上げました。しかし期末にかけては、米国債の格下げや、米国の高金利環境の長期化や中国の景気減速等が懸念され株価は小幅調整、期を終えました。

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。米地銀の破綻等を受けて金融セクター不安が高まり一時的に金利が低下する局面も見られましたが、欧米中銀による急速な利上げや、中銀が長期間政策金利を高水準で維持するとの見方が広がったことから、長期金利は上昇しました。

**【成長型】**

当期の世界株式市場で株価は上昇しました。米国のインフレ鈍化や、利上げサイクルが終了に近づいているとの楽観、中国の景気回復期待、暖冬により欧州のエネルギー不足懸念の後退、一部企業の好決算、AI（人工知能）ブームを背景とした関連銘柄の物色等が株価を押し上げました。しかし期末にかけては、米国債の格下げや、米国の高金利環境の長期化や中国の景気減速等が懸念され株価は小幅調整、期を終えました。

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。米地銀の破綻等を受けて金融セクター不安が高まり一時的に金利が低下する局面も見られましたが、欧米中銀による急速な利上げや、中銀が長期間政策金利を高水準で維持するとの見方が広がったことから、長期金利は上昇しました。

\*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を高めとする配分を基本としました。投資行動としては、米国社債のETFを購入した一方で、ユーロ圏国債3-5年のETFを売却する等しました。

【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。投資行動としては、欧州株式のETFを購入した一方で、米国株式のETFを売却する等しました。

◆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8期
	2022年10月8日～ 2023年10月10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8期
	2022年10月8日～ 2023年10月10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	3,688

(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、主要国のインフレの鈍化傾向や、堅調な労働市場、欧米の利上げが終盤との見方が広がっていることはプラスに働くと考えています。ただし、景気減速懸念や、株価の割高感が株価の上値を抑えると見ています。企業業績やバリュエーション等を鑑み、各地域の配分を決定する方針です。国債市場については、高い利回り水準は魅力と考えている一方で、インフレ圧力が持続する場合は主要中銀がタカ派に傾斜する可能性があり国債市場の重石となる見込みです。利回り水準や今後の金融政策動向を踏まえ、国債の各地域や年限の配分を決定していく方針です。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が変動要因になると見られます。ただし、企業財務状況が比較的良好であることや、高い利回りである社債への需要が市場を下支えすることが期待されます。利回りやスプレッド\*水準を考慮して、社債の配分を調整する方針です。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。

\*スプレッド：主に主要国債(先進国国債など)利回りとの利回り格差のことで、発行体の信用力や流動性等の影響を受けます。一般的に、信用力が高まればスプレッドは縮小(価格の上昇要因)し、信用力が低下すればスプレッドは拡大(価格の下落要因)する傾向があります。

**【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、主要国のインフレの鈍化傾向や、堅調な労働市場、欧米の利上げが終盤との見方が広がっていることはプラスに働くと考えています。ただし、景気減速懸念や、株価の割高感が株価の上値を抑えると見ています。企業業績やバリュエーション等を鑑み、各地域の配分を決定する方針です。国債市場については、高い利回り水準は魅力と考えている一方で、インフレ圧力が持続する場合は主要中銀がタカ派に傾斜する可能性があり国債市場の重石となる見込みです。利回り水準や今後の金融政策動向を踏まえ、国債の各地域や年限の配分を決定していく方針です。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が変動要因になると見られます。ただし、企業財務状況が比較的良好であることや、高い利回りである社債への需要が市場を下支えすることが期待されます。利回りやスプレッド水準を考慮して、社債の配分を調整する方針です。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

(2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.643	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(32)	(0.305)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(32)	(0.305)	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) そ の 他 費 用	12	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 )	(0.016)	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)	(0.102)	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	79	0.762	
期中の平均基準価額は、10,473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。

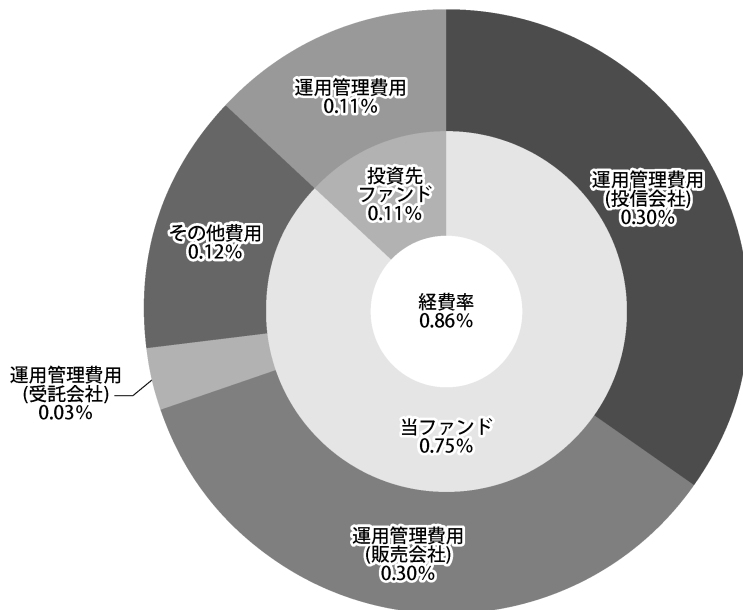
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

(2022年10月8日～2023年10月10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		千米ドル		千米ドル
	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	—	—	936	81
	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	387	74	—	—
	ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	—	—	81	4
	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	—	—	2,805	13
	X USD CORPORATE BOND 1 C	2,750	146	—	—
	UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	—	—	941	12
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	—	—	95	5
	小計	3,137	221	4,858	116
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	フランス				
	AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	44	13	—	—
	小計	44	13	—	—
	ルクセンブルグ				
	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	161	10	—	—
	Xtrackers II Eurozone Government Bond	150	30	—	—
	Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	38	7	1,080	204
	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	59	8	—	—
	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	344	16	—	—
	小計	752	72	1,080	204
	アイルランド				
	ISHARES EURO CORP 1-5YR	65	6	139	14
	小計	65	6	139	14
	ユーロ計	861	93	1,219	218

(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

（2022年10月8日～2023年10月10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
X USD CORPORATE BOND 1 C(アメリカ)	2,750	21,482	Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	1,080	32,637
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	387	10,766	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	936	11,851
Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	150	4,918	ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アイルランド <sup>®</sup> )	139	2,261
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	344	2,580	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	2,805	1,890
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユーロ・フランス)	44	2,214	UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5(アメリカ)	941	1,886
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	161	1,606	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	95	755
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	59	1,349	ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL(アメリカ)	81	677
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユーロ・リセプブルグ <sup>®</sup> )	38	1,152			
ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アイルランド <sup>®</sup> )	65	1,064			

(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

（2022年10月8日～2023年10月10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（2022年10月8日～2023年10月10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

（2022年10月8日～2023年10月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月10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	4,571	3,635	305	45,470	7.9
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	445	832	154	22,988	4.0
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	1,040	959	53	7,929	1.4
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	2,805	—	—	—	—
X USD CORPORATE BOND 1 C	723	3,473	180	26,802	4.6
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	24,231	23,290	311	46,315	8.0
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	1,184	1,089	57	8,567	1.5
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	874	874	32	4,784	0.8
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E	4,910	4,910	28	4,241	0.7
小 計	40,783	39,062	1,124	167,100	28.9
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	125	169	53	8,394	1.5
小 計	125	169	53	8,394	1.5
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	417	578	37	5,818	1.0
Xtrackers II Eurozone Government Bond	497	647	131	20,634	3.6
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	3,225	2,183	413	64,924	11.2
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	1,518	1,577	225	35,431	6.1
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	835	1,179	51	8,118	1.4
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	10,217	10,217	83	13,062	2.3
小 計	16,709	16,381	941	147,990	25.6
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	4,231	4,157	425	66,886	11.6
小 計	4,231	4,157	425	66,886	11.6
ユ ー ロ 計	21,065	20,707	1,420	223,270	38.7
合 計	61,848	59,769	—	390,370	67.6

(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

ISHARES EURO CORP 1-5YR

組入上位10銘柄 (2022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	0.2%
2	BNP PARIBAS SA MTN RegS	フランス	ユーロ	0.2%
3	TOTAL SA MTN RegS	フランス	ユーロ	0.2%
4	JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
5	JPMORGAN CHASE & CO MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
6	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE N RegS	ドイツ	ユーロ	0.2%
7	WELLS FARGO & COMPANY MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
8	BP CAPITAL MARKETS PLC NC6 RegS	イギリス	ユーロ	0.2%
9	ANHEUSER BUSCH INBEV NV MTN RegS	ベルギー	ユーロ	0.2%
10	COOPERATIEVE RABOBANK UA MTN RegS	オランダ	ユーロ	0.2%
組入銘柄数			1,890銘柄	

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS

組入上位10銘柄 (2022年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	FRANCE (REPUBLIC OF) 26 0.0 2/26	フランス	ユーロ	9.9%
2	BBGO104M5X34 FRANCE (REPUBLIC OF) 2/27	フランス	ユーロ	8.8%
3	OBL 0 04/10/26	ドイツ	ユーロ	6.1%
4	BBGO18BXGL3 GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) 27 1.3 10/27	ドイツ	ユーロ	6.0%
5	OBL 0 10/09/26	ドイツ	ユーロ	5.2%
6	OBL 0 04/16/27	ドイツ	ユーロ	4.7%
7	0.8% Spain 07/27	スペイン	ユーロ	4.7%
8	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND BONDS REGS 11/27 0.00000 11/27	ドイツ	ユーロ	4.6%
9	SPAIN (KINGDOM OF) 1/26	スペイン	ユーロ	4.6%
10	ITALY 0.9515 Sep 2027 9/27	イタリア	ユーロ	4.5%
組入銘柄数			22銘柄	

(注)比率は純資産総額に対する割合です。

UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5

組入上位10銘柄 (2022年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Bank of America 1.734% 22/07/2027	アメリカ	米ドル	1.6%
2	Boeing 2.196% 04/02/2026	アメリカ	米ドル	1.5%
3	Dell International via EMC 6.020% 15/06/2026	アメリカ	米ドル	1.4%
4	JPMorgan Chase & Co 4.851% 25/07/2028	アメリカ	米ドル	1.3%
5	T-Mobile USA 3.750% 15/04/2027	アメリカ	米ドル	1.2%
6	Goldman Sachs Group 1.948% 21/10/2027	アメリカ	米ドル	1.2%
7	Warnermedia Holdings 3.755% 15/03/2027	アメリカ	米ドル	1.1%
8	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	アメリカ	米ドル	1.1%
9	Wells Fargo & Co 3.526% 24/03/2028	アメリカ	米ドル	1.0%
10	Wells Fargo & Co 4.808% 25/07/2028	アメリカ	米ドル	1.0%
組入銘柄数			201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

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	8,394	1.4
投資証券	381,976	65.5
コール・ローン等、その他	192,705	33.1
投資信託財産総額	583,075	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(391,069千円)の投資信託財産総額(583,075千円)に対する比率は67.1%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、2023年10月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=148.60円、1ユーロ=157.16円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	961,038,857
コール・ローン等	192,704,818
投資信託受益証券(評価額)	8,394,035
投資証券(評価額)	381,976,578
未収入金	377,963,426
(B) 負債	383,811,891
未払金	379,794,234
未払解約金	1,848,157
未払信託報酬	1,875,121
未払利息	526
その他未払費用	293,853
(C) 純資産総額(A-B)	577,226,966
元本	558,331,301
次期繰越損益金	18,895,665
(D) 受益権総口数	558,331,301口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,338円

&lt;注記事項&gt;

期首元本額	556,448,211円
期中追加設定元本額	95,497,033円
期中一部解約元本額	93,613,943円

## ○損益の状況 (2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,150,158
受取配当金	3,348,086
受取利息	16,986
その他収益金	57
支払利息	△ 214,971
(B) 有価証券売買損益	△ 2,587,038
売買益	62,579,418
売買損	△65,166,456
(C) 信託報酬等	△ 4,390,182
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,827,062
(E) 前期繰越損益金	△ 6,503,640
(F) 追加信託差損益金	29,226,367
(配当等相当額)	( 33,240,673)
(売買損益相当額)	(△ 4,014,306)
(G) 計(D+E+F)	18,895,665
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	18,895,665
追加信託差損益金	29,226,367
(配当等相当額)	( 33,240,673)
(売買損益相当額)	(△ 4,014,306)
分配準備積立金	31,645,398
繰越損益金	△41,976,100

(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

(2022年10月8日～2023年10月10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	33,240,673
d. 信託約款に定める分配準備積立金	31,645,398
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	64,886,071
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。

\*公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度(NISA(ニーサ))の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「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。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

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

(2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	125	0.921	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 60)	(0.444)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 60)	(0.444)	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) 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	16	0.119	(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 ）	( 2)	(0.017)	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)	(0.102)	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	141	1.040	
期中の平均基準価額は、13,526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。

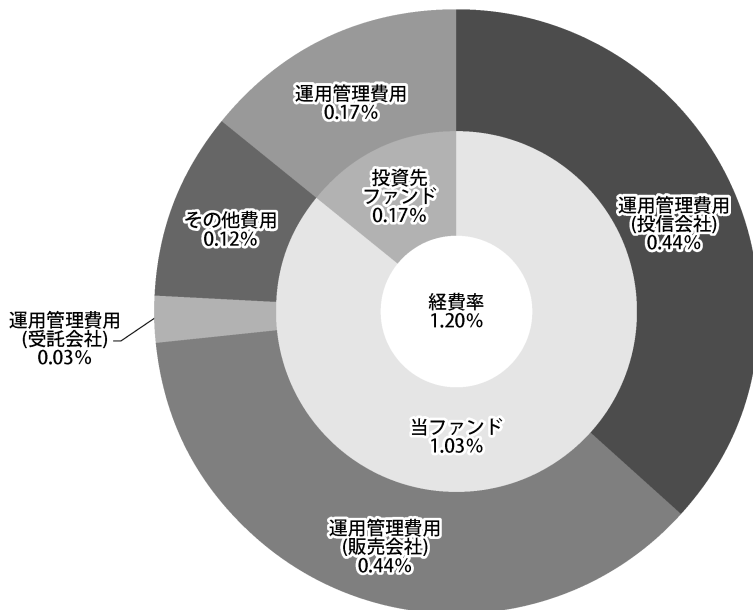
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.20%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.20
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	0.17

(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

(2022年10月8日～2023年10月10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				千米ドル				千米ドル
	XTRACKERS MSCI EM EMEA SWAP UCITS ETF-E	—	—	—	—	2,248	—	—	69
	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	—	—	—	—	4,746	—	—	411
	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	134	—	26	—	—	—	—	—
	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	—	—	—	—	5,563	—	—	26
	UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	—	—	—	—	378	—	—	5
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	—	—	—	—	106	—	—	5
	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	2,059	—	109	—	—	—	—	—
	小計	2,193	—	135	—	13,041	—	—	517
	ユーロ				千ユーロ				千ユーロ
国	フランス								
	AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	248	—	78	—	—	—	—	—
	小計	248	—	78	—	—	—	—	—
	ルクセンブルグ								
	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	816	—	50	—	82	—	—	5
	Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	—	—	—	—	348	—	—	65
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	—	—	—	—	1,251	—	—	90
	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	6,056	—	286	—	—	—	—	—
	Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	1,326	—	10	—	—	—	—	—
	小計	8,198	—	348	—	1,681	—	—	161
アイルランド									
ISHARES EURO CORP 1-5YR	240	—	24	—	—	—	—	—	
小計	240	—	24	—	—	—	—	—	
ユーロ計	8,686	—	451	—	1,681	—	—	161	
イギリス				千英ポンド				千英ポンド	
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E	—	—	—	—	970	—	—	33	
小計	—	—	—	—	970	—	—	33	

(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

(2022年10月8日～2023年10月10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 MSCI EMU UCITS ETF(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	6,056	45,456	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	4,746	60,094
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF(アメリカ)	2,059	15,390	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	1,251	14,041
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM(ユー・ロ・フランス)	248	12,481	Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	348	10,517
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	816	8,142	XTRACKERS MSCI EM EMEA SWAP UCITS ETF-E(アメリカ)	2,248	9,800
ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユー・ロ・アイルランド <sup>®</sup> )	240	3,914	XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E(イギリス)	970	6,090
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	134	3,673	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	5,563	3,750
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	1,326	1,736	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	106	843
			Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユー・ロ・ルクセンブルグ <sup>®</sup> )	82	836
			UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5(アメリカ)	378	739

(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

(2022年10月8日～2023年10月10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 (2022年10月8日～2023年10月10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

(2022年10月8日～2023年10月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月10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	—	—	—	—
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	28,350	23,604	1,986	295,265	41.2
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	272	406	75	11,218	1.6
ISH EDGE MSCI WLD MIN VOL	3,550	3,550	197	29,351	4.1
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	5,563	—	—	—	—
X USD CORPORATE BOND 1 C	261	261	13	2,014	0.3
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	6,202	6,202	63	9,407	1.3
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	8,181	7,803	104	15,517	2.2
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	4,044	3,938	208	30,979	4.3
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	2,919	2,919	107	15,979	2.2
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	—	2,059	98	14,614	2.0
ISHARES MSCI WORLD QUALITY DIV ESG ETF-E	17,150	17,150	99	14,816	2.1
小 計	78,740	67,892	2,955	439,165	61.3
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	825	1,073	339	53,294	7.4
小 計	825	1,073	339	53,294	7.4
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	3,024	3,758	240	37,833	5.3
Xtrackers II Eurozone Government Bond	352	352	71	11,226	1.6
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	1,269	921	174	27,391	3.8
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	1,251	—	—	—	—
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	555	555	79	12,469	1.7
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2,390	8,446	370	58,158	8.1
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	1,599	2,925	23	3,739	0.5
小 計	10,440	16,957	959	150,818	21.0
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	—	240	24	3,861	0.5
小 計	—	240	24	3,861	0.5
ユ ー ロ 計	11,265	18,270	1,323	207,974	29.0
(イギリス)			千英ポンド		
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E	970	—	—	—	—
小 計	970	—	—	—	—
合 計	90,975	86,162	—	647,140	90.3

(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 (2022年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	AMAZON.COM INC ORD	アメリカ	米ドル	3.0%
2	APPLE ORD	アメリカ	米ドル	3.0%
3	BERKSHIRE HATHWAY CL B ORD	アメリカ	米ドル	2.9%
4	WELLS FARGO ORD	アメリカ	米ドル	2.5%
5	PAYPAL HOLDINGS ORD SHS WHEN ISSUED	アメリカ	米ドル	2.2%
6	ARGENX NV ADR	オランダ	米ドル	2.1%
7	PBF ENERGY INC (ORDINARY)	アメリカ	米ドル	2.1%
8	EXXON ORD	アメリカ	米ドル	2.0%
9	TESLA ORD	アメリカ	米ドル	2.0%
10	MPLX LP	アメリカ	米ドル	1.9%
組入銘柄数			561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 MSCI EMU UCITS ETF  
組入上位10銘柄 (2022年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	ASML HOLDING ORD	オランダ	ユーロ	4.8%
2	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	フランス	ユーロ	4.4%
3	TOTALENERGIES SE ORD	フランス	ユーロ	3.4%
4	SANOFI SA ORD	アメリカ	ユーロ	2.4%
5	SAP SE ORD	ドイツ	ユーロ	2.3%
6	SIEMENS ORD	ドイツ	ユーロ	2.3%
7	ALLIANZ SE ORD	ドイツ	ユーロ	1.9%
8	L'OREAL S.A.	フランス	ユーロ	1.9%
9	SCHNEIDER ELECTRIC SE	アメリカ	ユーロ	1.6%
10	AIR LIQUIDE ORD	フランス	ユーロ	1.6%
組入銘柄数			229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 (2023年3月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	L'OREAL PRIME FID	フランス	ユーロ	8.9%
2	MICROSOFT CORP	アメリカ	米ドル	7.1%
3	EXXON MOBIL CORP	アメリカ	米ドル	5.9%
4	SANOFI	フランス	ユーロ	5.6%
5	TE CONNECTIVITY LTD	スイス	米ドル	5.5%
6	TOTALENERGIES SE PARIS	フランス	ユーロ	5.1%
7	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	米ドル	4.8%
8	LULULEMON ATHLETICA	アメリカ	米ドル	4.7%
9	DEUTSCHE BANK NAMEN	ドイツ	ユーロ	4.6%
10	PAYCHEX INC	アメリカ	米ドル	4.5%
組入銘柄数			34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

（2023年10月10日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	53,294	7.3
投資証券	593,845	81.4
コール・ローン等、その他	82,729	11.3
投資信託財産総額	729,868	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(648,315千円)の投資信託財産総額(729,868千円)に対する比率は88.8%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、2023年10月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=148.60円、1ユーロ=157.16円、1英ポンド=182.02円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年10月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,293,810,560
コール・ローン等	82,652,212
投資信託受益証券(評価額)	53,294,672
投資証券(評価額)	593,845,948
未収入金	564,017,728
(B) 負債	577,241,569
未払金	567,594,566
未払解約金	5,919,182
未払信託報酬	3,359,674
未払利息	223
その他未払費用	367,924
(C) 純資産総額(A-B)	716,568,991
元本	525,904,486
次期繰越損益金	190,664,505
(D) 受益権総口数	525,904,486口
1万口当たり基準価額(C/D)	13,625円

<注記事項>

期首元本額	497,608,663円
期中追加設定元本額	111,417,460円
期中一部解約元本額	83,121,637円

○損益の状況（2022年10月8日～2023年10月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,156,498
受取配当金	3,230,538
受取利息	23,352
支払利息	△ 97,392
(B) 有価証券売買損益	42,192,741
売買益	140,116,986
売買損	△ 97,924,245
(C) 信託報酬等	△ 7,197,317
(D) 当期損益金(A+B+C)	38,151,922
(E) 前期繰越損益金	28,056,140
(F) 追加信託差損益金	124,456,443
(配当等相当額)	( 104,811,074)
(売買損益相当額)	( 19,645,369)
(G) 計(D+E+F)	190,664,505
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	190,664,505
追加信託差損益金	124,456,443
(配当等相当額)	( 104,811,074)
(売買損益相当額)	( 19,645,369)
分準備積立金	89,153,020
繰越損益金	△ 22,944,958

(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

(2022年10月8日～2023年10月10日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	2,655,565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	104,811,074
d. 信託約款に定める分配準備積立金	86,497,455
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	193,964,094
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,688
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。

\* 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度(NISA(ニーサ))の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「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。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

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。