

■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6期 運用報告書(全体版)

決算日 2021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、2021年10月7日に第6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	基準価額 (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
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
6期(2021年10月7日)	11,258		0		5.0	64.2	563

(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		投資信託 証券組 入比	純資産 率
				騰	落		
			円		%	%	
	(期首)	2020年10月7日	10,718		—	90.1	
		10月末	10,642		△0.7	89.2	
		11月末	10,977		2.4	91.2	
		12月末	11,053		3.1	92.2	
		2021年1月末	11,057		3.2	92.1	
		2月末	10,988		2.5	91.3	
		3月末	11,040		3.0	94.0	
		4月末	11,180		4.3	93.8	
		5月末	11,220		4.7	91.9	
		6月末	11,291		5.3	61.4	
		7月末	11,392		6.3	60.5	
		8月末	11,430		6.6	60.5	
		9月末	11,326		5.7	64.2	
	(期末)	2021年10月7日	11,258		5.0	64.2	

(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)	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	騰 落 率			
	円	円		%	%	百万円	
2期(2017年10月10日)	10,937	0		17.7	99.1	467	
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	

(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

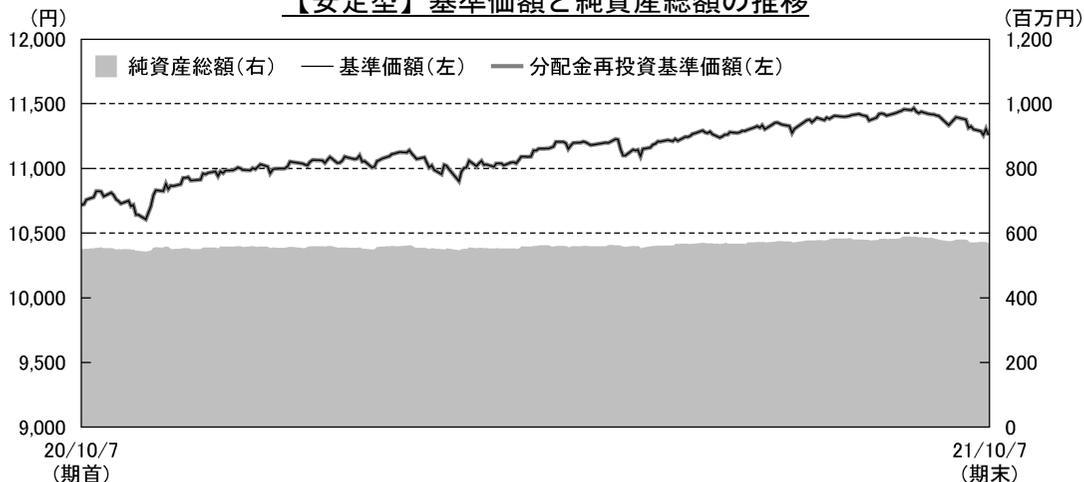
年 月 日	基 準	価 額		投資信託 証券組 入 比	純 資 産 率
		騰 落	率		
(期 首) 2020年10月7日	円		%		%
		11,795	—		96.7
10月末		11,498	△ 2.5		97.7
11月末		12,516	6.1		99.0
12月末		12,772	8.3		97.8
2021年1月末		13,028	10.5		94.6
2月末		13,213	12.0		94.1
3月末		13,459	14.1		97.1
4月末		13,935	18.1		95.8
5月末		14,080	19.4		92.7
6月末		14,266	20.9		88.5
7月末		14,504	23.0		87.1
8月末		14,671	24.4		87.2
9月末		14,386	22.0		88.7
(期 末) 2021年10月7日		14,173	20.2		87.4

(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

(2020年10月8日～2021年10月7日)

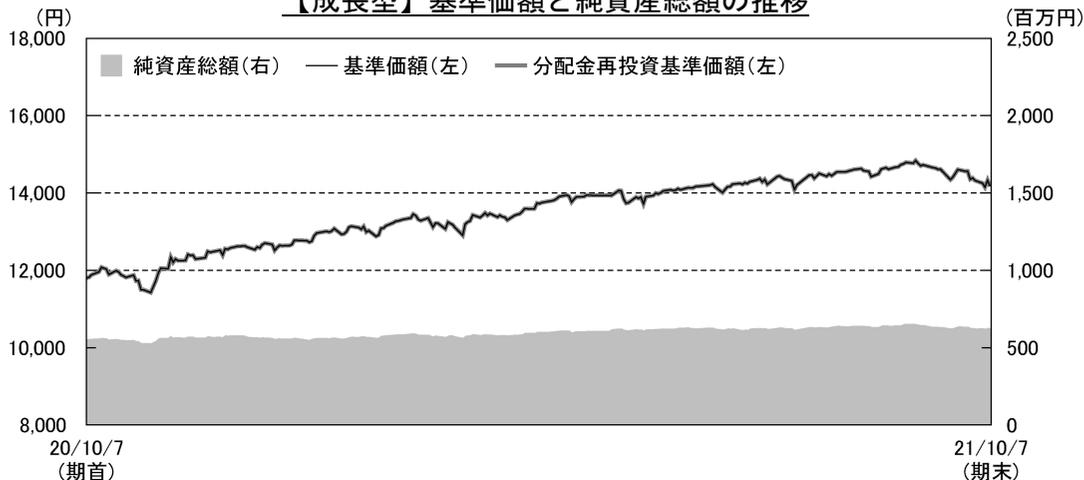
【安定型】基準価額と純資産総額の推移



(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11,258円となり、前期末比5.0%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。世界株式市場で世界的な景気回復や企業業績の改善を受けて株高となったことから、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14,173円となり、前期末比20.2%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。世界株式市場で世界的な景気回復や企業業績の改善を受けて株高となったことから、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。新型コロナウイルス・ワクチンの接種が進んでおり経済正常化への期待が高まったことに加えて、米国の追加経済対策に対する期待が広がったことや企業が良好な決算を発表したこと等から株価は上昇しました。また、欧米の金融緩和の長期化観測も株価を押し上げる要因となりました。期中、デルタ変異株の感染拡大や欧米の金融緩和政策をめぐる不透明感等から調整する局面もありましたが、大幅な調整には至りませんでした。

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、大型の追加経済対策の決定やワクチン接種の進展を背景に景気回復期待が強まる中で期待インフレ率も上昇し、長期金利は上昇しました。また、期末にかけては、インフレ圧力の継続や、金融政策の正常化期待も長期金利の上昇要因となりました。欧州においても景気回復期待に加え、イギリスと欧州連合(EU)による通商協定の合意、イタリアの新政権発足を受け、政治的不透明感が後退したこと等から、長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、企業業績の改善や、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。新型コロナウイルス・ワクチンの接種が進んでおり経済正常化への期待が高まったことに加えて、米国の追加経済対策に対する期待が広がったことや企業が良好な決算を発表したこと等から株価は上昇しました。また、欧米の金融緩和の長期化観測も株価を押し上げる要因となりました。期中、デルタ変異株の感染拡大や欧米の金融緩和政策をめぐる不透明感等から調整する局面もありましたが、大幅な調整には至りませんでした。

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、大型の追加経済対策の決定やワクチン接種の進展を背景に景気回復期待が強まる中で期待インフレ率も上昇し、長期金利は上昇しました。また、期末にかけては、インフレ圧力の継続や、金融政策の正常化期待も長期金利の上昇要因となりました。欧州においても景気回復期待に加え、イギリスとEUによる通商協定の合意、イタリアの新政権発足を受け、政治的不透明感が後退したこと等から、長期金利は上昇しました。

主要国の投資適格社債市場は、企業業績の改善や、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、社債の割高感を踏まえ社債の配分を引き下げるとともに、期央には主要国での金融政策正常化に向けた金利上昇リスクに配慮し、国債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、社債の割高感を踏まえ社債の配分を引き下げるとともに、期央には主要国での金融政策正常化に向けた金利上昇リスクに配慮し、国債の配分を引き下げました。

◆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6期
	2020年10月8日～ 2021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	1,258

(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四捨五入して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6期
	2020年10月8日～ 2021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	4,172

(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、米欧でのインフレ圧力の高まりや一部の主要経済指標の軟化等は株価の重石になると考えています。また、サプライチェーンの混乱による世界的な景気回復の鈍化も懸念材料です。このため市場の変動性は高まると予想されますが、市場心理は安定していると見られ、株価が値を下げた時は追加購入を検討します。国債市場については、景気回復や供給の制約を背景にインフレ圧力が懸念される中、米連邦準備制度理事会(FRB)は年内にも資産買い入れ縮小を開始することを示唆しており、金融政策の正常化を進めるにつれて、長期金利は緩やかに上昇すると予想されます。欧州では、世界的な需要回復と景気浮揚が期待される中、主要中央銀行による金融緩和策は引き続き欧州債券市場を下支えるものと予想しています。社債市場は、スプレッド*が低水準であり、スプレッドの大きな縮小は見込みにくいものの、世界的な景気回復が続く中、社債の相対的に高い利回りを背景に市場への資金流入が続いていることがプラス材料と見ています。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。

*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、米欧でのインフレ圧力の高まりや一部の主要経済指標の軟化等は株価の重石になると考えています。また、サプライチェーンの混乱による世界的な景気回復の鈍化も懸念材料です。このため市場の変動性は高まると予想されますが、市場心理は安定していると見られ、株価が値を下げた時は追加購入を検討します。国債市場については、景気回復や供給の制約を背景にインフレ圧力が懸念される中、FRBは年内にも資産買い入れ縮小を開始することを示唆しており、金融政策の正常化を進めるにつれて、長期金利は緩やかに上昇すると予想されます。欧州では、世界的な需要回復と景気浮揚が期待される中、主要中央銀行による金融緩和策は引き続き欧州債券市場を下支えるものと予想しています。社債市場は、スプレッドが低水準であり、スプレッドの大きな縮小は見込みにくいものの、世界的な景気回復が続く中、社債の相対的に高い利回りを背景に市場への資金流入が続いていることがプラス材料と見ています。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

(2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 71	% 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 ）	(34)	(0.303)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(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	0.128	(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)	(0.026)	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	85	0.766	
期中の平均基準価額は、11,133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。

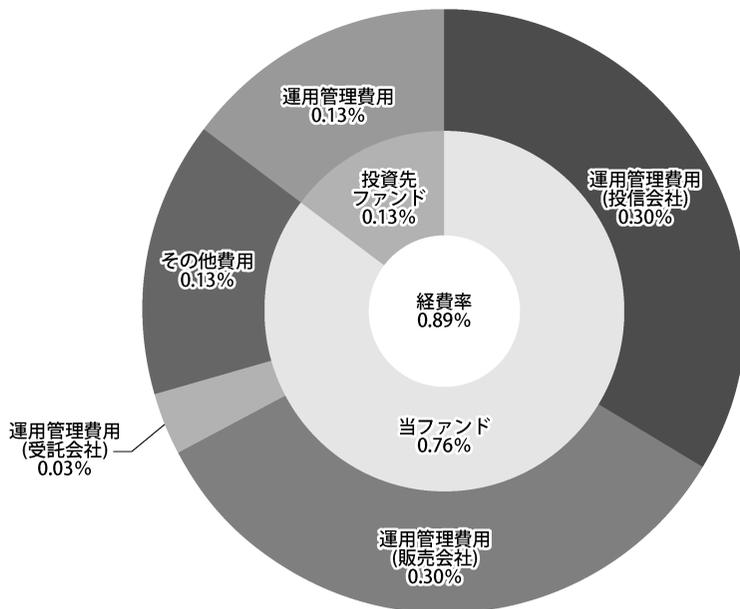
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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0.89%です。



（単位：％）

経費率(①+②)	0.89
①当ファンドの費用の比率	0.76
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.13

(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

(2020年10月8日～2021年10月7日)

投資信託証券

銘	柄	買		付		売		付		
		口	数	口	金	口	数	口	金	額
外	アメリカ									
		Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF		155		13		3,666		270
		Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF		—		—		642		146
		ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF		—		—		20,930		135
		X USD CORPORATE BOND 1 C		2,812		175		2,089		133
		UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5		—		—		8,743		130
		ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR		466		26		—		—
		ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM		546		33		—		—
		ISH EDGE MSCI WLD VALUE		—		—		946		34
		ISH EDGE MSCI WLD SIZE		1,936		80		776		34
	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF		—		—		10,719		175	
	小		計		5,915		329		48,511	1,060
国	ユーロ									
	フランス									
		AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM		—		—		117		31
		小		計		—		117		31
	ルクセンブルグ									
		Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF		—		—		406		25
		Xtrackers II Eurozone Government Bond		—		—		1,206		301
		Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS		—		—		2,260		367
		Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF		—		—		315		13
		Xtrackers II Japan Government Bond UCITS		—		—		6,860		72
		小		計		—		11,047		780
	アイルランド									
		ISHARES EURO CORP 1-5YR		804		89		800		89
	小		計		804		89		800	89
	ユ		ー		ロ		計		804	89
									11,964	901

(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

（2020年10月8日～2021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
X USD CORPORATE BOND 1 C(アメリカ)	2,812	19,142	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユーロ・ワセグ [®])	2,260	48,357
ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アメリカ [®])	804	11,660	Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユーロ・ワセグ [®])	1,206	39,645
ISH EDGE MSCI WLD SIZE(アメリカ)	1,936	8,396	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	3,666	28,583
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM(アメリカ)	546	3,517	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF(アメリカ)	10,719	19,147
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR(アメリカ)	466	2,981	Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF(アメリカ)	642	16,194
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	155	1,495	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	20,930	15,005
			X USD CORPORATE BOND 1 C(アメリカ)	2,089	14,753
			UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5(アメリカ)	8,743	14,412
			ISHARES EURO CORP 1-5YR(ユーロ・アメリカ [®])	800	11,750
			Xtrackers II Japan Government Bond UCITS(ユーロ・ワセグ [®])	6,860	9,561

(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10月8日～2021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（2020年10月8日～2021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

（2020年10月8日～2021年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021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	13,439	9,928	812	90,458	16.1
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	1,823	1,181	267	29,845	5.3
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	23,735	2,805	18	2,047	0.4
X USD CORPORATE BOND 1 C	—	723	46	5,147	0.9
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	32,974	24,231	357	39,831	7.1
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	1,211	1,677	89	9,918	1.8
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	763	1,309	82	9,221	1.6
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	1,641	695	24	2,778	0.5
ISH EDGE MSCI WLD SIZE	—	1,160	50	5,612	1.0
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	10,719	—	—	—	—
小 計	86,305	43,709	1,749	194,860	34.6
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	423	306	88	11,411	2.0
小 計	423	306	88	11,411	2.0
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	1,606	1,200	76	9,891	1.8
Xtrackers II Eurozone Government Bond	2,013	807	201	26,000	4.6
Xtrackers II Eurozone Gov Bond 3-5 UCITS	776	776	162	20,910	3.7
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	3,253	993	161	20,799	3.7
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	2,454	2,139	98	12,745	2.3
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	17,077	10,217	111	14,344	2.5
小 計	27,179	16,132	812	104,690	18.6
(ユーロ…アイルランド)					
ISHARES EURO CORP 1-5YR	3,529	3,533	393	50,693	9.0
小 計	3,529	3,533	393	50,693	9.0
ユ ー ロ 計	31,131	19,971	1,295	166,796	29.6
合 計	117,436	63,680	—	361,656	64.2

(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 (2020年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Facebook Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	5.2%
2	Amazon.com Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	3.8%
3	Enphase Energy Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	3.5%
4	Pinterest Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	3.1%
5	Nestle SA	スイス	スイス・フラン	2.8%
6	Airbus SE	オランダ	ユーロ	2.1%
7	Farfetch Ltd. -A-	イギリス	アメリカ・ドル	2.1%
8	Monster Beverage Corp.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
9	Alphabet Inc. -C-	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
10	Anthem Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
組入銘柄数			374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。

ISHARES EURO CORP 1-5YR
組入上位10銘柄 (2020年6月30日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	RABOBANK NEDERLAND NV MTN RegS	オランダ	ユーロ	0.2%
2	TOTAL SA MTN RegS	フランス	ユーロ	0.2%
3	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING GUERNS MTN RegS	スイス	ユーロ	0.2%
4	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV MTN RegS	ベルギー	ユーロ	0.2%
5	ENEL FINANCE INTERNATIONAL SA MTN RegS	イタリア	ユーロ	0.2%
6	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE MTN RegS	アメリカ	ユーロ	0.2%
7	CREDIT SUISSE GROUP AG MTN RegS	スイス	ユーロ	0.2%
8	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV MTN RegS	ベルギー	ユーロ	0.2%
9	HSBC HOLDINGS PLC RegS	イギリス	ユーロ	0.2%
10	HSBC HOLDINGS PLC MTN RegS	イギリス	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。

UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5
組入上位10銘柄 (2020年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	ABBVIE INC	アメリカ	アメリカ・ドル	1.6%
2	GOLDMAN SACHS GROUP INC	アメリカ	アメリカ・ドル	1.5%
3	Citigroup Inc	アメリカ	アメリカ・ドル	1.5%
4	WELLS FARGO + COMPANY	アメリカ	アメリカ・ドル	1.4%
5	ABBVIE INC	アメリカ	アメリカ・ドル	1.3%
6	BOEING CO	アメリカ	アメリカ・ドル	1.3%
7	JPMORGAN CHASE + CO	アメリカ	アメリカ・ドル	1.3%
8	ORACLE CORP	アメリカ	アメリカ・ドル	1.2%
9	WELLS FARGO + COMPANY	アメリカ	アメリカ・ドル	1.2%
10	ABBVIE INC	アメリカ	アメリカ・ドル	1.2%
組入銘柄数			188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

(2021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	11,411	2.0
投資証券	350,245	60.6
コール・ローン等、その他	215,942	37.4
投資信託財産総額	577,598	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(362,262千円)の投資信託財産総額(577,598千円)に対する比率は62.7%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、2021年10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.40円、1ユーロ=128.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	922,186,427
コール・ローン等	215,897,510
投資信託受益証券(評価額)	11,411,780
投資証券(評価額)	350,245,148
未収入金	344,631,989
(B) 負債	359,133,587
未払金	347,136,818
未払解約金	9,884,802
未払信託報酬	1,825,326
未払利息	589
その他未払費用	286,052
(C) 純資産総額(A-B)	563,052,840
元本	500,114,953
次期繰越損益金	62,937,887
(D) 受益権総口数	500,114,953口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,258円

<注記事項>

期首元本額	513,475,843円
期中追加設定元本額	111,846,998円
期中一部解約元本額	125,207,888円

○損益の状況 (2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,246,308
受取配当金	2,336,311
支払利息	△ 90,003
(B) 有価証券売買損益	24,956,080
売買益	72,446,440
売買損	△47,490,360
(C) 信託報酬等	△ 4,308,494
(D) 当期損益金(A+B+C)	22,893,894
(E) 前期繰越損益金	18,967,548
(F) 追加信託差損益金	21,076,445
(配当等相当額)	(16,228,208)
(売買損益相当額)	(4,848,237)
(G) 計(D+E+F)	62,937,887
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	62,937,887
追加信託差損益金	21,076,445
(配当等相当額)	(16,228,208)
(売買損益相当額)	(4,848,237)
分準備積立金	41,861,442

(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10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	1,890,426円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	21,003,468
c. 信託約款に定める収益調整金	21,076,445
d. 信託約款に定める分配準備積立金	18,967,548
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	62,937,887
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,258
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率が異なります。)

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

(2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	124	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 ）	(60)	(0.440)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(60)	(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) そ の 他 費 用	17	0.127	(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)	(0.026)	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	141	1.040	
期中の平均基準価額は、13,527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。

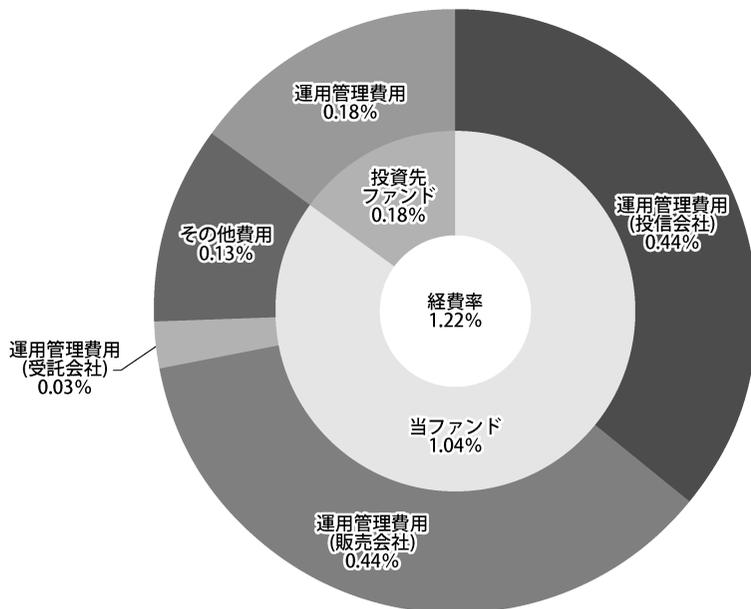
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.22%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.22
①当ファンドの費用の比率	1.04
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

（2020年10月8日～2021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		千米ドル		千米ドル
	XTRACKERS MSCI EM EMEA SWAP UCITS ETF-E	2,248	67	—	—
	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap	—	—	5,907	378
	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	1,510	109	2,682	190
	ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	—	—	12,885	85
	X USD CORPORATE BOND 1 C	695	43	434	27
	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	—	—	8,271	123
	ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	—	—	1,123	54
	ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	1,588	97	—	—
	ISH EDGE MSCI WLD VALUE	—	—	1,741	64
	ISH EDGE MSCI WLD SIZE	5,279	219	1,491	65
	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	—	—	3,209	217
	Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	—	—	2,652	43
小 計	11,320	537	40,395	1,250	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
国	フランス				
	AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	—	—	85	21
	小 計	—	—	85	21
	ルクセンブルグ				
	Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	—	—	1,283	81
	Xtrackers II Eurozone Government Bond	—	—	584	148
	Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	—	—	1,112	60
	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	—	—	543	88
	Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	—	—	524	22
	小 計	—	—	4,046	400
ユ ー ロ 計	—	—	4,131	422	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E	970	31	—	—	
小 計	970	31	—	—	

(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

（2020年10月8日～2021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 EDGE MSCI WLD SIZE(アメリカ)	5,279	22,896	Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap(アメリカ)	5,907	39,577
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	1,510	11,457	XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF(アメリカ)	3,209	22,688
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM(アメリカ)	1,588	10,230	Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF(アメリカ)	2,682	19,772
XTRACKERS MSCI EM EMEA SWAP UCITS ETF-E(アメリカ)	2,248	7,067	Xtrackers II Eurozone Government Bond(ユー・ロ・レクセプ・ルグ)	584	19,190
X USD CORPORATE BOND 1 C(アメリカ)	695	4,731	Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U(アメリカ)	8,271	13,479
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E(イギリス)	970	4,445	Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS(ユー・ロ・レクセプ・ルグ)	543	11,618
			Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF(ユー・ロ・レクセプ・ルグ)	1,283	10,578
			ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF(アメリカ)	12,885	9,281
			Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF(ユー・ロ・レクセプ・ルグ)	1,112	7,776
			ISH EDGE MSCI WLD SIZE(アメリカ)	1,491	7,217

(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10月8日～2021年10月7日）

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
投資信託証券	百万円 60	百万円 —	—	百万円 187	百万円 2	1.1

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10月8日～2021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

（2020年10月8日～2021年10月7日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021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	70	7,843	1.3
Xtrackers MSCI AC Asia ex Japan Swap	5,907	—	—	—	—
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF	32,813	31,641	2,587	288,293	46.4
Xtrackers II US Treasuries UCITS ETF	582	582	132	14,707	2.4
ISH USD TREASURY BOND 20+YR UCITS ETF	18,448	5,563	36	4,061	0.7
X USD CORPORATE BOND 1 C	—	261	16	1,858	0.3
Xtrackers II USD Emerging Markets Bond U	14,473	6,202	87	9,779	1.6
UBS ETF B. US LIQ. CORP. 1-5	1,014	1,014	14	1,666	0.3
ISHR EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	6,028	4,905	260	29,009	4.7
ISH EDGE MSCI WLD MOMENTUM	1,982	3,570	225	25,150	4.0
ISH EDGE MSCI WLD VALUE	4,011	2,270	81	9,075	1.5
ISH EDGE MSCI WLD SIZE	—	3,788	164	18,326	2.9
XTRACKERS MSCI EMERGING MARKET UCITS ETF	3,209	—	—	—	—
Xtrackers USD Corporate Bond UCITS ETF	2,652	—	—	—	—
小 計	91,119	62,044	3,678	409,773	65.9
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM	1,065	980	283	36,547	5.9
小 計	1,065	980	283	36,547	5.9
(ユーロ…ルクセンブルグ)					
Xtrackers MSCI Japan UCITS ETF	4,847	3,564	228	29,376	4.7
Xtrackers II Eurozone Government Bond	1,173	589	147	18,976	3.1
Xtrackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF	2,772	1,660	102	13,258	2.1
Xtrackers II EUR Corporate Bond UCITS	1,098	555	90	11,625	1.9
Xtrackers MSCI EMU UCITS ETF	3,498	2,974	137	17,721	2.8
Xtrackers II Japan Government Bond UCITS	1,599	1,599	17	2,244	0.4
小 計	14,987	10,941	723	93,202	15.0
ユ ー ロ 計	16,052	11,921	1,007	129,750	20.9
(イギリス)			千英ポンド		
XTRACKERS MSCI EM LATIN AMERICA SW ETF-E	—	970	26	4,055	0.7
小 計	—	970	26	4,055	0.7
合 計	107,171	74,935	—	543,579	87.4

(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 (2020年12月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	Facebook Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	5.2%
2	Amazon.com Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	3.8%
3	Enphase Energy Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	3.5%
4	Pinterest Inc. -A-	アメリカ	アメリカ・ドル	3.1%
5	Nestle SA	スイス	スイス・フラン	2.8%
6	Airbus SE	オランダ	ユーロ	2.1%
7	Farfetch Ltd. -A-	イギリス	アメリカ・ドル	2.1%
8	Monster Beverage Corp.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
9	Alphabet Inc. -C-	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
10	Anthem Inc.	アメリカ	アメリカ・ドル	2.0%
組入銘柄数		374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。

AMUNDI ETF MSCI EUROPE EX EM 組入上位10銘柄 (2021年3月31日現在)

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	JOHNSON & JOHNSON	アメリカ	アメリカ・ドル	8.1%
2	L'OREAL	フランス	ユーロ	6.9%
3	MICROSOFT CORP	アメリカ	アメリカ・ドル	5.9%
4	SANOFI	フランス	ユーロ	5.3%
5	AMAZON.COM INC	アメリカ	アメリカ・ドル	5.1%
6	ING GROEP NV	オランダ	ユーロ	4.6%
7	ADOBE INC	アメリカ	アメリカ・ドル	4.0%
8	AKZO NOBEL	オランダ	ユーロ	3.9%
9	WAL-MART IN COM USD0.10	アメリカ	アメリカ・ドル	3.7%
10	SAP SE	ドイツ	ユーロ	3.4%
組入銘柄数		76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 (2020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	4.1%
2	Sony Corp.	日本	日本円	3.1%
3	SoftBank Group Corp.	日本	日本円	3.0%
4	Keyence Corp.	日本	日本円	2.5%
5	Nintendo Co. Ltd.	日本	日本円	1.8%
6	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	日本	日本円	1.5%
7	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	日本	日本円	1.4%
8	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	日本	日本円	1.4%
9	Recruit Holdings Co. Ltd.	日本	日本円	1.4%
10	Nidec Corp.	日本	日本円	1.4%
組入銘柄数		302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

(2021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	36,547	5.8
投資証券	507,032	80.4
コール・ローン等、その他	86,953	13.8
投資信託財産総額	630,532	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(544,366千円)の投資信託財産総額(630,532千円)に対する比率は86.3%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10月7日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.40円、1ユーロ=128.78円、1英ポンド=151.43円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年10月7日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,104,870,052
コール・ローン等	86,907,244
投資信託受益証券(評価額)	36,547,532
投資証券(評価額)	507,032,069
未収入金	474,383,207
(B) 負債	482,974,029
未払金	479,235,246
未払解約金	564,517
未払信託報酬	2,860,752
未払利息	235
その他未払費用	313,279
(C) 純資産総額(A-B)	621,896,023
元本	438,794,082
次期繰越損益金	183,101,941
(D) 受益権総口数	438,794,082口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,173円

<注記事項>

期首元本額	469,630,894円
期中追加設定元本額	130,205,580円
期中一部解約元本額	161,042,392円

○損益の状況 (2020年10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,751,049
受取配当金	1,793,694
支払利息	△ 42,645
(B) 有価証券売買損益	89,052,374
売買益	146,887,417
売買損	△ 57,835,043
(C) 信託報酬等	△ 6,207,727
(D) 当期損益金(A+B+C)	84,595,696
(E) 前期繰越損益金	33,563,296
(F) 追加信託差損益金	64,942,949
(配当等相当額)	(41,366,801)
(売買損益相当額)	(23,576,148)
(G) 計(D+E+F)	183,101,941
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	183,101,941
追加信託差損益金	64,942,949
(配当等相当額)	(41,366,801)
(売買損益相当額)	(23,576,148)
分準備積立金	118,158,992

(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10月8日～2021年10月7日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	1,631,240円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	82,964,456
c. 信託約款に定める収益調整金	64,942,949
d. 信託約款に定める分配準備積立金	33,563,296
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	183,101,941
f. 分配対象収益(1万口当たり)	4,172
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

お手取り分配金は、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。