

■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／株式 | |
| 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 | ベビーファンド | ニュー・リソース・マザーファンドを主要投資対象とします。 |
| | マザーファンド | グローバルな需要のシフト（変化・増大）から、今後成長が期待される3つのテーマ（水・農業・代替エネルギー）に関連する企業の株式を中心に投資を行います。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | 株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 |
| | マザーファンド | 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 | <p>毎決算時（原則として12月10日。ただし、同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。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないこともあります。</p> <p>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。</p> | |

日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド

愛称：ライジング・トゥモロー

第16期 運用報告書(全体版)

決算日 2022年12月12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、「日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド（愛称：ライジング・トゥモロー）」は、2022年12月12日に第16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) | 基準価額 | | | 株組入比率 | 純資産額 |
|------------------|---------------|------|-------|-----------------|-------|--------|
| | | 税金 | 込配 | み金 期騰落 中率 | | |
| | 円 | | 円 | % | % | 百万円 |
| 12期(2018年12月10日) | 8,942 | | 0 | △12.3 | 98.0 | 6,953 |
| 13期(2019年12月10日) | 10,092 | | 0 | 12.9 | 97.3 | 7,011 |
| 14期(2020年12月10日) | 13,818 | | 0 | 36.9 | 94.0 | 9,622 |
| 15期(2021年12月10日) | 16,040 | | 1,200 | 24.8 | 98.1 | 17,735 |
| 16期(2022年12月12日) | 16,339 | | 0 | 1.9 | 98.6 | 14,651 |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはニュー・リソース・マザーファンドへの投資を通じて、グローバルな需要のシフトから、今後成長が期待される3つのテーマ(水、農業、代替エネルギー)に関連する企業の株式を中心に投資を行います。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。

(注3) 株式組入比率には、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は実質比率を記載しております。

○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 | | 株組入比率 |
|-------------|--------|------|------|-------|
| | | 騰落 | 率 | |
| (期首) | 円 | | % | % |
| 2021年12月10日 | 16,040 | | — | 98.1 |
| 12月末 | 16,503 | | 2.9 | 96.4 |
| 2022年1月末 | 14,452 | | △9.9 | 96.8 |
| 2月末 | 14,622 | | △8.8 | 98.3 |
| 3月末 | 16,610 | | 3.6 | 97.4 |
| 4月末 | 16,016 | | △0.1 | 97.3 |
| 5月末 | 15,991 | | △0.3 | 96.6 |
| 6月末 | 15,026 | | △6.3 | 96.9 |
| 7月末 | 16,034 | | △0.0 | 97.5 |
| 8月末 | 16,177 | | 0.9 | 97.6 |
| 9月末 | 14,898 | | △7.1 | 97.2 |
| 10月末 | 16,509 | | 2.9 | 98.1 |
| 11月末 | 16,385 | | 2.2 | 98.5 |
| (期末) | | | | |
| 2022年12月12日 | 16,339 | | 1.9 | 98.6 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は実質比率を記載しております。

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

当ファンドの基準価額は期末において16,339円となり、前期末比1.9%上昇しました。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

世界株式市場で株価が下落したものの、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安が大幅に進んだこと等が基準価額にプラスに寄与しました。また、マザーファンドにおいて、堅調なバイオ燃料需要や良好な加工事業の収益性等を背景に好決算を発表したアメリカの穀物商社や、穀物価格の上昇による農家収入の増加を背景に農機の売上加期待や精密農業分野の成長期待等が高まり株価を押し上げたアメリカの農機メーカー等の保有が基準価額にプラスに寄与しました。一方、金利上昇を受けてハイテク関連株全般のバリュエーション調整が進むなか、パソコン業界の低迷による業績への影響等も懸念されたアメリカの半導体メーカーや、獣医療の需要低迷や研究開発費等が重石となり業績見通しを下方修正したアメリカの検出・診断システム会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

当期の世界株式市場で株価は下落しました。欧米の金融引き締めペースを見極めようと、インフレや当局者の発言等に一喜一憂しながらも、期を通してみるとインフレの長期化や欧米の金融引き締め強化、それによるリセッション(景気後退)入り等が懸念され、株価は下落しました。また、ロシアのウクライナへの軍事侵攻や中国の厳格な新型コロナウイルス対策等により、エネルギーの供給不足や価格上昇、サプライチェーンの混乱等が懸念されたことも相場を押し下げる要因となりました。期末にかけては、米国の利上げペース減速や中国の景気回復に対する期待等から株価が反発しましたが、これまでの下げ幅を取り戻すには至りませんでした。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに大幅に円安となりました。

◆運用状況

(当ファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

(ニュー・リソース・マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

個別銘柄では、同業他社の買収による相乗効果が期待されたイギリスの施設管理会社や、レンタル需要が好調で良好な業績が期待されたイギリスの機器レンタル会社等を購入しました。一方、完全な電気自動車メーカーへの転換方針は評価できるものの、バリュエーションの割高感や短期的な売上の先行き不透明感等が高まったスウェーデンの電気自動車メーカーや、足元の獣医療の需要低迷や研究開発費、米ドル高等の影響が懸念されたアメリカの検出・診断システム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16期 |
|-----------|-----------------------------|
| | 2021年12月11日～ 2022年12月12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 | 6,338 |

(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)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

(ニュー・リソース・マザーファンド)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

インフレ抑制を目的に各国の中央銀行が利上げを進めており、金融引き締めによる実体経済への影響が懸念されていますが、米国経済がリセッション(景気後退)入りしたとしても、深刻なものにはならないと考えています。また、米国のインフレは徐々に和らぎ、米国の利上げペースは減速していくと見ています。ただし、景気や金融政策の先行きをめぐり今後も経済指標や当局者の発言次第で振れの大きな展開が続くことも想定されます。運用にあたっては、各国の景気動向や金融政策、政策支援、為替動向などの業績への影響等を見極めつつ、キャッシュ創出力が高くかつ今後の成長性が期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月11日～2022年12月12日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 293 | % 1.858 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (148) | (0.940) | 委託した資金の運用等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (131) | (0.830) | 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 ） | (14) | (0.088) | 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 | 1 | 0.006 | (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 ） | (1) | (0.006) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 4 | 0.026 | (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 ） | (4) | (0.026) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 11 | 0.071 | (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 ） | (7) | (0.047) | 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 ） | (4) | (0.024) | 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 | 309 | 1.961 | |
| 期中の平均基準価額は、15,768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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

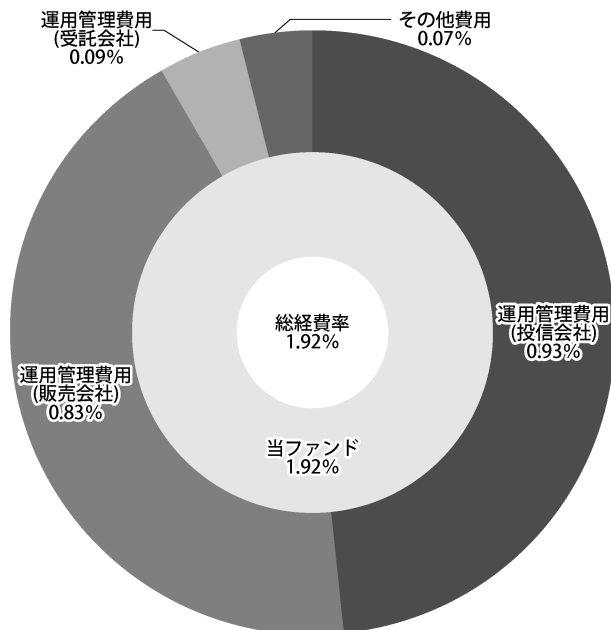
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.92%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)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ます。

(注5)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12月11日～2022年12月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄 | 設 定 | | 解 約 | |
|------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 口 数 | 金 額 | 口 数 | 金 額 |
| ニュー・リソース・マザーファンド | 千口 672,504 | 千円 1,520,406 | 千口 2,867,556 | 千円 6,560,282 |

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年12月11日～2022年12月12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 | |
|---------------------|------------------|--|
| | ニュー・リソース・マザーファンド | |
| (a) 期中の株式売買金額 | 6,253,651千円 | |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 15,539,442千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.40 | |

(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。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月11日～2022年12月12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12月11日～2022年12月12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12月11日～2022年12月12日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年12月12日現在)

親投資信託残高

| 銘柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| ニュー・リソース・マザーファンド | 千口 8,422,948 | 千口 6,227,896 | 千円 14,794,991 |

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年12月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------|------------------|------------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| ニュー・リソース・マザーファンド | 千円 14,794,991 | % 100.0 |
| コール・ローン等、その他 | 29 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 14,795,020 | 100.0 |

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)ニュー・リソース・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(14,060,137千円)の投資信託財産総額(14,795,053千円)に対する比率は95.0%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12月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=136.76円、1ブラジルレアル=26.0587円、1ユーロ=143.76円、1英ポンド=167.20円、1スイスフラン=146.05円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.67円、1デンマーククローネ=19.33円、1オーストラリアドル=92.38円、1香港ドル=17.56円、1シンガポールドル=100.94円、1マレーシアリングギット=30.993円、1タイバーツ=3.93円、100韓国ウォン=10.46円、1新台湾ドル=4.4653円、1イスラエルシケル=39.8915円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 14,795,020,930 |
| コール・ローン等 | 29,836 |
| ニュー・リソース・マザーファンド(評価額) | 14,794,991,094 |
| (B) 負債 | 143,111,469 |
| 未払解約金 | 666 |
| 未払信託報酬 | 141,732,283 |
| その他未払費用 | 1,378,520 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 14,651,909,461 |
| 元本 | 8,967,501,262 |
| 次期繰越損益金 | 5,684,408,199 |
| (D) 受益権総口数 | 8,967,501,262口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 16,339円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 11,057,415,686円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,619,922,099円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,709,836,523円 |

○損益の状況 (2021年12月11日～2022年12月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 3,282 |
| 支払利息 | △ 3,282 |
| (B) 有価証券売買損益 | 586,812,350 |
| 売買益 | 783,124,467 |
| 売買損 | △ 196,312,117 |
| (C) 信託報酬等 | △ 300,295,937 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 286,513,131 |
| (E) 前期繰越損益金 | 2,057,501,627 |
| (F) 追加信託差損益金 | 3,340,393,441 |
| (配当等相当額) | (2,453,832,038) |
| (売買損益相当額) | (886,561,403) |
| (G) 計(D+E+F) | 5,684,408,199 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 5,684,408,199 |
| 追加信託差損益金 | 3,340,393,441 |
| (配当等相当額) | (2,456,277,180) |
| (売買損益相当額) | (884,116,261) |
| 分配準備積立金 | 2,344,014,758 |

(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12月11日～2022年12月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|---------------|
| a. 配当等収益(費用控除後) | 93,241,881円 |
| b. 有価証券売買等損益 | 193,271,250 |
| (費用控除後、繰越欠損金補填後) | |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 3,340,393,441 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 2,057,501,627 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 5,684,408,199 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 6,338 |
| 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。

ニュー・リソース・マザーファンド

運用報告書

《第16期》

決算日：2022年12月12日

(計算期間：2021年12月11日～2022年12月12日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

| | |
|--------|--|
| 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 | グローバルな需要のシフト（変化・増大）から、今後成長が期待される3つのテーマ（水・農業・代替エネルギー）に関連する企業の株式を中心に投資を行います。 |
| 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。 |

○最近5期の運用実績

| 決算期 | 基準 | 価額 | | 株組入比率 | 式率 | 純総資産額 |
|------------------|--------|-------|----|-------|----|--------|
| | | 騰落 | 中率 | | | |
| | 円 | | % | | | 百万円 |
| 12期(2018年12月10日) | 11,277 | △10.6 | | 97.0 | | 7,027 |
| 13期(2019年12月10日) | 12,959 | 14.9 | | 96.3 | | 7,085 |
| 14期(2020年12月10日) | 18,050 | 39.3 | | 94.0 | | 9,624 |
| 15期(2021年12月10日) | 22,909 | 26.9 | | 90.2 | | 19,296 |
| 16期(2022年12月12日) | 23,756 | 3.7 | | 97.7 | | 14,795 |

(注1) 当ファンドは、グローバルな需要のシフトから、今後成長が期待される3つのテーマ(水、農業、代替エネルギー)に関連する企業の株式を中心に投資を行います。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。

(注2) 株式組入比率には、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準 | 価額 | | 株組入比率 | 式率 |
|-------------|--------|------|---|-------|----|
| | | 騰落 | 率 | | |
| (期首) | 円 | | % | | % |
| 2021年12月10日 | 22,909 | — | | 90.2 | |
| 12月末 | 23,583 | 2.9 | | 96.2 | |
| 2022年1月末 | 20,704 | △9.6 | | 96.5 | |
| 2月末 | 20,969 | △8.5 | | 97.2 | |
| 3月末 | 23,827 | 4.0 | | 96.6 | |
| 4月末 | 23,028 | 0.5 | | 95.2 | |
| 5月末 | 23,028 | 0.5 | | 95.5 | |
| 6月末 | 21,673 | △5.4 | | 96.8 | |
| 7月末 | 23,156 | 1.1 | | 97.2 | |
| 8月末 | 23,398 | 2.1 | | 97.2 | |
| 9月末 | 21,597 | △5.7 | | 96.6 | |
| 10月末 | 23,950 | 4.5 | | 97.3 | |
| 11月末 | 23,808 | 3.9 | | 97.5 | |
| (期末) | | | | | |
| 2022年12月12日 | 23,756 | 3.7 | | 97.7 | |

(注) 騰落率は期首比です。

基準価額の推移

◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において23,756円となり、前期末比3.7%上昇しました。

当ファンドは、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

世界株式市場で株価が下落したものの、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安が大幅に進んだこと等が基準価額にプラスに寄与しました。また、堅調なバイオ燃料需要や良好な加工事業の収益性等を背景に好決算を発表したアメリカの穀物商社や、穀物価格の上昇による農家収入の増加を背景に農機の売上増加期待や精密農業分野の成長期待等が高まり株価を押し上げたアメリカの農機メーカー等の保有が基準価額にプラスに寄与しました。一方、金利上昇を受けてハイテク関連株全般のバリュエーション調整が進むなか、パソコン業界の低迷による業績への影響等も懸念されたアメリカの半導体メーカーや、獣医療の需要低迷や研究開発費等が重石となり業績見通しを下方修正したアメリカの検出・診断システム会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

当期の世界株式市場で株価は下落しました。欧米の金融引き締めペースを見極めようと、インフレや当局者の発言等に一喜一憂しながらも、期を通してみるとインフレの長期化や欧米の金融引き締め強化、それによるリセッション(景気後退)入り等が懸念され、株価は下落しました。また、ロシアのウクライナへの軍事侵攻や中国の厳格な新型コロナウイルス対策等により、エネルギーの供給不足や価格上昇、サプライチェーンの混乱等が懸念されたことも相場を押し下げる要因となりました。期末にかけては、米国の利上げペース減速や中国の景気回復に対する期待等から株価が反発しましたが、これまでの下げ幅を取り戻すには至りませんでした。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに大幅に円安となりました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

個別銘柄では、同業他社の買収による相乗効果が期待されたイギリスの施設管理会社や、レンタル需要が好調で良好な業績が期待されたイギリスの機器レンタル会社等を購入しました。一方、完全な電気自動車メーカーへの転換方針は評価できるものの、バリュエーションの割高感や短期的な売上の先行き不透明感等が高まったスウェーデンの電気自動車メーカーや、足元の獣医療の需要低迷や研究開発費、米ドル高等の影響が懸念されたアメリカの検出・診断システム会社等を売却しました。

◆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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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。

インフレ抑制を目的に各国の中央銀行が利上げを進めており、金融引き締めによる実体経済への影響が懸念されていますが、米国経済がリセッション(景気後退)入りしたとしても、深刻なものにはならないと考えています。また、米国のインフレは徐々に和らぎ、米国の利上げペースは減速していくと見ています。ただし、景気や金融政策の先行きをめぐり今後も経済指標や当局者の発言次第で振れの大きな展開が続くことも想定されます。運用にあたっては、各国の景気動向や金融政策、政策支援、為替動向などの業績への影響等を見極めつつ、キャッシュ創出力が高くかつ今後の成長性が期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年12月11日～2022年12月12日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|---|---------------------|-----------------------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) | 円 1 (1) | % 0.006 (0.006) | (a) 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 |
| (b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) | 6 (6) | 0.025 (0.025) | (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 |
| (c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他) | 12 (11) (1) | 0.051 (0.046) (0.005) | (c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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 証券投資信託管理事務等に係る費用 |
| 合 計 | 19 | 0.082 | |
| 期中の平均基準価額は、22,726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。

(a) 売買委託手数料、(b) 有価証券取引税、(c) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(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) (c) その他費用(その他)にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

(2021年12月11日～2022年12月12日)

株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|----|--------|----------------|------------------|---------------------|-------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 上場 | 千株 — | 千円 — | 千株 19 | 千円 109,835 |
| 外 | アメリカ | 百株 816 | 千米ドル 3,312 | 百株 1,905 (—) | 千米ドル 20,923 (25) |
| | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | 137 (1,128) | 1,165 (289) | 221 (937) | 670 (176) |
| | イタリア | — | — | 767 | 413 |
| | フランス | 430 (6) | 1,147 (—) | 145 | 673 |
| | オランダ | — | — | 237 | 939 |
| | スペイン | — (4,957) | — (103) | 7,119 (—) | 4,431 (103) |
| | イギリス | 3,983 | 千英ポンド 4,575 | 1,400 | 千英ポンド 1,293 |
| | スイス | — | 千スイスフラン — | 17 | 千スイスフラン 837 |
| | スウェーデン | — | 千スウェーデンクローナ — | 3,606 | 千スウェーデンクローナ 27,672 |
| 国 | ノルウェー | — | 千ノルウェークローネ — | 366 | 千ノルウェークローネ 4,253 |
| | デンマーク | — | 千デンマーククローネ — | 539 | 千デンマーククローネ 9,819 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(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。

(注4) アメリカには、米ドル建て取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

○株式売買比率

(2021年12月11日～2022年12月12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 | 6,253,651千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 15,539,442千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.40 |

(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

(2021年12月11日～2022年12月12日)

株式

| 買 付 | | | | 売 付 | | | |
|-------------------------------------|-----|---------|--------|--------------------------------------|-----|---------|--------|
| 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 |
| RENTOKIL INITIAL PLC (イギリス) | 316 | 288,520 | 910 | VOLVO CAR AB-B W/I (スウェーデン) | 360 | 356,058 | 987 |
| ASHTAD GROUP PLC (イギリス) | 30 | 281,168 | 9,202 | IDEXX LABORATORIES INC (アメリカ) | 6 | 333,445 | 50,021 |
| SUNRUN INC (アメリカ) | 35 | 167,856 | 4,702 | TETRA TECH INC (アメリカ) | 15 | 297,953 | 19,293 |
| KRONES AG (ヨーロッパ) | 13 | 166,309 | 12,120 | ENPHASE ENERGY INC (アメリカ) | 9 | 218,161 | 23,738 |
| SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL (アメリカ) | 43 | 164,905 | 3,833 | DEERE AND CO (アメリカ) | 3 | 206,615 | 53,960 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT (ヨーロッパ) | 43 | 163,724 | 3,801 | CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA (ヨーロッパ) | 36 | 188,324 | 5,214 |
| SSE PLC (イギリス) | 50 | 146,549 | 2,873 | MOSAIC CO/THE-WI (アメリカ) | 24 | 180,031 | 7,351 |
| SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC (アメリカ) | 2 | 126,397 | 43,510 | ZOETIS INC (アメリカ) | 7 | 177,526 | 24,348 |
| | | | | POOL CORP (アメリカ) | 3 | 175,470 | 54,697 |
| | | | | VESTAS WIND SYSTEMS A/S (デンマーク) | 53 | 169,779 | 3,149 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額及び平均単価の単位未満は切捨て。

(注3) アメリカには、米ドル建て取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

○利害関係人との取引状況等

(2021年12月11日～2022年12月12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。

○組入資産の明細

(2022年12月12日現在)

国内株式

| 銘 | 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------|---------------|---------|-------|----------|
| | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 |
| | | 千株 | 千株 | 千円 |
| 機械 (100.0%) | | | | |
| | クボタ | 80.4 | 80.4 | 161,121 |
| | 荏原製作所 | 44.8 | 31.1 | 159,232 |
| | ダイキン工業 | 3.4 | 3.4 | 74,732 |
| | 栗田工業 | 61.3 | 55.2 | 322,368 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 189 | 170 | 717,453 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 4 | 4 | < 4.8% > |

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 当 期 末 | | | 業 種 等 | |
|------------------------------|--------------|-------|-------|---------|------------------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 325 | 285 | 4,460 | 609,968 | 公益事業 | |
| ARCHER DANIELS MIDLAND CO | 582 | 481 | 4,426 | 605,343 | 食品・飲料・タバコ | |
| BADGER METER INC | 160 | 133 | 1,560 | 213,471 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| DANAHER CORP | 136 | 104 | 2,803 | 383,451 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| DARLING INGREDIENTS INC | 416 | 401 | 2,499 | 341,882 | 食品・飲料・タバコ | |
| DEERE AND CO | 140 | 102 | 4,437 | 606,895 | 資本財 | |
| ENPHASE ENERGY INC | 91 | — | — | — | 半導体・半導体製造装置 | |
| FRANKLIN ELECTRIC CO INC | 115 | 115 | 926 | 126,655 | 資本財 | |
| IDEX CORP | 124 | 106 | 2,506 | 342,839 | 資本財 | |
| IDEXX LABORATORIES INC | 66 | — | — | — | ヘルスケア機器・サービス | |
| MOSAIC CO/THE-WI | 1,001 | 757 | 3,543 | 484,617 | 素材 | |
| NVIDIA CORP | 156 | 124 | 2,119 | 289,888 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NUTRIEN LTD | 376 | 376 | 2,890 | 395,261 | 素材 | |
| POOL CORP | 32 | — | — | — | 小売 | |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 27 | 27 | 723 | 98,991 | 資本財 | |
| SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC | 54 | 29 | 914 | 125,066 | 半導体・半導体製造装置 | |
| SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL | 262 | 430 | 868 | 118,839 | 公益事業 | |
| SUNRUN INC | 304 | 356 | 1,022 | 139,851 | 資本財 | |
| TETRA TECH INC | 154 | — | — | — | 商業・専門サービス | |
| TRIMBLE INC | 395 | 381 | 2,193 | 300,031 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| TYSON FOODS INC-CL A | 140 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| WASTE MANAGEMENT INC | 60 | 60 | 1,006 | 137,624 | 商業・専門サービス | |
| WATTS WATER TECHNOLOGIES-A | 106 | 96 | 1,468 | 200,765 | 資本財 | |
| XYLEM INC | 451 | 391 | 4,358 | 596,105 | 資本財 | |
| ZOETIS INC | 72 | — | — | — | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| JOHNSON CONTROLS INTERNATION | 109 | 109 | 718 | 98,204 | 資本財 | |
| PENTAIR PLC | 238 | 162 | 733 | 100,340 | 資本財 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 131 | 112 | 1,368 | 187,121 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 6,236 | 5,147 | 47,552 | 6,503,214 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 28 | 22 | — | < 44.0% > | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | 千ユーロ | | | |
| KRONES AG | — | 137 | 1,494 | 214,808 | 資本財 | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 862 | 671 | 2,101 | 302,054 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NORDEX SE | 937 | 1,128 | 1,424 | 204,812 | 資本財 | |
| ABO WIND AG | 216 | 185 | 1,216 | 174,837 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,016 | 2,123 | 6,236 | 896,512 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 4 | — | < 6.1% > | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| ENEL SPA | 3,382 | 2,615 | 1,365 | 196,350 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 3,382 | 2,615 | 1,365 | 196,350 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 1.3% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 689 | 1,119 | 2,825 | 406,176 | 公益事業 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 62 | 62 | 868 | 124,871 | 資本財 | |
| NEXANS SA | 387 | 366 | 3,093 | 444,754 | 資本財 | |
| L' AIR LIQUIDE | 68 | 75 | 1,037 | 149,193 | 素材 | |
| NEOEN SA-WI | 821 | 696 | 2,590 | 372,417 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,029 | 2,321 | 10,416 | 1,497,413 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 5 | 5 | — | < 10.1% > | |

| 銘柄 | 株数 | 株数 | 期末 | | 業種等 |
|------------------------------------|---------|--------|-------------|---------|--------------------|
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| (ユーロ…オランダ) | 百株 | 百株 | 千ユーロ | 千円 | |
| ARCADIS NV | 552 | 314 | 1,209 | 173,927 | 資本財 |
| AALBERTS NV | 252 | 252 | 978 | 140,688 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 804 | 567 | 2,188 | 314,615 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | - | <2.1%> |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA | 574 | - | - | - | 資本財 |
| SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI | 2,075 | 1,690 | 2,837 | 407,916 | 公益事業 |
| IBERDROLA SA | 2,622 | 2,030 | 2,232 | 320,933 | 公益事業 |
| EDP RENOVAVEIS SA | 1,853 | 1,604 | 3,454 | 496,558 | 公益事業 |
| CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA | 1,000 | 639 | 2,332 | 335,298 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 8,127 | 5,965 | 10,856 | 1,560,706 |
| | 銘柄数<比率> | 5 | 4 | - | <10.5%> |
| ユーロ計 | 株数・金額 | 16,361 | 13,592 | 31,062 | 4,465,597 |
| | 銘柄数<比率> | 16 | 16 | - | <30.2%> |
| (イギリス) | | | 千英ポンド | | |
| ASHTREAD GROUP PLC | - | 167 | 821 | 137,342 | 資本財 |
| HALMA PLC | 675 | 639 | 1,365 | 228,240 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SSE PLC | - | 509 | 864 | 144,618 | 公益事業 |
| RENTOKIL INITIAL PLC | - | 3,167 | 1,694 | 283,377 | 商業・専門サービス |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | 634 | 634 | 1,941 | 324,617 | 素材 |
| FERGUSON PLC | 251 | 224 | 2,330 | 389,582 | 資本財 |
| ROTORK PLC | 3,147 | 1,947 | 599 | 100,182 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 4,708 | 7,291 | 9,616 | 1,607,962 |
| | 銘柄数<比率> | 4 | 7 | - | <10.9%> |
| (スイス) | | | 千スイスフラン | | |
| GEBERIT AG-REG | 47 | 30 | 1,373 | 200,599 | 資本財 |
| 小計 | 株数・金額 | 47 | 30 | 1,373 | 200,599 |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | - | <1.4%> |
| (スウェーデン) | | | 千スウェーデンクローナ | | |
| VOLVO CAR AB-B W/I | 3,606 | - | - | - | 自動車・自動車部品 |
| 小計 | 株数・金額 | 3,606 | - | - | - |
| | 銘柄数<比率> | 1 | - | - | <-%> |
| (ノルウェー) | | | 千ノルウェークローネ | | |
| YARA INTERNATIONAL | 286 | 286 | 12,371 | 169,114 | 素材 |
| SCATEC ASA | 1,681 | 1,315 | 11,175 | 152,765 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,967 | 1,601 | 23,546 | 321,879 |
| | 銘柄数<比率> | 2 | 2 | - | <2.2%> |
| (デンマーク) | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | 134 | 134 | 5,799 | 112,105 | 素材 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 1,081 | 542 | 11,038 | 213,371 | 資本財 |
| ORSTED A/S | 249 | 249 | 15,976 | 308,819 | 公益事業 |
| 小計 | 株数・金額 | 1,466 | 927 | 32,814 | 634,296 |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | - | <4.3%> |
| 合計 | 株数・金額 | 34,394 | 28,590 | - | 13,733,550 |
| | 銘柄数<比率> | 55 | 51 | - | <92.8%> |

(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) アメリカには、米ドル建て取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

(注6) 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

(2022年12月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 14,451,004 | 97.7 |
| コール・ローン等、その他 | 344,049 | 2.3 |
| 投資信託財産総額 | 14,795,053 | 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(14,060,137千円)の投資信託財産総額(14,795,053千円)に対する比率は95.0%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12月12日における邦貨換算レートは、1米ドル=136.76円、1ブラジルレアル=26.0587円、1ユーロ=143.76円、1英ポンド=167.20円、1スイスフラン=146.05円、1スウェーデンクローナ=13.21円、1ノルウェークローネ=13.67円、1デンマーククローネ=19.33円、1オーストラリアドル=92.38円、1香港ドル=17.56円、1シンガポールドル=100.94円、1マレーシアリングギット=30.993円、1タイバーツ=3.93円、100韓国ウォン=10.46円、1新台湾ドル=4.4653円、1イスラエルシェケル=39.8915円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年12月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 14,952,149,220 |
| コール・ローン等 | 336,343,580 |
| 株式(評価額) | 14,451,004,410 |
| 未収入金 | 157,316,461 |
| 未収配当金 | 7,484,769 |
| (B) 負債 | 157,095,619 |
| 未払金 | 157,095,573 |
| 未払利息 | 46 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 14,795,053,601 |
| 元本 | 6,227,896,571 |
| 次期繰越損益金 | 8,567,157,030 |
| (D) 受益権総口数 | 6,227,896,571口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 23,756円 |

<注記事項>

| | |
|------------------------------|----------------|
| ①期首元本額 | 8,422,948,767円 |
| 期中追加設定元本額 | 672,504,574円 |
| 期中一部解約元本額 | 2,867,556,770円 |
| ②当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額 | |
| 日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド | 6,227,896,571円 |

○損益の状況 (2021年12月11日～2022年12月12日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 221,558,391 |
| 受取配当金 | 208,198,740 |
| 受取利息 | 794,432 |
| その他収益金 | 12,602,408 |
| 支払利息 | △ 37,189 |
| (B) 有価証券売買損益 | 325,295,164 |
| 売買益 | 3,433,765,930 |
| 売買損 | △ 3,108,470,766 |
| (C) 保管費用等 | △ 8,386,012 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 538,467,543 |
| (E) 前期繰越損益金 | 10,873,512,767 |
| (F) 追加信託差損益金 | 847,902,318 |
| (G) 解約差損益金 | △ 3,692,725,598 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 8,567,157,030 |
| 次期繰越損益金(H) | 8,567,157,030 |

(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) (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。

(注4) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<お知らせ>

・該当事項はございません。

■ <ご参考> 用語の解説

| 用語 | 内容 |
|-----------------|---|
| 運用報告書 | 投資信託がどのように運用され、その結果どうなったかを決算ごとに受益者（投資家）に報告する説明書です。この中では基準価額、分配金の状況や今後の運用方針などが詳しく説明されています。 |
| ベビーファンドとマザーファンド | 受益者（投資家）のみなさまが取得する投資信託（ファンド）を「ベビーファンド」といい、ベビーファンドの資金をまとめて実質的に運用するためのファンドを「マザーファンド」といいます。マザー（親）ファンドとベビー（子）ファンドによって構成されているため、ファミリーファンド方式と呼ばれています。 |
| 純資産総額 | 投資信託は株式や公社債等の値動きのある有価証券に投資します。この有価証券を時価で評価し、株式や公社債等から得られる配当金や利息等の収入を加えた資産の総額から、ファンドの運用に必要な費用等を差し引いた金額のことです。 |
| 収益分配金 | 投資信託の決算が行われた際に受益者（投資家）に支払われる金銭を「分配金」または「収益分配金」といいます。運用によって得た収益を分配するもので、株式の配当金に相当します。またファンドによっては分配金とその都度支払われるタイプと分配金を再投資するタイプがあります。 |
| 元本払戻金（特別分配金） | 受益者（投資家）が株式投資信託追加型の収益分配金を受取る際、収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額は「元本の一部払戻しに相当する部分」として非課税扱いされます。これを「元本払戻金（特別分配金）」といいます。 |
| 基準価額 | 投資信託の値段のことです。投資信託に組み入れている株式や債券などをすべて時価評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出します。そこからファンドの運用に必要な費用などを差し引いて純資産総額を算出し、さらにその時の受益権口数で割ったものが「基準価額」であり、毎日算出されています。 |
| 信託報酬 | 投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。信託財産の中から運用会社・信託銀行・証券会社など販売会社へ間接的に支払われます。その割合および額は目論見書や運用報告書の運用管理費用（信託報酬）の項目に記載されています。 |
| 騰落率 | 投資信託の過去の運用実績（基準価額の推移の動向）を示すもので、基準価額の変動と支払われた分配金を組み合わせて算出します。ある一定期間中に投資信託の価値がどれだけ変化しているかを表します。例えば過去3ヶ月、6ヶ月、1年等、一定期間に基準価額がどの程度値上がり（または値下がり）したのかを表しています。 |

出所：一般社団法人投資信託協会等