

■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18期 運用報告書(全体版)

決算日 2024年12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、「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、2024年12月10日に第18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
東京都港区麻布台1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号：03-6730-1308

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。

○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 | 騰落率 | | |
| | 円 | | 円 | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 17期(2023年12月11日) | 17,145 | | 0 | 4.9 | 98.0 | 11,763 |
| 18期(2024年12月10日) | 20,250 | | 0 | 18.1 | 98.3 | 10,858 |

(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) 2023年12月11日 | 円 17,145 | | % - | % 98.0 |
| 12月末 | 17,718 | | 3.3 | 97.1 |
| 2024年1月末 | 17,657 | | 3.0 | 97.8 |
| 2月末 | 18,357 | | 7.1 | 93.9 |
| 3月末 | 19,354 | | 12.9 | 97.1 |
| 4月末 | 19,863 | | 15.9 | 98.1 |
| 5月末 | 20,647 | | 20.4 | 98.0 |
| 6月末 | 20,884 | | 21.8 | 95.5 |
| 7月末 | 20,292 | | 18.4 | 96.7 |
| 8月末 | 19,559 | | 14.1 | 97.2 |
| 9月末 | 20,125 | | 17.4 | 97.3 |
| 10月末 | 20,646 | | 20.4 | 97.8 |
| 11月末 | 20,078 | | 17.1 | 98.1 |
| (期末) 2024年12月10日 | 円 20,250 | | % 18.1 | % 98.3 |

(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20,250円となり、前期末比18.1%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大幅に上昇したことや、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安となったこと等が基準価額にプラスに寄与しました。一方、当ファンドの3つの投資テーマのうち、高金利やサプライチェーン問題に加えて、トランプ米政権下では代替エネルギー政策が縮小・廃止されるとの懸念から、代替エネルギー関連銘柄が下落したことがマイナスに働きました。個別銘柄では、マザーファンドにおいて、アメリカの半導体メーカーやフランスのエネルギーソリューション会社等の保有がプラスに寄与した一方、スペインの再生可能エネルギー会社や韓国のリチウムイオン電池メーカー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大幅に上昇しました。中東情勢や米大統領選をめぐる不透明感、フランスの政治不安、米国の景気悪化懸念等から調整する局面もありましたが、米経済のソフトランディング期待や一部企業の好決算、欧米の利下げ期待、米大統領選でのトランプ氏の勝利等を背景に、株価は上昇しました。地域別では、相対的な景気の強さやA I (人工知能) 関連の物色、トランプ次期米政権の減税や規制緩和に対する期待等から、欧州よりも米国株の好調が目立ちました。

為替市場では対米ドル、対ユーロとも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、電気自動車向け電池の需要増加による追い風が期待される韓国のリチウムイオン電池メーカーや、半導体の長期的な需要増加による恩恵が期待されるオランダの半導体製造装置メーカー等を購入しました。一方、会計慣行をめぐる調査が懸念されたアメリカの穀物商社や、新規プロジェクトの遅延や電力価格の低迷による影響等が懸念されたスペインの太陽光発電所運営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18期 |
|-----------|-----------------------------|
| | 2023年12月12日～ 2024年12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 | 10,250 |

(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。

◆ESGを主要な要素として選定する投資対象への投資額の比率

DWSは当ファンドの運用において、望ましい環境的特性及び社会的特性の獲得に努めます。一貫性と客観性のある基準に基づき、ESG評価を行い、投資対象銘柄の選定に活用します。ESGを主要な要素として選定する投資対象への投資額(時価ベース)の純資産総額に対する比率は、50%超を目標とします。当期末日(または当決算日)における、同比率は97.4%となりました。

◆ステewardシップ方針に沿って実施した行動

当ファンドを運用するDWSインベストメント GmbHは、アクティブ・オーナーシップを投資先企業のガバナンス、行動方針、活動の改善と長期的な財務パフォーマンスの向上を後押しする重要な手段と考えています。具体的には、株主としての権利や立場を利用して投資先企業の活動や行動に影響を与えることを目的として、対話(エンゲージメント)、議決権行使、株主総会への出席等を通じて、投資先企業への直接的な関与の機会を積極的に設けます。実施した行動については、DWSのホームページにて確認できます(以下のURLの「DWS Stewardship Report」をご参照ください。)。 <https://www.dws.com/en-jp/solutions/sustainability/corporate-governance/>

◆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。

米大統領選での勝利に加え、連邦議会の上下両院ともに共和党が多数派となったことから、トランプ氏が掲げていた減税や関税の引き上げ、移民規制の強化等は実現しやすくなりました。トランプ次期米政権によるこうした政策は、インフレと利下げ幅の縮小に繋がる可能性が高いと考えています。また、トランプ次期米大統領は気候変動対策に後ろ向きであることや、欧州やアジア経済は関税の引き上げによる影響が懸念されることから、今後のトランプ次期米大統領の発言や政策を注視していく方針です。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

(2023年12月12日～2024年12月10日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|----------|------------|--|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 361 | % 1.843 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (183) | (0.932) | 委託した資金の運用等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (161) | (0.823) | 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 ） | (17) | (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 | 2 | 0.008 | (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) | (0.008) | |
| (c) 有 価 証 券 取 引 税 | 0 | 0.001 | (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 ） | (0) | (0.001) | |
| (d) そ の 他 費 用 | 15 | 0.074 | (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 ） | (10) | (0.050) | 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 ） | (5) | (0.025) | 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 | 378 | 1.926 | |
| 期中の平均基準価額は、19,598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。

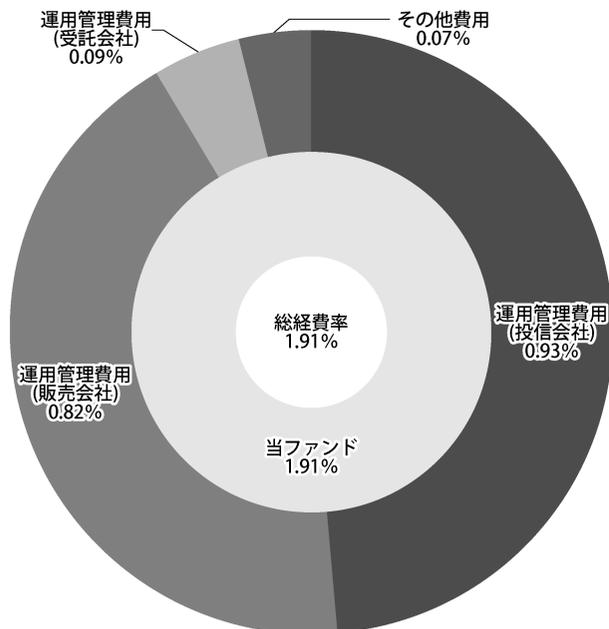
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.91%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

(2023年12月12日～2024年12月10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 9,482 | 千円 28,597 | 千口 1,098,904 | 千円 3,209,666 |

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2023年12月12日～2024年12月10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 | 5,169,207千円 | |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 11,379,707千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.45 | |

(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

(2023年12月12日～2024年12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 (2023年12月12日～2024年12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

(2023年12月12日～2024年12月10日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年12月10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 |
| | 千口 | 千口 | 千円 |
| ニュー・リソース・マザーファンド | 4,681,945 | 3,592,522 | 10,963,302 |

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|------------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| ニュー・リソース・マザーファンド | 10,963,302 | 100.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 10,963,304 | 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(10,308,348千円)の投資信託財産総額(10,964,603千円)に対する比率は94.0%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、2024年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=151.54円、1カナダドル=106.91円、1ブラジルレアル=24.8993円、1ユーロ=159.91円、1英ポンド=193.21円、1スイスフラン=172.40円、1スウェーデンクローナ=13.89円、1ノルウェークローネ=13.63円、1デンマーククローネ=21.44円、1オーストラリアドル=97.43円、1香港ドル=19.50円、1シンガポールドル=113.01円、1マレーシアリングギット=34.2177円、1タイバーツ=4.49円、100韓国ウォン=10.62円、1新台湾ドル=4.6703円、1イスラエルシェケル=42.45円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 10,963,304,711 |
| コール・ローン等 | 2,303 |
| ニュー・リソース・マザーファンド(評価額) | 10,963,302,408 |
| (B) 負債 | 105,123,170 |
| 未払解約金 | 2,228 |
| 未払信託報酬 | 103,828,002 |
| その他未払費用 | 1,292,940 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,858,181,541 |
| 元本 | 5,362,042,748 |
| 次期繰越損益金 | 5,496,138,793 |
| (D) 受益権総口数 | 5,362,042,748口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 20,250円 |

〈注記事項〉

| | |
|-----------|----------------|
| 期首元本額 | 6,861,165,378円 |
| 期中追加設定元本額 | 40,954,198円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,540,076,828円 |

○損益の状況 (2023年12月12日～2024年12月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|------------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 33 |
| 受取利息 | 36 |
| 支払利息 | △ 69 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,873,983,595 |
| 売買益 | 2,241,952,238 |
| 売買損 | △ 367,968,643 |
| (C) 信託報酬等 | △ 218,446,755 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 1,655,536,807 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,803,293,755 |
| (F) 追加信託差損益金 | 2,037,308,231 |
| (配当等相当額) | (1,500,882,446) |
| (売買損益相当額) | (536,425,785) |
| (G) 計(D+E+F) | 5,496,138,793 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 5,496,138,793 |
| 追加信託差損益金 | 2,037,308,231 |
| (配当等相当額) | (1,500,971,380) |
| (売買損益相当額) | (536,336,851) |
| 分配準備積立金 | 3,458,830,562 |

(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せん。

(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

(2023年12月12日～2024年12月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------------|---------------|
| a. 配当等収益(費用控除後) | 129,633,736円 |
| b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 1,525,903,071 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 2,037,308,231 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 1,803,293,755 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 5,496,138,793 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 10,250 |
| g. 分配金 | 0 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0 |

〈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18期》

決算日：2024年12月10日

(計算期間：2023年12月12日～2024年12月10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 | 騰落率 | | 株式組入比率 | 純資産額 |
|------------------|--------|-----|------|--------|--------|
| | | 期騰 | 中率 | | |
| | 円 | | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 17期(2023年12月11日) | 25,388 | | 6.9 | 97.0 | 11,886 |
| 18期(2024年12月10日) | 30,517 | | 20.2 | 97.4 | 10,963 |

(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。

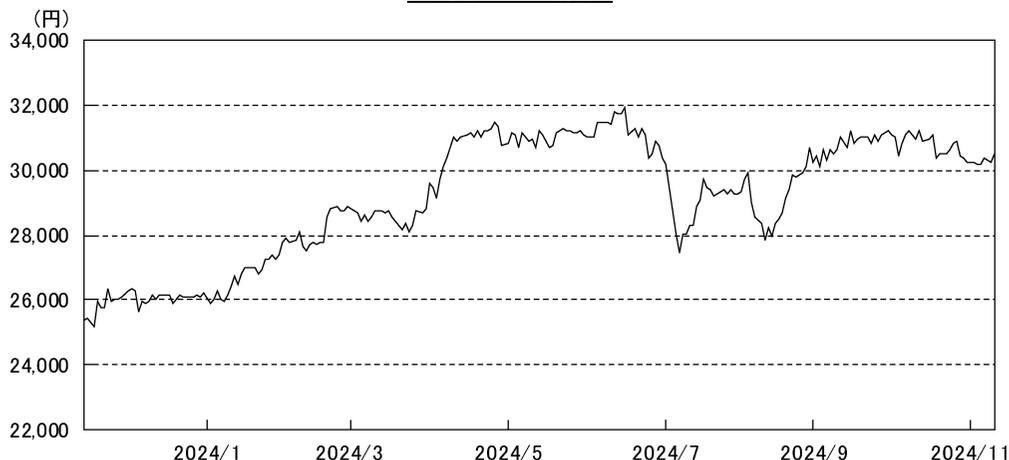
(注2) 株式組入比率には、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式組入比率 |
|---------------------|-------------|-----|--------|-----------|
| | | 騰 | 落率 | |
| (期首) 2023年12月11日 | 円 25,388 | | % - | % 97.0 |
| 12月末 | 26,258 | | 3.4 | 96.9 |
| 2024年1月末 | 26,212 | | 3.2 | 97.5 |
| 2月末 | 27,285 | | 7.5 | 93.3 |
| 3月末 | 28,799 | | 13.4 | 96.5 |
| 4月末 | 29,599 | | 16.6 | 97.3 |
| 5月末 | 30,802 | | 21.3 | 96.9 |
| 6月末 | 31,200 | | 22.9 | 95.3 |
| 7月末 | 30,380 | | 19.7 | 96.4 |
| 8月末 | 29,329 | | 15.5 | 96.8 |
| 9月末 | 30,220 | | 19.0 | 96.8 |
| 10月末 | 31,046 | | 22.3 | 97.0 |
| 11月末 | 30,243 | | 19.1 | 97.1 |
| (期末) 2024年12月10日 | 30,517 | | 20.2 | 97.4 |

(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30,517円となり、前期末比20.2%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大幅に上昇したことや、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安となったこと等が基準価額にプラスに寄与しました。一方、当ファンドの3つの投資テーマのうち、高金利やサプライチェーン問題に加えて、トランプ米政権下では代替エネルギー政策が縮小・廃止されるとの懸念から、代替エネルギー関連銘柄が下落したことがマイナスに働きました。個別銘柄では、アメリカの半導体メーカーやフランスのエネルギーソリューション会社等の保有がプラスに寄与した一方、スペインの再生可能エネルギー会社や韓国のリチウムイオン電池メーカー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大幅に上昇しました。中東情勢や米大統領選をめぐる不透明感、フランスの政治不安、米国の景気悪化懸念等から調整する局面もありましたが、米経済のソフトランディング期待や一部企業の好決算、欧米の利下げ期待、米大統領選でのトランプ氏の勝利等を背景に、株価は上昇しました。地域別では、相対的な景気の強さやA I (人工知能) 関連の物色、トランプ次期米政権の減税や規制緩和に対する期待等から、欧州よりも米国株の好調が目立ちました。

為替市場では対米ドル、対ユーロとも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、電気自動車向け電池の需要増加による追い風が期待される韓国のリチウムイオン電池メーカーや、半導体の長期的な需要増加による恩恵が期待されるオランダの半導体製造装置メーカー等を購入しました。一方、会計慣行をめぐる調査が懸念されたアメリカの穀物商社や、新規プロジェクトの遅延や電力価格の低迷による影響等が懸念されたスペインの太陽光発電所運営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。

米大統領選での勝利に加え、連邦議会の上下両院ともに共和党が多数派となったことから、トランプ氏が掲げていた減税や関税の引き上げ、移民規制の強化等は実現しやすくなりました。トランプ次期米政権によるこうした政策は、インフレと利下げ幅の縮小に繋がる可能性が高いと考えています。また、トランプ次期米大統領は気候変動対策に後ろ向きであることや、欧州やアジア経済は関税の引き上げによる影響が懸念されることから、今後のトランプ次期米大統領の発言や政策を注視していく方針です。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

(2023年12月12日～2024年12月10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 2 (2) | % 0.008 (0.008) | (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) | 0 (0) | 0.001 (0.001) | (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) | 14 (14) | 0.049 (0.049) | (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 |
| 合 計 | 16 | 0.058 | |
| 期中の平均基準価額は、29,281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。

○売買及び取引の状況

(2023年12月12日～2024年12月10日)

株式

| | | 買付 | | 売付 | |
|-------|-------|---------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| | | 株数 | 金額 | 株数 | 金額 |
| 国内 | 上場 | 千株 — (108) | 千円 — (—) | 千株 7 | 千円 57,223 |
| | アメリカ | 百株 457 (393) | 千米ドル 3,683 (—) | 百株 1,123 (—) | 千米ドル 12,114 (15) |
| 外国 | ユーロ | | 千ユーロ | | 千ユーロ |
| | ドイツ | — | — | 233 | 809 |
| | イタリア | — | — | 558 | 363 |
| | フランス | — | — | 570 | 3,187 |
| | オランダ | 12 | 1,147 | 240 | 933 |
| | スペイン | — (4,705) | — (139) | 5,314 (1,451) | 2,355 (139) |
| | その他 | 78 | 725 | — (—) | — (12) |
| | イギリス | — | 千英ポンド — | 4,010 | 千英ポンド 4,004 |
| | スイス | — | 千スイスフラン — | 2 | 千スイスフラン 151 |
| | ノルウェー | — | 千ノルウェークローネ — | 123 | 千ノルウェークローネ 1,698 |
| デンマーク | — | 千デンマーククローネ — | 77 | 千デンマーククローネ 2,409 | |
| 韓国 | 46 | 千韓国ウォン 2,260,036 | 4 | 千韓国ウォン 160,280 | |

(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、米ドル建てで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

(2023年12月12日～2024年12月10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 | 5,169,207千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 11,379,707千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.45 |

(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

(2023年12月12日～2024年12月10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 |
| SAMSUNG SDI CO LTD(韓国) | 4 | 254,254 | 54,807 | NVIDIA CORP(アメリカ) | 23 | 878,286 | 37,236 |
| ASML HOLDING NV(ユーロ・オランダ) | 1 | 187,239 | 146,969 | ARCHER DANIELS MIDLAND CO(アメリカ) | 37 | 304,900 | 8,044 |
| QUANTA SERVICES INC(アメリカ) | 3 | 118,484 | 31,536 | SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI(ユーロ・スペイン) | 138 | 233,241 | 1,678 |
| DSM-FIRMENICH AG(ユーロ・その他) | 7 | 118,444 | 15,163 | RENTOKIL INITIAL PLC(イギリス) | 278 | 211,458 | 759 |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC(アメリカ) | 5 | 116,777 | 20,054 | L' AIR LIQUIDE(ユーロ・フランス) | 6 | 176,466 | 27,397 |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ) | 5 | 116,433 | 19,947 | ASHTREAD GROUP PLC(イギリス) | 15 | 167,457 | 11,047 |
| ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C(アメリカ) | 23 | 115,122 | 4,903 | VEOLIA ENVIRONNEMENT(ユーロ・フランス) | 33 | 165,254 | 4,906 |
| PENTAIR PLC(アメリカ) | 6 | 88,615 | 12,917 | SSE PLC(イギリス) | 50 | 151,990 | 2,980 |
| | | | | AALBERTS NV(ユーロ・オランダ) | 21 | 130,725 | 5,948 |
| | | | | MOSAIC CO/THE-WI(アメリカ) | 26 | 120,611 | 4,531 |

(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

(2023年12月12日～2024年12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。

○組入資産の明細

(2024年12月10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%) | | | | |
| | 荏原製作所 | 28.8 | 135 | 331,560 |
| | ダイキン工業 | 3.4 | 3.4 | 62,764 |
| | 栗田工業 | 48.1 | 42.8 | 242,034 |
| 合 計 | 株 数 ・ 金 額 | 80 | 181 | 636,358 |
| | 銘 柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | < 5.8% > |

(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 | | |
| AGILENT TECHNOLOGIES INC | — | 55 | 797 | 120,870 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| AMERICAN STATES WATER CO | 105 | 98 | 803 | 121,698 | 公益事業 | |
| AMERICAN WATER WORKS CO INC | 213 | 179 | 2,347 | 355,715 | 公益事業 | |
| ARCHER DANIELS MIDLAND CO | 379 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| BADGER METER INC | 126 | 114 | 2,617 | 396,664 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| DANAHER CORP | 87 | 75 | 1,777 | 269,410 | 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス | |
| DARLING INGREDIENTS INC | 180 | 171 | 621 | 94,107 | 食品・飲料・タバコ | |
| DEERE AND CO | 80 | 70 | 3,190 | 483,467 | 資本財 | |
| ESSENTIAL UTILITIES INC | 215 | 215 | 837 | 126,900 | 公益事業 | |
| FRANKLIN ELECTRIC CO INC | 88 | 75 | 811 | 122,929 | 資本財 | |
| IDEX CORP | 68 | 63 | 1,469 | 222,692 | 資本財 | |
| MOSAIC CO/THE-WI | 266 | — | — | — | 素材 | |
| NVIDIA CORP | 87 | 244 | 3,397 | 514,817 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NUTRIEN LTD | 145 | 135 | 663 | 100,481 | 素材 | |
| QUANTA SERVICES INC | — | 33 | 1,093 | 165,749 | 資本財 | |
| ROCKWELL AUTOMATION INC | 27 | 27 | 832 | 126,116 | 資本財 | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | — | 51 | 1,024 | 155,287 | 半導体・半導体製造装置 | |
| VERALTO CORP | 29 | 29 | 310 | 46,977 | 商業・専門サービス | |
| WASTE MANAGEMENT INC | 62 | 56 | 1,228 | 186,099 | 商業・専門サービス | |
| WATTS WATER TECHNOLOGIES-A | 85 | 71 | 1,554 | 235,614 | 資本財 | |
| XYLEM INC | 257 | 194 | 2,513 | 380,919 | 資本財 | |
| ZURN ELKAY WATER SOLUTIONS C | — | 234 | 960 | 145,581 | 資本財 | |
| PENTAIR PLC | 124 | 171 | 1,855 | 281,174 | 資本財 | |
| TE CONNECTIVITY PLC | — | 73 | 1,109 | 168,100 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| TE CONNECTIVITY LTD | 86 | — | — | — | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,717 | 2,445 | 31,815 | 4,821,378 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 20 | 22 | — | < 44.0% > | |
| (ユーロ…ドイツ) | | | | 千ユーロ | | |
| KRONES AG | 114 | 97 | 1,180 | 188,827 | 資本財 | |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 646 | 507 | 1,696 | 271,360 | 半導体・半導体製造装置 | |
| NORDEX SE | 954 | 877 | 1,026 | 164,226 | 資本財 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,715 | 1,482 | 3,904 | 624,414 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 5.7% > | |
| (ユーロ…イタリア) | | | | | | |
| ENEL SPA | 2,615 | 2,056 | 1,423 | 227,669 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 2,615 | 2,056 | 1,423 | 227,669 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 2.1% > | |
| (ユーロ…フランス) | | | | | | |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 900 | 563 | 1,596 | 255,266 | 公益事業 | |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 58 | 51 | 1,271 | 203,253 | 資本財 | |
| NEXANS SA | 313 | 265 | 2,924 | 467,580 | 資本財 | |
| L'AIR LIQUIDE | 64 | — | — | — | 素材 | |
| NEOEN SA-WI | 611 | 497 | 1,960 | 313,459 | 公益事業 | |
| 小 計 | 株 数 ・ 金 額 | 1,948 | 1,377 | 7,751 | 1,239,558 | |
| | 銘柄 数 < 比 率 > | 5 | 4 | — | < 11.3% > | |
| (ユーロ…オランダ) | | | | | | |
| ARCADIS NV | 267 | 246 | 1,528 | 244,410 | 商業・専門サービス | |
| AALBERTS NV | 219 | — | — | — | 資本財 | |

| 銘柄 | 株数 | 金額 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 |
|------------------------------|-------|---------|-----------|------------|-----------|--------------------|
| | | | 株 数 | 株 数 | 評 価 額 | |
| | | | | 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 | |
| ASML HOLDING NV | — | — | 12 | 859 | 137,514 | 半導体・半導体製造装置 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 487 | 259 | 2,388 | 381,924 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 3.5% > |
| (ユーロ…スペイン) | | | | | | |
| SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI | 1,389 | — | — | — | — | 公益事業 |
| IBERDROLA SA | 1,969 | 1,373 | 1,823 | 291,560 | 225,842 | 公益事業 |
| EDP RENOVAVEIS SA | 1,451 | 1,376 | 1,412 | 225,842 | 517,403 | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 4,810 | 2,749 | 3,235 | 517,403 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 3 | 2 | — | < 4.7% > |
| (ユーロ…その他) | | | | | | |
| DSM-FIRMENICH AG | — | — | 78 | 810 | 129,652 | 素材 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | — | 78 | 810 | 129,652 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | — | 1 | — | < 1.2% > |
| ユ ー ロ 計 | 株 数 | 金 額 | 11,578 | 8,004 | 19,514 | 3,120,623 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 14 | 13 | — | < 28.5% > |
| (イギリス) | | | | 千英ポンド | | |
| ASHTAD GROUP PLC | 151 | — | — | — | — | 資本財 |
| HALMA PLC | 335 | 242 | 675 | 130,546 | 130,546 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| SSE PLC | 509 | — | — | — | — | 公益事業 |
| RENTOKIL INITIAL PLC | 2,783 | — | — | — | — | 商業・専門サービス |
| SMURFIT KAPPA GROUP PLC | 476 | — | — | — | — | 素材 |
| UNITED UTILITIES GROUP PLC | 678 | 567 | 620 | 119,965 | 119,965 | 公益事業 |
| FERGUSON PLC | 198 | — | — | — | — | 資本財 |
| FERGUSON ENTERPRISES INC/DE | — | 160 | 2,732 | 527,860 | 527,860 | 資本財 |
| SMURFIT WESTROCK PLC | — | 406 | 1,726 | 333,651 | 333,651 | 素材 |
| ROTORK PLC | 1,947 | 1,695 | 563 | 108,856 | 108,856 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 7,082 | 3,071 | 6,318 | 1,220,879 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 8 | 5 | — | < 11.1% > |
| (スイス) | | | | 千スイスフラン | | |
| GEBERIT AG-REG | 25 | 22 | 1,242 | 214,177 | 214,177 | 資本財 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 25 | 22 | 1,242 | 214,177 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 1 | 1 | — | < 2.0% > |
| (ノルウェー) | | | | 千ノルウェークローネ | | |
| YARA INTERNATIONAL | 239 | 216 | 7,124 | 97,102 | 97,102 | 素材 |
| SCATEC ASA | 1,130 | 1,030 | 8,361 | 113,967 | 113,967 | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 1,370 | 1,247 | 15,485 | 211,070 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 2 | 2 | — | < 1.9% > |
| (デンマーク) | | | | 千デンマーククローネ | | |
| NOVONESIS (NOVOZYMES) B | 153 | 121 | 5,031 | 107,877 | 107,877 | 素材 |
| VESTAS WIND SYSTEMS A/S | 405 | 374 | 3,831 | 82,145 | 82,145 | 資本財 |
| ORSTED A/S | 209 | 195 | 7,123 | 152,720 | 152,720 | 公益事業 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | 768 | 691 | 15,986 | 342,742 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 3 | 3 | — | < 3.1% > |
| (韓国) | | | | 千韓国ウォン | | |
| SAMSUNG SDI CO LTD | — | 41 | 1,003,265 | 106,546 | 106,546 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 |
| 小 計 | 株 数 | 金 額 | — | 41 | 1,003,265 | 106,546 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | — | 1 | — | < 1.0% > |
| 合 計 | 株 数 | 金 額 | 23,542 | 15,524 | — | 10,037,419 |
| | 銘柄 数 | < 比 率 > | 48 | 47 | — | < 91.6% > |

(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) < >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) 一印は組入れなし。

(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

(2024年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 10,673,777 | 97.3 |
| コール・ローン等、その他 | 290,826 | 2.7 |
| 投資信託財産総額 | 10,964,603 | 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(10,308,348千円)の投資信託財産総額(10,964,603千円)に対する比率は94.0%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、2024年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=151.54円、1カナダドル=106.91円、1ブラジルレアル=24.8993円、1ユーロ=159.91円、1英ポンド=193.21円、1スイスフラン=172.40円、1スウェーデンクローナ=13.89円、1ノルウェークローネ=13.63円、1デンマーククローネ=21.44円、1オーストラリアドル=97.43円、1香港ドル=19.50円、1シンガポールドル=113.01円、1マレーシアリングギット=34.2177円、1タイバーツ=4.49円、100韓国ウォン=10.62円、1新台湾ドル=4.6703円、1イスラエルシェゲル=42.45円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年12月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 11,069,951,487 |
| コール・ローン等 | 285,040,026 |
| 株式(評価額) | 10,673,777,399 |
| 未収入金 | 105,348,159 |
| 未取配当金 | 5,785,850 |
| 未取利息 | 53 |
| (B) 負債 | 106,500,035 |
| 未払金 | 106,500,035 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 10,963,451,452 |
| 元本 | 3,592,522,990 |
| 次期繰越損益金 | 7,370,928,462 |
| (D) 受益権総口数 | 3,592,522,990口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 30,517円 |

<注記事項>

| | |
|------------------------------|----------------|
| ①期首元本額 | 4,681,945,360円 |
| 期中追加設定元本額 | 9,482,302円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,098,904,672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 | 3,592,522,990円 |

○損益の状況 (2023年12月12日～2024年12月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 161,332,013 |
| 受取配当金 | 147,286,477 |
| 受取利息 | 13,927,102 |
| その他収益金 | 125,150 |
| 支払利息 | △ 6,716 |
| (B) 有価証券売買損益 | 2,102,675,687 |
| 売買益 | 2,983,538,289 |
| 売買損 | △ 880,862,602 |
| (C) 保管費用等 | △ 5,846,331 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 2,258,161,369 |
| (E) 前期繰越損益金 | 7,204,413,824 |
| (F) 追加信託差損益金 | 19,115,489 |
| (G) 解約差損益金 | △2,110,762,220 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 7,370,928,462 |
| 次期繰越損益金(H) | 7,370,928,462 |

(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