

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

ドイチェ・ユーロスター・オープン

第26期 運用報告書(全体版)

決算日 2023年5月29日

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ドイチェ・ユーロスター・オープン」は、2023年5月29日に第26期の決算を行いました。ここに期中の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
東京都千代田区永田町2-11-1 山王パークタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号：03-5156-5108

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/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)	税分		み期		MSCIヨーロッパ (円ベース)		株組入比率	純資産額
		込	配	騰	落	(参考指数)	騰落率		
	円			円				%	百万円
22期(2019年5月29日)	9,269			0		15,851	△ 7.2	98.0	1,376
23期(2020年5月29日)	8,856			0		14,414	△ 9.1	98.2	1,214
24期(2021年5月31日)	12,948			0		20,334	41.1	98.1	1,666
25期(2022年5月30日)	12,857			0		20,672	1.7	98.4	1,587
26期(2023年5月29日)	15,164			0		23,943	15.8	99.1	1,638

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

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		MSCIヨーロッパ (円ベース)		株組入比率
	騰落率	騰落率	(参考指数)	騰落率	
	円	%		%	%
(期首) 2022年5月30日	12,857	—	20,672	—	98.4
5月末	13,108	2.0	21,128	2.2	98.3
6月末	12,476	△ 3.0	20,343	△ 1.6	99.1
7月末	12,800	△ 0.4	20,313	△ 1.7	98.3
8月末	12,543	△ 2.4	19,989	△ 3.3	98.4
9月末	11,700	△ 9.0	18,665	△ 9.7	99.6
10月末	13,026	1.3	20,841	0.8	99.3
11月末	13,320	3.6	21,612	4.5	98.9
12月末	12,869	0.1	20,918	1.2	99.5
2023年1月末	13,877	7.9	22,141	7.1	98.3
2月末	14,473	12.6	22,953	11.0	99.2
3月末	14,380	11.8	22,796	10.3	98.9
4月末	14,666	14.1	23,588	14.1	98.7
(期末) 2023年5月29日	15,164	17.9	23,943	15.8	99.1

(注)騰落率は期首比です。

基準価額、参考指数と純資産総額の推移



※参考指数：MSCIヨーロッパ(円ベース)

※参考指数は期首を基準価額と同じ値として表示しております。

(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において15,164円となり、前期末比17.9%上昇しました。当ファンドでは、当初の運用方針通り、主として英国を含めた欧州各国の成長性のある企業の株式に分散投資を行い、信託財産の長期的成長を図ることを目的として運用を行いました。欧州株式市場で株価が上昇したことや、為替市場でユーロ高円安が進んだことが基準価額にプラスに寄与しました。セクター別では、金融セクターや情報技術セクターの銘柄保有がプラスに寄与しました。個別銘柄では、既存の糖尿病治療薬に加えて肥満治療の新薬の売上増加による業績拡大期待が株価を押し上げたデンマークの医薬品メーカーや、2022年のグループ売上が過去最高となったことや中国の新型コロナウイルス対策の緩和に伴い売上が増加するとの見方等が株価を押し上げたフランスの高級品販売会社等の保有がプラスに寄与しました。一方、コロンビア労働省による労働環境の調査や成長見通しの引き下げ等が嫌気されたフランスの顧客関係管理サービス会社や、中国や欧米の需要が冴えず通期業績見通しを引き下げたことや、契約していたラッパーの人種差別問題等が嫌気されたドイツのスポーツ用品メーカー等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

欧州株式市場で株価は上昇しました。期初から2022年10月までは、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)入りの可能性、中国の厳格な新型コロナウイルス対策、欧州のエネルギー不足に対する懸念等が重石となり、株価は軟調に推移しました。しかしその後は、米国の利上げサイクルが終了に近づいているとの楽観や、中国で新型コロナウイルス対策が大幅に緩和され景気回復期待が高まったこと、暖冬により欧州のエネルギー不足懸念が後退したこと、米国株と比較した欧州株の割安感等から株価は上昇し、前期末比プラスで期を終えました。為替市場では、対ユーロで円安が大幅に進みました。

◆運用状況

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

当期は、バリュエーション面で割安感が強いと判断したスペインの銀行や、景気動向に左右されにくく、長期的なインプラントの需要増加やマーケットシェア拡大による業績拡大が期待されるスイスの歯科インプラントメーカー等を購入しました。一方、相対的に投資妙味が薄れたと判断したイギリスの製薬会社やフランスのコンサルティングサービス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26期
	2022年5月31日～ 2023年5月29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	8,075

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

◆今後の運用方針

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

欧州の経済成長は緩やかなものになると見込まれる一方で、インフレについては、もうしばらく高い状況が続き、今後の需要鈍化やサプライチェーンの改善、金融引き締め等により時間をかけて落ち着いていくと考えています。米国株と比べて割安感が強いこと等が欧州株の下支えになると見えますが、景気動向や金融政策をめぐる不透明感が強く、経済指標や金融当局者の発言次第で値動きが激しくなることも想定されます。運用にあたっては、相対的に高成長が期待され、かつ割安な銘柄の発掘に努め、徹底したボトム・アップ・アプローチにより、各種バリュエーション指標なども参考にしながら銘柄を選別していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月31日～2023年 5 月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 218	% 1.645	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(102)	(0.768)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(102)	(0.768)	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)	(15)	(0.110)	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	0.012	(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)	(0.012)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.007	(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)	(1)	(0.007)	
(d) そ の 他 費 用	22	0.164	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(8)	(0.063)	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)	(13)	(0.100)	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	243	1.828	
期中の平均基準価額は、13,269円です。			

(注1) 期中において発生した費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

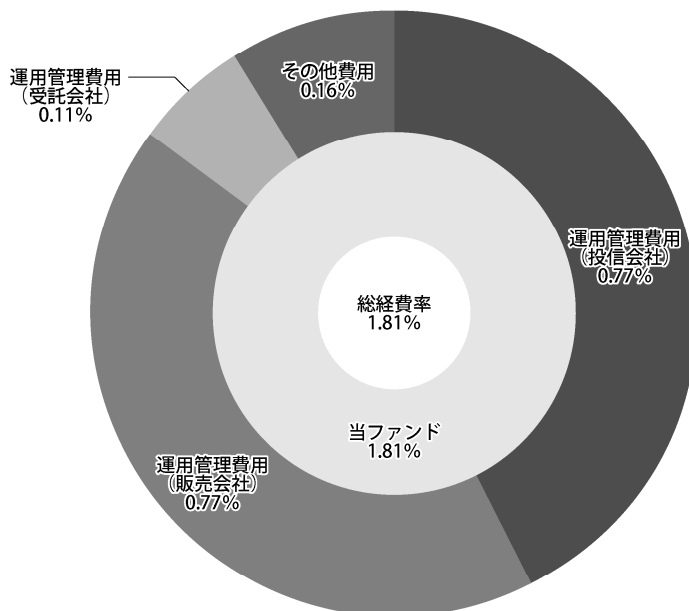
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経费率(年率)は1.81%です。



(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2022年5月31日～2023年5月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ドイツ	25	97	15 (-)	212 (- 7)
	イタリア	-	-	250	130
	フランス	20	101	224	487
	オランダ	20	39	14	159
	スペイン	650	231	-	-
	アイルランド	-	-	15	48
	その他	14	164	-	-
	イギリス	-	千英ポンド -	480	千英ポンド 493
	スイス	10	千スイスフラン 119	64 (-)	千スイスフラン 304 (0.7)
国	スウェーデン	110	千スウェーデンクローナ 1,114	-	千スウェーデンクローナ -
	デンマーク	4	千デンマーククローネ 452	20	千デンマーククローネ 1,845

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

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

○株式売買比率

(2022年5月31日～2023年5月29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	443,878千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,508,288千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.29

(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

(2022年5月31日～2023年5月29日)

株式

買				売			
銘柄	株数	金額	平均単価	銘柄	株数	金額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
BANCO SANTANDER SA(ユーロ・スペイン)	65	33,641	517	ASTRAZENECA PLC(イギリス)	2	33,777	16,888
DSM-FIRMENICH AG(ユーロ・その他)	1	24,803	17,716	BUREAU VERITAS SA(ユーロ・フランス)	9	32,602	3,622
STRAUMANN HOLDING AG-REG(スイス)	1	16,837	16,837	INFORMA PLC(イギリス)	28	29,544	1,055
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS(スウェーデン)	11	15,064	1,369	KONINKLIJKE DSM NV(ユーロ・オランダ)	1	24,119	17,228
RWE AG(ユーロ・ドイツ)	2	14,428	5,771	GEBERIT AG-REG(スイス)	0.3	20,360	67,869
TOTALENERGIES SE(ユーロ・フランス)	2	13,913	6,956	DEUTSCHE BOERSE AG(ユーロ・ドイツ)	0.8	20,052	25,065
DSV A/S(デンマーク)	0.4	8,352	20,882	SIG GROUP AG(スイス)	6	19,890	3,315
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV(ユーロ・オランダ)	2	5,623	2,811	HSBC HOLDINGS PLC(イギリス)	18	18,329	1,018
				ENEL SPA(ユーロ・イタリア)	25	17,976	719
				CREDIT AGRICOLE SA(ユーロ・フランス)	12	15,759	1,313

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月31日～2023年5月29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5月31日～2023年5月29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5月31日～2023年5月29日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年5月29日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
			外貨建金額		邦貨換算金額	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ADIDAS AG	7	—	—	—	耐久消費財・アパレル	
DEUTSCHE POST AG-REG	55	55	231	34,960	運輸	
MERCK KGAA	15	15	247	37,366	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE AG	—	25	97	14,710	公益事業	
SAP SE	15	15	183	27,748	ソフトウェア・サービス	
E.ON SE	200	200	222	33,607	公益事業	
ALLIANZ SE	18	18	372	56,216	保険	
DEUTSCHE TELEKOM AG	110	110	231	34,910	電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	80	80	276	41,686	半導体・半導体製造装置	
DEUTSCHE BOERSE AG	8	—	—	—	金融サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	35	35	190	28,751	自動車・自動車部品	
BRENTNAG SE	30	30	223	33,767	資本財	
小計	株数・金額	573	583	2,278	343,725	
	銘柄数<比率>	11	10	—	<21.0%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	250	—	—	—	公益事業	
小計	株数・金額	250	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	3	3	143	21,698	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	4	4	337	50,893	耐久消費財・アパレル	
CAPGEMINI SA	8	8	125	18,945	ソフトウェア・サービス	
PERNOD RICARD SA	10	10	210	31,721	食品・飲料・タバコ	
VIVENDI SE	110	110	93	14,100	メディア・娯楽	
TELEPERFORMANCE	9	5	73	11,086	商業・専門サービス	
AXA SA	130	130	352	53,131	保険	
CREDIT AGRICOLE SA	120	—	—	—	銀行	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	40	40	214	32,352	資本財	
TOTALENERGIES SE	30	40	223	33,643	エネルギー	
VINCI SA	25	25	270	40,862	資本財	
BUREAU VERITAS SA	90	—	—	—	商業・専門サービス	
WORLDDLINE SA	35	35	135	20,410	金融サービス	
小計	株数・金額	614	410	2,180	328,845	
	銘柄数<比率>	13	11	—	<20.1%>	
(ユーロ…オランダ)						
STMICROELECTRONICS NV	65	65	264	39,890	半導体・半導体製造装置	
KONINKLIJKE DSM NV	14	—	—	—	素材	
ASML HOLDING NV	6	6	409	61,732	半導体・半導体製造装置	
STELLANTIS NV	150	150	221	33,423	自動車・自動車部品	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	50	70	131	19,803	メディア・娯楽	
ING GROEP NV-CVA	310	310	376	56,748	銀行	
小計	株数・金額	595	601	1,402	211,597	
	銘柄数<比率>	6	5	—	<12.9%>	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ		
BANCO SANTANDER SA	—	650	207	31,345	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	650 1	207 —	31,345 <1.9%>
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC	75	60	271	40,907	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75 1	60 1	271 —	40,907 <2.5%>
(ユーロ…その他)					
DSM-FIRMENICH AG	—	14	154	23,364	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	14 1	154 —	23,364 <1.4%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,107 32	2,318 29	6,495 —	979,785 <59.8%>
(イギリス)			千英ポンド		
ASHTAD GROUP PLC	20	20	98	17,102	資本財
HSBC HOLDINGS PLC	670	490	299	52,007	銀行
ASTRAZENECA PLC	20	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
RENTOKIL INITIAL PLC	300	300	189	32,988	商業・専門サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	70	70	207	36,078	素材
COMPASS GROUP PLC	150	150	332	57,761	消費者サービス
INFORMA PLC	280	—	—	—	メディア・娯楽
SHELL PLC-NEW	80	80	188	32,703	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,590 8	1,110 6	1,315 —	228,641 <14.0%>
(スイス)			千スイスフラン		
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN	11	10	290	45,171	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	40	40	448	69,652	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	4	4	228	35,553	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
GEBERIT AG-REG	3	—	—	—	資本財
SIG GROUP AG	60	—	—	—	素材
SIKA AG-REG	10	10	251	39,080	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	—	10	136	21,265	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	128 6	74 5	1,356 —	210,722 <12.9%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SWEDBANK AB - A SHARES	160	160	2,724	35,476	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	100	100	1,610	20,962	資本財
HEXAGON AB-B SHS	140	140	1,736	22,602	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	—	110	967	12,597	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	400 3	510 4	7,038 —	91,639 <5.6%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
DSV A/S	10	9	1,202	24,348	運輸
NOVO NORDISK A/S-B	40	30	3,412	69,109	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	20	15	921	18,650	公益事業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	70 3	54 3	5,536 —	112,108 <6.8%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,295 52	4,066 47	— —	1,622,897 <99.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

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

○投資信託財産の構成

(2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,622,897	98.0
コール・ローン等、その他	32,834	2.0
投資信託財産総額	1,655,731	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(1,636,973千円)の投資信託財産総額(1,655,731千円)に対する比率は98.9%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5月29日における邦貨換算レートは、1米ドル=140.77円、1ユーロ=150.84円、1英ポンド=173.77円、1スイスフラン=155.39円、1スウェーデンクローナ=13.02円、1デンマーククローネ=20.25円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,655,731,961
コール・ローン等	31,589,335
株式(評価額)	1,622,897,390
未収配当金	1,245,236
(B) 負債	17,335,233
未払解約金	3,951,296
未払信託報酬	12,619,143
未払利息	51
その他未払費用	764,743
(C) 純資産総額(A-B)	1,638,396,728
元本	1,080,419,845
次期繰越損益金	557,976,883
(D) 受益権総口数	1,080,419,845口
1万円当たり基準価額(C/D)	15,164円

<注記事項>

期首元本額	1,234,845,858円
期中追加設定元本額	25,417,969円
期中一部解約元本額	179,843,982円

○損益の状況 (2022年5月31日～2023年5月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	38,527,220
受取配当金	38,619,180
受取利息	9,882
その他収益金	3,059
支払利息	△ 104,901
(B) 有価証券売買損益	235,884,267
売買益	339,684,594
売買損	△103,800,327
(C) 信託報酬等	△ 27,634,193
(D) 当期損益金(A+B+C)	246,777,294
(E) 前期繰越損益金	335,727,694
(F) 追加信託差損益金	△ 24,528,105
(配当等相当額)	(289,990,934)
(売買損益相当額)	(△314,519,039)
(G) 計(D+E+F)	557,976,883
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	557,976,883
追加信託差損益金	△ 24,528,105
(配当等相当額)	(289,990,934)
(売買損益相当額)	(△314,519,039)
分配準備積立金	582,504,988

(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5月31日～2023年5月29日)

項 目	当 期
a. 配当等収益（費用控除後）	34,647,379円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	194,178,751
c. 信託約款に定める収益調整金	289,990,934
d. 信託約款に定める分配準備積立金	353,678,858
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	872,495,922
f. 分配対象収益（1万口当たり）	8,075
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

お手続き分配金は、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。