

■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27期 運用報告書(全体版)

決算日 2024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、2024年5月29日に第27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アセットマネジメント株式会社の登録商標であり、本商標の所有権は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社に帰属します。当社は、三菱UFJアセットマネジメント株式会社の許諾を得て使用しています。三菱UFJアセットマネジメント株式会社は、「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		期騰落		MSCIヨーロッパ (円ベース) (参考指数)		株組入比率	純資産額		
		込	配	み	騰	騰	落			騰	落
	円			金	落	中率		中率	百万円		
23期(2020年5月29日)	8,856			0	△	4.5	14,414	△	9.1	98.2	1,214
24期(2021年5月31日)	12,948			0		46.2	20,334		41.1	98.1	1,666
25期(2022年5月30日)	12,857			0	△	0.7	20,672		1.7	98.4	1,587
26期(2023年5月29日)	15,164			0		17.9	23,943		15.8	99.1	1,638
27期(2024年5月29日)	19,099			0		25.9	30,479		27.3	97.2	1,898

(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) (参考指数)		株組入比率
	騰	落	騰	落	
	円	率		率	
(期首) 2023年5月29日	15,164	—	23,943	—	99.1
5月末	14,926	△	23,566	△	99.0
6月末	15,777	4.0	24,806	3.6	98.4
7月末	16,038	5.8	25,169	5.1	99.1
8月末	16,170	6.6	25,236	5.4	98.0
9月末	15,474	2.0	24,407	1.9	98.9
10月末	14,745	△	23,585	△	98.8
11月末	16,043	5.8	25,459	6.3	99.6
12月末	16,246	7.1	25,846	8.0	98.9
2024年1月末	16,762	10.5	26,702	11.5	99.6
2月末	17,502	15.4	27,748	15.9	96.8
3月末	18,128	19.5	28,775	20.2	97.5
4月末	18,416	21.4	29,349	22.6	97.5
(期末) 2024年5月29日	19,099	25.9	30,479	27.3	97.2

(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19,099円となり、前期末比25.9%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等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、人工知能(AI)ブームを背景に業績拡大期待が高まったオランダの半導体製造装置メーカーや、肥満症治療薬の売上増加が期待されるデンマークの医薬品メーカー等の保有がプラスに寄与しました。一方、売上見通しの下方修正等が嫌気されたフランスの決済サービス会社や、北米の害虫駆除事業の不振等が懸念されたイギリスの施設管理会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

当期の欧州株式市場で株価は上昇しました。期初から2023年10月までは欧米の利上げサイクルが終了に近づいているとの楽観や、一部企業の好決算等が株価の押し上げ要因となった一方、高金利環境の長期化や中国の景気減速、中東情勢の緊迫化に対する懸念等が重石となりやや軟調に推移しました。しかし11月以降は、当局者の発言や経済指標を受けて利上げサイクルの終了観測や2024年の利下げ期待が高まったことや、一部企業の好決算、人工知能(AI)関連銘柄に対する物色等を背景に株価は反発し、期を終えました。

為替市場では、ユーロ高円安が進みました。

◆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、財務基盤の改善が進んでおり株価の割安感が強いと判断したフランスの再保険会社や、北米事業の回復や自社株買いの可能性等から投資妙味が強いと判断したドイツのスポーツ用品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スイスのヘルスケア会社やスウェーデンの銀行等を売却しました。

◆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27期
	2023年5月30日～ 2024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	11,959

(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。

一部の経済指標にはやや弱さが見られますが、景気が減速すればインフレ鈍化や利下げへの期待が高まると思われることから、株式市場の大きな調整にはつながらないと考えています。市場では、景気動向やインフレ、金融政策を見極めようと、インフレや雇用などの経済指標や金融当局者の発言等に対する注目が高い状況が続くと見えています。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

(2023年5月30日～2024年5月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 270	% 1.650	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(126)	(0.770)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(126)	(0.770)	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 ）	(18)	(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	3	0.017	(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 ）	(3)	(0.017)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.008	(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)	(0.008)	
(d) そ の 他 費 用	29	0.177	(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 ）	(12)	(0.075)	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 ）	(16)	(0.102)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告 書の作成に係る費用等
合 計	303	1.852	
期中の平均基準価額は、16,352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。

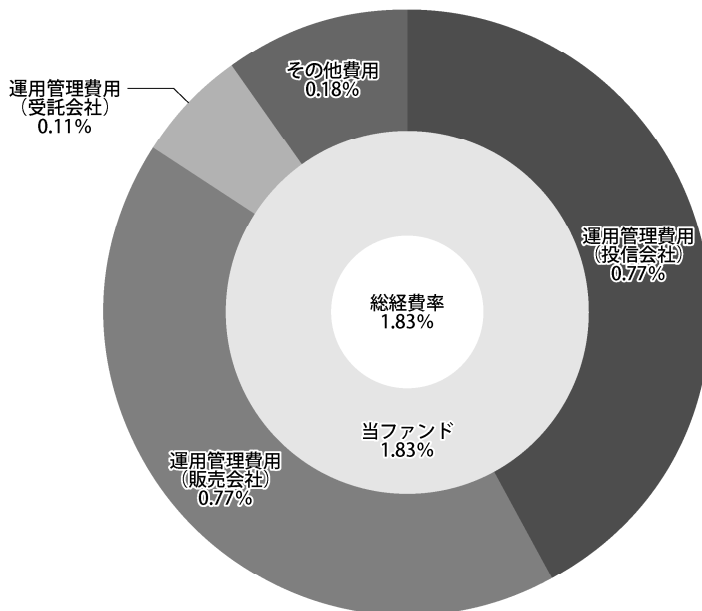
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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費率(年率)は1.83%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

(2023年5月30日～2024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	370	695	41 (-)	274 (17)
	イタリア	450	145	- (-)	- (0.999)
	フランス	80	211	83	276
	オランダ	280	526	301	802
	アイルランド	-	-	10 (50)	50 (226)
	その他	-	-	- (-)	- (4)
国	イギリス	- (50)	千英ポンド - (196)	40	千英ポンド 129
	スイス	10	千スイスフラン 112	26 (-)	千スイスフラン 430 (1)
	スウェーデン	50	千スウェーデンクローナ 459	400	千スウェーデンクローナ 4,831
	デンマーク	- (30)	千デンマーククローネ -	35	千デンマーククローネ 1,911

(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

(2023年5月30日～2024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	712,858千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,657,471千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.43

(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5月30日～2024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
SCOR SE(ユーロ・フランス)	6	32,150	5,358	ING GROEP NV-CVA(ユーロ・オランダ)	20	47,836	2,391
HEINEKEN NV(ユーロ・オランダ)	2	29,844	14,922	HEINEKEN NV(ユーロ・オランダ)	2	29,712	14,856
PUMA AG(ユーロ・ドイツ)	3	27,425	9,141	NOVO NORDISK A/S-B(デンマーク)	2	29,021	14,510
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV(ユーロ・オランダ)	15	23,846	1,589	LONZA GROUP AG-REG(スイス)	0.4	28,635	71,589
INTESA SANPAOLO(ユーロ・イタリア)	45	23,818	529	SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS(スウェーデン)	16	25,677	1,604
ABN AMRO BANK NV-CVA(ユーロ・オランダ)	11	23,701	2,154	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	0.6	23,047	38,412
DAIMLER TRUCK HOLDING AG(ユーロ・ドイツ)	3	22,727	7,575	STMICROELECTRONICS NV(ユーロ・オランダ)	3	21,567	7,189
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG(ユーロ・ドイツ)	17	21,580	1,269	ATLAS COPCO AB-A SHS(スウェーデン)	10	21,338	2,133
DEUTSCHE BANK AG REG(ユーロ・ドイツ)	9	19,962	2,218	INFINEON TECHNOLOGIES AG(ユーロ・ドイツ)	3	20,955	5,987
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG(スイス)	1	19,021	19,021	HEXAGON AB-B SHS(スウェーデン)	14	19,340	1,381

(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

(2023年5月30日～2024年5月29日)

利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
	百万円	百万円	百万円
株式	19	—	24

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5月30日～2024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

(2023年5月30日～2024年5月29日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024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		
FRESENIUS SE & CO KGAA	—	40	116	19,968	ヘルスケア機器・サービス	
DHL GROUP-REG	55	55	215	36,822	運輸	
MERCK KGAA	15	15	251	42,949	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
RWE AG	25	35	122	20,939	公益事業	
SAP SE	15	15	265	45,401	ソフトウェア・サービス	
E. ON SE	200	200	248	42,355	公益事業	
PUMA AG	—	30	141	24,188	耐久消費財・アパレル	
ALLIANZ SE	18	12	318	54,413	保険	
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	—	170	110	18,808	運輸	
DEUTSCHE BANK AG REG	—	90	140	24,080	金融サービス	
DEUTSCHE TELEKOM AG	110	110	238	40,805	電気通信サービス	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	80	45	172	29,424	半導体・半導体製造装置	
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PFD	35	35	176	30,091	自動車・自動車部品	
BRENNTAG SE	30	30	196	33,549	資本財	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	—	30	118	20,248	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	583	912	2,834	484,048	
	銘柄 数 < 比 率 >	10	15	—	< 25.5% >	
(ユーロ…イタリア)						
INTESA SANPAOLO	—	450	162	27,717	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	—	450	162	27,717	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 1.5% >	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL	3	3	155	26,639	家庭用品・パーソナル用品	
LVMH MOET-HENNESSY LOUIS VUITTON	4	4	298	50,922	耐久消費財・アパレル	
CAPGEMINI SA	8	5	105	17,941	ソフトウェア・サービス	
PERNOD RICARD SA	10	10	139	23,791	食品・飲料・タバコ	
VIVENDI SE	110	130	131	22,424	メディア・娯楽	
TELEPERFORMANCE	5	—	—	—	商業・専門サービス	
AXA SA	130	90	300	51,293	保険	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	40	40	326	55,786	資本財	
TOTALENERGIES SE	40	40	264	45,184	エネルギー	
SCOR SE	—	60	160	27,483	保険	
VINCI SA	25	25	286	48,888	資本財	
WORLDDLINE SA	35	—	—	—	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	410	407	2,168	370,355	
	銘柄 数 < 比 率 >	11	10	—	< 19.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
STMICROELECTRONICS NV	65	35	134	23,022	半導体・半導体製造装置	
ASML HOLDING NV	6	5	492	84,165	半導体・半導体製造装置	
STELLANTIS NV	150	100	207	35,353	自動車・自動車部品	
DAVIDE CAMPARI-MILANO NV	—	150	141	24,168	食品・飲料・タバコ	
UNIVERSAL MUSIC GROUP BV	70	70	198	33,881	メディア・娯楽	
ABN AMRO BANK NV-CVA	—	110	172	29,420	銀行	
ING GROEP NV-CVA	310	110	179	30,731	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	601	580	1,526	260,743	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	7	—	< 13.7% >	

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
		株 数	外貨建金額	千ユーロ	千円
(ユーロ…スペイン)		百株	百株		
BANCO SANTANDER SA	650	650	309	52,859	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	650 1	650 1	309 -	52,859 <2.8%>
(ユーロ…アイルランド)					
CRH PLC	60	-	-	-	素材
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	60 1	- -	- -	- <-%>
(ユーロ…その他)					
DSM-FIRMENICH AG	14	14	149	25,476	素材
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	14 1	14 1	149 -	25,476 <1.3%>
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,318 29	3,014 35	7,150 -	1,221,201 <64.3%>
(イギリス)					
ASHTREAD GROUP PLC	20	20	115	23,170	資本財
CRH PLC	-	40	251	50,451	素材
HSBC HOLDINGS PLC	490	490	337	67,686	銀行
RENTOKIL INITIAL PLC	300	300	122	24,503	商業・専門サービス
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	70	70	268	53,941	素材
COMPASS GROUP PLC	150	120	261	52,499	消費者サービス
SHELL PLC-NEW	80	80	222	44,661	エネルギー
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,110 6	1,120 7	1,578 -	316,915 <16.7%>
(スイス)					
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	10	10	228	39,461	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG	40	30	274	47,415	食品・飲料・タバコ
LONZA GROUP AG-REG	4	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CIE FINANCIERE RICHEMON-REG	-	10	143	24,801	耐久消費財・アパレル
SIKA AG-REG	10	8	220	38,095	素材
STRAUMANN HOLDING AG-REG	10	-	-	-	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	74 5	58 4	868 -	149,772 <7.9%>
(スウェーデン)					
SWEDBANK AB - A SHARES	160	160	3,475	51,641	銀行
ATLAS COPCO AB-A SHS	100	-	-	-	資本財
HEXAGON AB-B SHS	140	-	-	-	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	110	-	-	-	銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	510 4	160 1	3,475 -	51,641 <2.7%>
(デンマーク)					
DSV A/S	9	9	941	21,548	運輸
NOVO NORDISK A/S-B	30	-	-	-	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NOVO NORDISK A/S-B	-	40	3,662	83,841	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ORSTED A/S	15	-	-	-	公益事業
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	54 3	49 2	4,604 -	105,390 <5.6%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,066 47	4,401 49	- -	1,844,921 <97.2%>

(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) < >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) 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5月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,844,921	96.4
コール・ローン等、その他	69,727	3.6
投資信託財産総額	1,914,648	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(1,892,874千円)の投資信託財産総額(1,914,648千円)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、2024年5月29日における邦貨換算レートは、1米ドル=157.40円、1ユーロ=170.79円、1英ポンド=200.78円、1スイスフラン=172.47円、1スウェーデンクローナ=14.86円、1デンマーククローネ=22.89円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年5月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,914,648,167
コール・ローン等	65,330,924
株式(評価額)	1,844,921,255
未収入金	891,524
未収配当金	3,504,459
未収利息	5
(B) 負債	16,069,247
未払解約金	912,431
未払信託報酬	14,290,763
その他未払費用	866,053
(C) 純資産総額(A-B)	1,898,578,920
元本	994,097,854
次期繰越損益金	904,481,066
(D) 受益権総口数	994,097,854口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,099円

<注記事項>

期首元本額	1,080,419,845円
期中追加設定元本額	33,432,162円
期中一部解約元本額	119,754,153円

○損益の状況 (2023年5月30日～2024年5月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	53,731,203
受取配当金	51,529,468
受取利息	27,633
その他収益金	2,172,667
支払利息	1,435
(B) 有価証券売買損益	362,708,982
売買益	508,336,589
売買損	△145,627,607
(C) 信託報酬等	△ 30,814,420
(D) 当期損益金(A+B+C)	385,625,765
(E) 前期繰越損益金	518,612,276
(F) 追加信託差損益金	243,025
(配当等相当額)	(284,621,019)
(売買損益相当額)	(△284,377,994)
(G) 計(D+E+F)	904,481,066
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	904,481,066
追加信託差損益金	243,025
(配当等相当額)	(284,621,019)
(売買損益相当額)	(△284,377,994)
分配準備積立金	904,238,041

(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

(2023年5月30日～2024年5月29日)

項 目	当 期
a. 配当等収益（費用控除後）	49,756,143円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	335,869,622
c. 信託約款に定める収益調整金	284,621,019
d. 信託約款に定める分配準備積立金	518,612,276
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	1,188,859,060
f. 分配対象収益（1万口当たり）	11,959
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。