DWS

ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン

運用報告書（全体版）

第95期（決算日：2026年５月15日）
第96期（決算日：2026年８月17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・ヨーロッパ インカム オープン」は、2026年５月15日に第95期、2026年８月17日に第96期の決算を行いました。ここに期中の運用状況と収益分配金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。

■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／債券	
信託期間	無期限	
運用方針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン 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	欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とします。
組入制限	ベビーファンド	株式への実質投資割合は信託財産の純資産総額の10％以内とします。 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	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10％以内とします。 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	年4回の毎決算時（原則として2月、5月、8月、11月の各15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。 ①分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当収入と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配額は、委託会社が基準価額水準等を勘案して決定致します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。 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。	

ドイチェ・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10期の運用実績

決算期	基準価額			ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
	（分配落）	税込み分配金	期中騰落率	（ベンチマーク）	期中騰落率			
	円	円	%		%	%	%	百万円
87期(2024年５月15日)	9,518	40	4.7	26,308	4.9	98.5	18.5	946
88期(2024年８月15日)	9,357	40	△1.3	25,946	△1.4	97.6	22.2	887
89期(2024年11月15日)	9,501	40	2.0	26,574	2.4	98.3	23.1	893
90期(2025年２月17日)	9,165	40	△3.1	25,956	△2.3	98.9	23.6	849
91期(2025年５月15日)	9,290	40	1.8	26,462	1.9	97.9	10.4	848
92期(2025年８月15日)	9,786	40	5.8	27,978	5.7	97.9	12.7	852
93期(2025年11月17日)	10,189	40	4.5	29,308	4.8	98.1	12.1	885
94期(2026年２月16日)	10,391	40	2.4	30,117	2.8	98.4	15.1	895
95期(2026年５月15日)	10,348	40	△0.0	30,207	0.3	97.0	22.3	882
96期(2026年８月17日)	10,281	40	△0.3	30,200	△0.0	98.0	26.2	838

(注)基準価額の騰落率は分配金込み。
(注)ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）は、設定日を10,000として指数化しております。
※「ブルームバーグ®」および「ブルームバーグ汎欧州総合インデックス」は、Bloomberg Finance L.P.、および同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」)のサービスマークであり、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。
ブルームバーグはドイチェ・アセット・マネジメント株式会社とは提携しておらず、また、同社が運用する商品等を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。
ブルームバーグは、同社が運用する商品等に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。
(注)債券先物比率は買建比率－売建比率。
(注)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

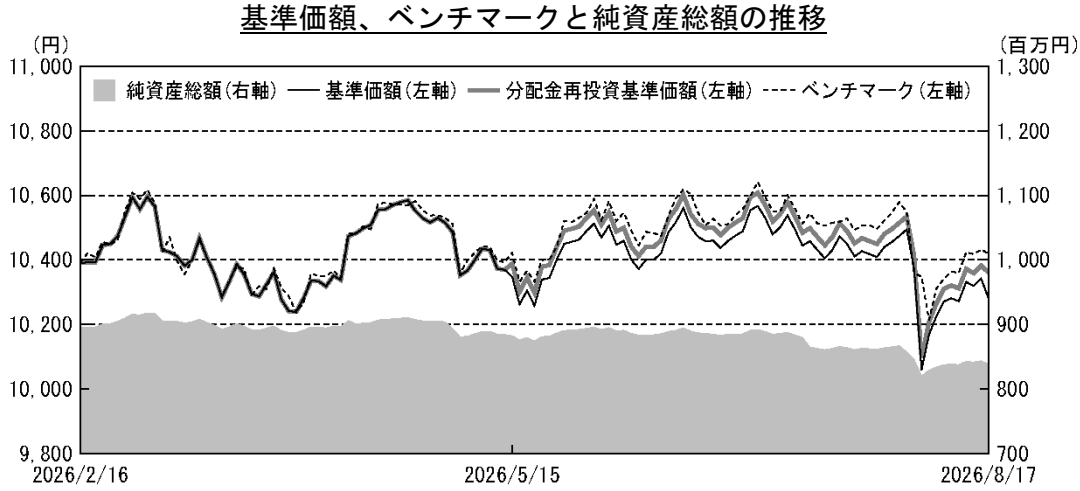
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年月日	基準価額		ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）		債券組入比率	債券先物比率
			騰落率	（ベンチマーク）	騰落率		
		円	%		%	%	%
第95期	（期　首）2026年２月16日	10,391	－	30,117	－	98.4	15.1
	２月末	10,557	1.6	30,690	1.9	97.5	5.7
	３月末	10,239	△1.5	29,669	△1.5	97.3	21.0
	４月末	10,486	0.9	30,467	1.2	98.4	22.7
	（期　末）2026年５月15日	10,388	△0.0	30,207	0.3	97.0	22.3
第96期	（期　首）2026年５月15日	10,348	－	30,207	－	97.0	22.3
	５月末	10,490	1.4	30,566	1.2	97.4	22.5
	６月末	10,554	2.0	30,716	1.7	96.5	24.2
	７月末	10,373	0.2	30,026	△0.6	98.9	25.1
	（期　末）2026年８月17日	10,321	△0.3	30,200	△0.0	98.0	26.2

(注)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。
(注)債券先物比率は買建比率－売建比率。
(注)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

○当作成期の運用概況と今後の運用方針

（2026年２月17日～2026年８月17日）



※ベンチマーク：ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）
※ベンチマークは作成期首を基準価額と同じ値として表示しております。

（注）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）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作成期末において10,281円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比0.3％下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。欧州で金利*が上昇したことを受けて、基準価額は下落しました。一方で、為替市場でユーロが対円で上昇したことは、基準価額のプラス要因となりました。一方、ベンチマークであるブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）は0.3％上昇し、当ファンドのリターンはベンチマークを下回りました。カーブ効果や手数料等がマイナスとなりました。

＊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。

◆投資環境

当作成期では、主要な指標となるドイツの国債利回り（金利）は幅広い年限で上昇（価格は下落）しました。米国のイランへの軍事攻撃を背景にエネルギー価格が上昇したことを受け、ユーロ圏のインフレ率は上昇しました。このため、欧州中央銀行（ＥＣＢ）による利上げ観測が広がり、金利は上昇しました。社債市場では、利回りを求める投資家の需要は下支え要因となった一方で、金利上昇の影響を受けて、リターンはマイナスとなりました。為替市場では、日米による円買い協調介入を背景に円高が進む局面もありましたが、ＥＣＢによる利上げ観測が広がったことや、高市政権による財政拡大観測等を背景に、ユーロは対円で上昇しました。

◆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、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド）

当ファンドでは当初の運用方針通り、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

金利戦略については、中東情勢を受け変動性が高まった局面では、デュレーション*をベンチマーク付近としました。その後は、市場の利上げ見通しは行き過ぎているとの見方からベンチマーク対比でやや長めとしました。資産別配分については、社債をオーバーウェイトとしました。国別配分は、利回り水準の違いや、主要国の政治的不透明感を踏まえ、欧州周縁国や東欧諸国等のオーバーウェイトを基本としました。

＊デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

◆収益分配金

基準価額水準等を勘案して、第95期、第96期とも40円(税引前)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95期 2026年２月17日～ 2026年５月15日	第96期 2026年５月16日～ 2026年８月17日
当期分配金	40	40
(対基準価額比率)	0.385%	0.388%
当期の収益	35	38
当期の収益以外	4	1
翌期繰越分配対象額	931	929

(注)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)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、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

(ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン 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、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

ＥＣＢは、中長期的な物価安定を目指し、2026年６月の利上げに続いて、追加利上げの可能性にも含みを残しています。引き続き、中東情勢及びインフレ等の経済指標の動向、金融政策を巡る憶測が金利の変動要因になるとみられます。社債市場については、長期的には投資家の利回りを求める需要が市場の支えとなることが期待されます。運用方針としましては、ポートフォリオのデュレーションは金利水準や政策動向見通しを勘案して調整する方針です。資産別の投資戦略や為替戦略等についても、機動的に投資を行う予定です。

○１万口当たりの費用明細

（2026年２月17日～2026年８月17日）

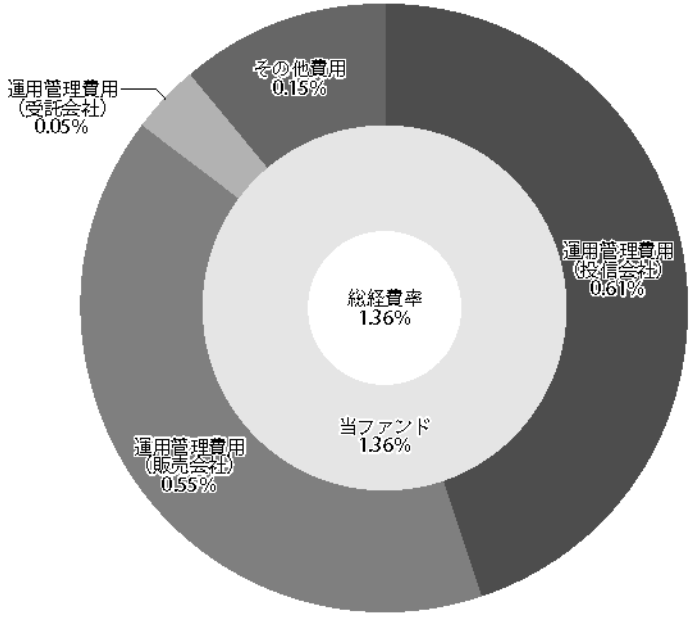
項目	第95期～第96期 金額	第95期～第96期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 信託報酬	63	0.603	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投信会社）	(32)	(0.302)	委託した資金の運用等の対価
（販売会社）	(29)	(0.274)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(3)	(0.027)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	0	0.002	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	
(c) その他費用	8	0.074	(c)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)	(0.025)	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)	(0.050)	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	71	0.679	
期中の平均基準価額は、10,449円です。			

(注)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、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)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注)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。

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・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。)を作成期中の平均受益権口数に作成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1.36％です。



(注)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)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)各比率は、年率換算した値です。
(注)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)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

(2026年２月17日～2026年８月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第95期～第96期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド	4,699	15,505	22,610	74,537

(注)単位未満は切捨て。

○マザーファンドにおける主要な売買銘柄

(2026年２月17日～2026年８月17日)

●ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド

公社債

第95期～第96期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
BTPS 3.15% 06/01/31(ユーロ・イタリア)	586,880	BTPS 0.85% 01/15/27(ユーロ・イタリア)	518,041
SANTAN 3.125% 04/16/33(ユーロ・ポルトガル)	409,617	EU 3.75% 04/04/42(ユーロ・その他)	299,807
SERBIA 4.25% 05/06/31(ユーロ・その他)	338,807	NRW 3.15% 11/20/26(ユーロ・ドイツ)	282,063
BGARIA 0.375% 09/23/30(ユーロ・その他)	330,252	BTPS 2.1% 07/15/26(ユーロ・イタリア)	280,917
OMVAV FRN PERPETUAL(ユーロ・オーストリア)	330,030	AARB 2.25% 02/01/27(ユーロ・ドイツ)	279,927
SCOR FRN 06/05/56(ユーロ・フランス)	315,622	REPHUN 1.125% 04/28/26(ユーロ・その他)	261,067
UKT 4.125% 03/07/33(イギリス)	313,178	DBHNGR 3.125% 07/24/26(イギリス)	203,121
TTEFP FRN PERPETUAL(ユーロ・フランス)	299,157	BGOSK 1.75% 05/06/26(ユーロ・その他)	201,181
IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	238,433	BPLN 2.213% 09/25/26(ユーロ・その他)	201,076
CZGB 1.2% 03/13/31(チェコ)	234,206	HESLAN 2.375% 09/21/26(ユーロ・ドイツ)	168,560

(注)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2026年２月17日～2026年８月17日)

利害関係人との取引状況

＜ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン＞

該当事項はございません。

＜ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド＞

区分	第95期～第96期					
	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	6,145	330	5.4	11,399	508	4.5

平均保有割合　1.5%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

＜ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド＞

種　　類	第95期～第96期
	買　　付　　額
	百万円
公社債	748

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、当作成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　(2026年２月17日～2026年８月17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　(2026年２月17日～2026年８月17日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細　(2026年８月17日現在)

親投資信託残高

銘　　柄	第94期末	第96期末	
	口　　数	口　　数	評　価　額
	千口	千口	千円
ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド	275,204	257,293	845,054

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成　(2026年８月17日現在)

項　　目	第96期末	
	評　　価　　額	比　　率
	千円	%
ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド	845,054	100.0
コール・ローン等、その他	6	0.0
投資信託財産総額	845,060	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。
(注)ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(58,496,079千円)の投資信託財産総額(58,971,558千円)に対する比率は99.2%です。
(注)外貨建資産は、作成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、2026年８月17日における邦貨換算レートは、1米ドル＝159.11円、1ユーロ＝184.23円、1英ポンド＝215.67円、1スイスフラン＝195.92円、1スウェーデンクローナ＝16.72円、1ノルウェークローネ＝16.87円、1デンマーククローネ＝24.64円、1チェココルナ＝7.6066円、100ハンガリーフォリント＝50.7531円、1ポーランドズロチ＝42.7783円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項　　目	第95期末 2026年５月15日現在	第96期末 2026年８月17日現在
	円	円
(A) 資産	**888,736,858**	**845,060,218**
コール・ローン等	8,799	6,035
ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド(評価額)	888,728,059	845,054,183
(B) 負債	**6,249,290**	**6,457,172**
未払収益分配金	3,411,275	3,262,577
未払解約金	20	33,437
未払信託報酬	2,621,383	2,719,795
その他未払費用	216,612	441,363
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	**882,487,568**	**838,603,046**
元本	852,818,831	815,644,349
次期繰越損益金	29,668,737	22,958,697
(D) 受益権総口数	**852,818,831口**	**815,644,349口**
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	**10,348円**	**10,281円**

〈注記事項〉

第95期首元本額	861,415,671円
第95～96期中追加設定元本額	20,565,129円
第95～96期中一部解約元本額	66,336,451円

○損益の状況

項　　目	第95期 2026年２月17日～ 2026年５月15日	第96期 2026年５月16日～ 2026年８月17日
	円	円
(A) 配当等収益	**127**	**10**
受取利息	127	10
(B) 有価証券売買損益	**2,387,612**	**732,456**
売買益	2,706,887	1,226,627
売買損	△　319,275	△　494,171
(C) 信託報酬等	**△ 2,837,995**	**△ 2,944,546**
(D) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ)	**△　450,256**	**△ 2,212,080**
(E) 前期繰越損益金	**17,217,533**	**12,752,382**
(F) 追加信託差損益金	**16,312,735**	**15,680,972**
(配当等相当額)	(　62,590,775)	(　59,961,649)
(売買損益相当額)	(△46,278,040)	(△44,280,677)
(G) 計(Ｄ＋Ｅ＋Ｆ)	**33,080,012**	**26,221,274**
(H) 収益分配金	**△ 3,411,275**	**△ 3,262,577**
次期繰越損益金(Ｇ＋Ｈ)	**29,668,737**	**22,958,697**
追加信託差損益金	16,312,735	15,680,972
(配当等相当額)	(　62,616,683)	(　59,968,301)
(売買損益相当額)	(△46,303,948)	(△44,287,329)
分配準備積立金	16,813,896	15,882,042
繰越損益金	△ 3,457,894	△ 8,604,317

(注)(B)**有価証券売買損益**は各期末の評価換えによるものを含みます。
(注)(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)(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

第95期(2026年２月17日～2026年５月15日)
第96期(2026年５月16日～2026年８月17日)

項　　目	第95期	第96期
ａ．配当等収益（費用控除後）	3,007,638円	3,100,364円
ｂ．有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	0	0
ｃ．信託約款に定める収益調整金	62,616,683	59,968,301
ｄ．信託約款に定める分配準備積立金	17,217,533	16,044,255
ｅ．分配対象収益（ａ＋ｂ＋ｃ＋ｄ）	82,841,854	79,112,920
ｆ．分配対象収益（１万口当たり）	971	969
ｇ．分配金	3,411,275	3,262,577
ｈ．分配金（１万口当たり）	40	40

○分配金のお知らせ

	第95期	第96期
１万口当たり分配金（税込み）	40円	40円

(注)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)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。

分配金の課税上の取扱いについて
・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における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。
・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〉

2026年４月１日に、一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として合併を行い、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン マザーファンド

運用報告書

≪第24期≫

決算日：2026年８月17日

（計算期間：2025年８月16日～2026年８月17日）

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運 用 方 針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10％以内とします。 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		ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率	(ベンチマーク)	期中騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
20期(2022年８月15日)	23,418	△ 8.4	22,210	△ 7.2	95.5	△24.6	11,997
21期(2023年８月15日)	25,504	8.9	23,580	6.2	98.2	16.4	33,939
22期(2024年８月15日)	28,205	10.6	25,946	10.0	96.8	22.0	49,568
23期(2025年８月15日)	30,376	7.7	27,978	7.8	97.2	12.6	54,676
24期(2026年８月17日)	32,844	8.1	30,200	7.9	97.2	26.0	58,553

(注)ブルームバーグ汎欧州総合インデックス(円ベース　ヘッジなし)は、設定日を10,000として指数化しております。

※「ブルームバーグ®」および「ブルームバーグ汎欧州総合インデックス」は、Bloomberg Finance L.P.、および同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社(以下、総称して「ブルームバーグ」のサービスマークであり、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。
ブルームバーグはドイチェ・アセット・マネジメント株式会社とは提携しておらず、また、同社が運用する商品等を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。
ブルームバーグは、同社が運用する商品等に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(注)債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ブルームバーグ汎欧州総合インデックス（円ベース　ヘッジなし）		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率	(ベンチマーク)	騰落率		
(期　首)	円	%		%	%	%
2025年８月15日	30,376	－	27,978	－	97.2	12.6
８月末	30,221	△ 0.5	27,845	△0.5	98.2	12.5
９月末	30,795	1.4	28,344	1.3	97.1	12.8
10月末	31,784	4.6	29,278	4.6	98.0	12.1
11月末	32,369	6.6	29,768	6.4	97.2	11.9
12月末	32,777	7.9	30,076	7.5	96.4	11.5
2026年１月末	32,846	8.1	30,117	7.6	97.4	12.5
２月末	33,253	9.5	30,690	9.7	97.5	5.7
３月末	32,289	6.3	29,669	6.0	97.1	20.9
４月末	33,101	9.0	30,467	8.9	97.2	22.4
５月末	33,281	9.6	30,566	9.3	97.2	22.5
６月末	33,519	10.3	30,716	9.8	96.3	24.1
７月末	32,987	8.6	30,026	7.3	97.1	24.7
(期　末)						
2026年８月17日	32,844	8.1	30,200	7.9	97.2	26.0

(注)騰落率は期首比です。
(注)債券先物比率は買建比率－売建比率。

○当期の運用概況と今後の運用方針

(2025年８月16日～2026年８月17日)

※ベンチマーク：ブルームバーグ汎欧州総合インデックス(円ベース　ヘッジなし)
※ベンチマークは期首を基準価額と同じ値として表示しております。

◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において32,844円となり、前期末比8.1%上昇しました。当ファンドは、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。保有債券の利金収入や、社債市場で利回りを求める需要から資金流入が続いたことを受け、基準価額は上昇しました。為替市場でユーロが対円で上昇したこともプラスとなりました。一方、ベンチマークであるブルームバーグ汎欧州総合インデックス(円ベースヘッジなし)は7.9%上昇し、当ファンドのリターンはベンチマークを上回りました。デュレーション*を機動的に調整した金利戦略効果や、ロールダウン効果がプラスとなりました。

＊デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

◆投資環境

当期では、主要な指標となるドイツの国債利回り（金利*）は幅広い年限で上昇（価格は下落）しました。米国のイランへの軍事攻撃を背景にエネルギー価格が上昇したことを受け、ユーロ圏のインフレ率は上昇しました。このため、欧州中央銀行（ＥＣＢ）による利上げ観測が広がり、金利は上昇しました。社債市場では、中東情勢の激化を受けて変動しましたが、利回りを求める資金流入は継続し、リターンはプラスとなりました。為替市場では、ＥＣＢによる利上げ観測が広がったことや、高市政権による財政拡大観測等を背景に、ユーロは対円で上昇しました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

金利戦略については、デュレーションをベンチマーク対比で長めとしており、中東情勢を受け変動性が高まった局面で一時短期化しました。その後は、市場の利上げ見通しは行き過ぎているとの見方から再び長期化しました。資産別配分については、社債は期初にベンチマーク付近としましたが、期末にかけてはオーバーウェイトとしました。国別の配分は、利回り水準の違いや、主要国の政治的不透明感を踏まえ、欧州周縁国や東欧諸国等のオーバーウェイトを基本としました。

◆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、欧州諸国の現地通貨建債券を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

ＥＣＢは、中長期的な物価安定を目指し、2026年６月の利上げに続いて、追加利上げの可能性にも含みを残しています。引き続き、中東情勢及びインフレ等の経済指標の動向、金融政策を巡る憶測が金利の変動要因になるとみられます。社債市場については、長期的には投資家の利回りを求める需要が市場の支えとなることが期待されます。運用方針としましては、ポートフォリオのデュレーションは金利水準や政策動向見通しを勘案して調整する方針です。資産別の投資戦略や為替戦略等についても、機動的に投資を行う予定です。

＊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。

○１万口当たりの費用明細

（2025年８月16日～2026年８月17日）

項目	当期 金額	当期 比率	項目の概要
	円	%	
(a) 売買委託手数料	1	0.003	(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
（先物・オプション）	(1)	(0.003)	
(b) その他費用	14	0.044	(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）	(14)	(0.044)	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
（その他）	(0)	(0.000)	証券投資信託管理事務等に係る費用
合計	15	0.047	
期中の平均基準価額は、32,435円です。			

(注)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)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)各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注)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。

公社債

				買付額	売付額
外国	ユーロ			千ユーロ	千ユーロ
		ドイツ	国債証券	1,583	2,676
			地方債証券	－	2,214
			特殊債券	－	2,201
			社債券	5,973	4,233
		イタリア	国債証券	10,385	7,469
			特殊債券	－	446
			社債券	807	2,197
		フランス	国債証券	3,078	2,294
			特殊債券	－	1,689
			社債券	5,612	2,377
		オランダ	国債証券	－	771
			社債券	962	4,903 (500)
		スペイン	国債証券	2,581	2,999
			地方債証券	－	180
			特殊債券	－	1,173
			社債券	1,798	2,224
		ベルギー	国債証券	2,053	791
			社債券	596	1,563
		オーストリア	国債証券	－	1,035
			特殊債券	－	287
			社債券	1,780	99
		ルクセンブルク	特殊債券	－	244
			社債券	699	－
		フィンランド	国債証券	－	285
		アイルランド	国債証券	－	147
			社債券	－	1,389
		ポルトガル	国債証券	－	632
			社債券	2,186	202
		エストニア	国債証券	－	98
		ラトビア	国債証券	891	243
		その他	国債証券	15,169	6,064 (1,000)
			特殊債券	900	4,470
			社債券	5,623	1,854 (600)
	イギリス			千英ポンド	千英ポンド
			国債証券	7,020	4,808
			特殊債券	－	938 (1,000)

			買　付　額	売　付　額
外国	イギリス	社債券	千英ポンド 1,496	千英ポンド 701 (　590)
	スイス	国債証券	千スイスフラン 901	千スイスフラン 1,087
	スウェーデン	国債証券	千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ 10,119	千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ ―
		特殊債券	5,826	―
	ノルウェー	国債証券	千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ 6,228	千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ 3,091 (6,500)
	デンマーク	国債証券	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ 3,988	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ ―
	チェコ	国債証券	千チェココルナ 30,670	千チェココルナ ― (30,640)
	ハンガリー	国債証券	千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ 809,864	千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ ―
	ポーランド	国債証券	千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ 971	千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ ― (1,850)

(注)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注)単位未満は切捨て。
(注)(　)内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種　類　別		買建		売建	
		新規買付額	決　済　額	新規売付額	決　済　額
外国	債券先物取引	百万円 49,007	百万円 41,164	百万円 ―	百万円 ―

(注)単位未満は切捨て。
(注)取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○主要な売買銘柄

(2025年８月16日～2026年８月17日)

公社債

買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
TURKEY 5.15% 03/10/34(ユーロ・その他)	641,227	BTPS 0.85% 01/15/27(ユーロ・イタリア)	518,041
BTPS 3.15% 06/01/31(ユーロ・イタリア)	586,880	NRW 3.15% 11/20/26(ユーロ・ドイツ)	405,742
UKT 4.5% 03/07/35(イギリス)	431,958	BGARIA 3% 03/21/28(ユーロ・その他)	325,820
PBBGR 3.25% 09/01/28(ユーロ・ドイツ)	417,273	EU 3.75% 04/04/42(ユーロ・その他)	299,807
SANTAN 3.125% 04/16/33(ユーロ・ポルトガル)	409,617	BTPS 2.1% 07/15/26(ユーロ・イタリア)	280,917
BTPS 3% 08/01/29(ユーロ・イタリア)	405,281	AARB 2.25% 02/01/27(ユーロ・ドイツ)	279,927
BTPS 3.6% 10/01/35(ユーロ・イタリア)	400,201	REPHUN 1.125% 04/28/26(ユーロ・その他)	261,067
SLOVGB 4% 10/19/32(ユーロ・その他)	380,581	DBHNGR 3.125% 07/24/26(イギリス)	203,121
SERBIA 4.25% 05/06/31(ユーロ・その他)	338,807	SWISS 1.25% 05/28/26(スイス)	202,792
BGARIA 0.375% 09/23/30(ユーロ・その他)	330,252	BGOSK 1.75% 05/06/26(ユーロ・その他)	201,181

(注)金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2025年８月16日～2026年８月17日)

利害関係人との取引状況

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	D/C
	百万円	百万円	%	百万円	百万円	%
公社債	14,503	330	2.3	12,734	508	4.0

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種類	買付額
	百万円
公社債	1,955

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。

外国公社債

（A）外国（外貨建）公社債　種類別開示

区分	当期末							
	額面金額	評価額		組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			５年以上	２年以上	２年未満
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ	千円	%	%	%	%	%
ドイツ	33,400	31,509	5,805,018	9.9	0.3	4.4	5.2	0.3
イタリア	33,328	32,389	5,967,043	10.2	－	5.2	3.4	1.6
フランス	48,093	44,373	8,174,851	14.0	0.4	7.3	5.3	1.3
オランダ	14,453	14,059	2,590,119	4.4	－	1.8	1.7	0.9
スペイン	28,700	26,670	4,913,486	8.4	－	4.7	2.7	1.0
ベルギー	8,530	7,892	1,454,057	2.5	－	1.4	0.6	0.5
オーストリア	6,800	5,741	1,057,702	1.8	－	1.3	0.2	0.3
ルクセンブルク	700	692	127,538	0.2	－	－	0.2	－
フィンランド	1,400	1,283	236,488	0.4	－	0.4	－	－
アイルランド	2,340	2,357	434,247	0.7	－	0.1	0.6	－
ポルトガル	8,900	8,055	1,484,117	2.5	－	1.7	－	0.9
エストニア	500	490	90,272	0.2	－	0.2	－	－
ラトビア	2,570	2,556	470,930	0.8	－	－	0.8	－
その他	65,512	62,194	11,458,094	19.6	1.9	11.2	5.8	2.6
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	47,070	38,278	8,255,531	14.1	－	8.4	3.9	1.8
	千スイスフラン	千スイスフラン						
スイス	5,935	5,958	1,167,296	2.0	－	1.2	0.5	0.3
	千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ	千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ						
スウェーデン	46,250	42,449	709,761	1.2	－	0.2	0.4	0.6
	千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ	千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ						
ノルウェー	13,750	12,763	215,325	0.4	－	0.2	0.1	0.1
	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ						
デンマーク	18,220	15,984	393,870	0.7	－	0.4	－	0.3
	千チェココルナ	千チェココルナ						
チェコ	83,000	75,037	570,776	1.0	－	0.3	0.4	0.3
	千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ	千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ						
ハンガリー	1,620,000	1,603,828	813,992	1.4	－	0.3	0.4	0.6
	千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ	千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ						
ポーランド	13,300	12,566	537,594	0.9	－	0.3	0.3	0.3
合計	－	－	56,928,118	97.2	2.7	51.0	32.5	13.7

（注）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）組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。
（注）金額の単位未満は切捨て。
（注）－印は組入れなし。

（B）外国（外貨建）公社債　銘柄別開示

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	ドイツ	国債証券	DBR 0% 02/15/32	－	1,500	1,280	235,901	2032/2/15
			DBR 1% 05/15/38	1.0	1,000	775	142,805	2038/5/15
			DBR 1.8% 08/15/53	1.8	1,000	676	124,567	2053/8/15
			DBR 2.1% 11/15/29	2.1	1,800	1,760	324,260	2029/11/15
			DBR 2.2% 02/15/34	2.2	1,100	1,037	191,091	2034/2/15
			DBR 2.5% 02/15/35	2.5	1,700	1,622	298,987	2035/2/15
			DBR 2.5% 07/04/44	2.5	1,800	1,542	284,163	2044/7/4
			DBR 2.5% 08/15/54	2.5	500	395	72,812	2054/8/15
			DBR 2.6% 05/15/41	2.6	1,000	898	165,447	2041/5/15
			DBR 3.25% 07/04/42	3.25	1,600	1,545	284,642	2042/7/4
			DBR 4% 01/04/37	4.0	500	533	98,376	2037/1/4
		地方債証券	NRW 2.9% 06/07/33	2.9	1,000	973	179,427	2033/6/7
		特殊債券	HESLAN 0.375% 06/04/29	0.375	800	737	135,821	2029/6/4
			KFW 2.375% 08/05/27	2.375	500	498	91,781	2027/8/5
			KFW 2.625% 04/26/29	2.625	1,000	991	182,656	2029/4/26
			KFW 3.25% 03/24/31	3.25	800	805	148,448	2031/3/24
			NDB 3.25% 02/04/28	3.25	600	599	110,504	2028/2/4
		普通社債券	ALVGR FRN 07/26/54	4.851	600	623	114,930	2054/7/26
			AMPRIO 3.125% 08/27/30	3.125	700	687	126,715	2030/8/27
			AMPRIO 3.162% 01/15/31	3.162	1,400	1,372	252,887	2031/1/15
			CMZB 2.875% 10/13/28	2.875	1,000	998	184,001	2028/10/13
			CMZB FRN 01/18/30	5.125	800	830	153,061	2030/1/18
			CMZB FRN 06/06/30	3.125	500	494	91,090	2030/6/6
			CONGR 2.875% 06/09/29	2.875	600	591	109,016	2029/6/9
			ENBW FRN 01/23/84	5.25	300	309	57,037	2084/1/23
			EOANGR 3.125% 03/05/30	3.125	700	694	127,912	2030/3/5
			HANRUE FRN 06/30/42	1.375	1,000	872	160,759	2042/6/30
			INGDIB 2.375% 09/13/30	2.375	1,500	1,459	268,836	2030/9/13
			LXSGR 0.625% 12/01/29	0.625	1,200	1,078	198,614	2029/12/1
			MUNHYP 1.25% 02/14/30	1.25	900	847	156,055	2030/2/14
			MUNHYP 3.25% 11/23/28	3.25	400	401	74,004	2028/11/23
			PBBGR 3.25% 09/01/28	3.25	2,200	2,166	399,153	2028/9/1
			RWE 3.625% 01/10/32	3.625	900	902	166,324	2032/1/10
			VW 3.875% 10/11/28	3.875	500	504	92,918	2028/10/11
	イタリア	国債証券	BTPS 0.95% 09/15/27	0.95	1,500	1,471	271,061	2027/9/15
			BTPS 1.45% 03/01/36	1.45	1,800	1,452	267,612	2036/3/1
			BTPS 1.8% 03/01/41	1.8	1,000	734	135,243	2041/3/1
			BTPS 2% 02/01/28	2.0	2,595	2,563	472,239	2028/2/1
			BTPS 2.45% 09/01/33	2.45	2,000	1,861	342,852	2033/9/1
			BTPS 2.7% 03/01/47	2.7	1,000	759	139,977	2047/3/1
			BTPS 3% 08/01/29	3.0	3,000	2,995	551,860	2029/8/1
			BTPS 3.15% 06/01/31	3.15	3,200	3,174	584,819	2031/6/1
			BTPS 3.25% 03/01/38	3.25	1,000	925	170,523	2038/3/1

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	イタリア	国債証券	BTPS 3.4% 04/01/28	3.4	1,000	1,007	185,611	2028/4/1
			BTPS 3.5% 03/01/30	3.5	2,500	2,531	466,286	2030/3/1
			BTPS 3.6% 10/01/35	3.6	2,000	1,959	361,017	2035/10/1
			BTPS 4% 10/30/31	4.0	1,300	1,340	246,875	2031/10/30
			BTPS 4.2% 03/01/34	4.2	1,000	1,037	191,083	2034/3/1
			BTPS 4.4% 05/01/33	4.4	1,200	1,260	232,262	2033/5/1
			BTPS 5% 08/01/39	5.0	1,700	1,846	340,125	2039/8/1
		特殊債券	ACEIM 0.5% 04/06/29	0.5	500	464	85,643	2029/4/6
		普通社債券	BACRED 2.625% 08/05/30	2.625	1,000	976	179,891	2030/8/5
			BACRED 3% 09/04/31	3.0	1,350	1,325	244,283	2031/9/4
			BAMIIM 3.375% 01/24/30	3.375	800	801	147,737	2030/1/24
			ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	1,070	1,105	203,670	－
			ENIIM FRN PERPETUAL	4.125	813	794	146,364	－
	フランス	国債証券	FRTR 0% 11/25/31	－	1,650	1,384	255,008	2031/11/25
			FRTR 0.5% 05/25/40	0.5	1,200	729	134,314	2040/5/25
			FRTR 0.75% 02/25/28	0.75	915	886	163,302	2028/2/25
			FRTR 1.25% 05/25/36	1.25	700	547	100,783	2036/5/25
			FRTR 1.25% 05/25/38	1.25	2,300	1,681	309,830	2038/5/25
			FRTR 1.5% 05/25/31	1.5	1,500	1,381	254,527	2031/5/25
			FRTR 2.5% 05/25/30	2.5	1,200	1,171	215,825	2030/5/25
			FRTR 2.5% 05/25/43	2.5	800	615	113,478	2043/5/25
			FRTR 2.75% 02/25/30	2.75	1,000	986	181,696	2030/2/25
			FRTR 3% 05/25/33	3.0	1,100	1,059	195,276	2033/5/25
			FRTR 3% 06/25/49	3.0	1,000	769	141,691	2049/6/25
			FRTR 3.25% 05/25/45	3.25	1,300	1,091	201,155	2045/5/25
			FRTR 4% 04/25/55	4.0	1,000	878	161,901	2055/4/25
			FRTR 4% 10/25/38	4.0	2,500	2,453	452,077	2038/10/25
		地方債証券	IDF 0% 04/20/28	－	1,100	1,046	192,743	2028/4/20
		特殊債券	AGFRNC 2.875% 01/21/30	2.875	1,200	1,179	217,251	2030/1/21
			AGFRNC 3% 01/17/34	3.0	600	564	103,939	2034/1/17
			AGFRNC 3.75% 09/20/38	3.75	1,000	941	173,434	2038/9/20
			ALSFR 0.5% 10/30/34	0.5	1,400	1,069	197,000	2034/10/30
			CADES 2.75% 02/25/29	2.75	800	793	146,190	2029/2/25
			CAFFIL 3.125% 11/24/33	3.125	1,000	971	179,040	2033/11/24
			EDF 1.875% 10/13/36	1.875	400	321	59,303	2036/10/13
			FRPTT 0.375% 09/17/27	0.375	800	779	143,549	2027/9/17
			FRPTT 3.75% 06/12/30	3.75	600	605	111,577	2030/6/12
			LBPSFH 3.125% 01/29/34	3.125	800	778	143,485	2034/1/29
		普通社債券	BNP 2.1% 04/07/32	2.1	1,000	911	167,885	2032/4/7
			BPCECB 3% 02/20/29	3.0	1,000	996	183,640	2029/2/20
			BPCECB 3% 03/24/32	3.0	1,200	1,174	216,422	2032/3/24
			CAFP 3.25% 06/24/30	3.25	1,000	986	181,796	2030/6/24
			CFF 3.625% 01/16/29	3.625	300	303	55,863	2029/1/16
			CMARK 3.25% 08/01/33	3.25	1,000	981	180,757	2033/8/1
			CMCICB 3% 07/23/29	3.0	1,000	995	183,474	2029/7/23

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	フランス	普通社債券	DGFP 1.375% 01/22/30	1.375	1,300	1,217	224,338	2030/1/22
			ENFP 3.875% 07/17/31	3.875	500	507	93,407	2031/7/17
			ICADFP 1.375% 09/17/30	1.375	1,000	903	166,497	2030/9/17
			LAMON 2.125% 06/23/31	2.125	1,000	921	169,749	2031/6/23
			NEXFP 4.125% 05/29/29	4.125	1,200	1,215	223,839	2029/5/29
			RENAUL 3.75% 02/16/32	3.75	1,000	981	180,823	2032/2/16
			RENAUL 4.5% 04/06/27	4.5	500	502	92,585	2027/4/6
			SANFP 2.625% 06/23/29	2.625	800	788	145,224	2029/6/23
			SCOR FRN 06/05/56	4.51	1,700	1,684	310,356	2056/6/5
			SOCGEN 1.25% 06/12/30	1.25	1,000	917	168,992	2030/6/12
			SOCGEN 4.125% 06/02/27	4.125	1,000	1,009	186,024	2027/6/2
			SOCGEN FRN 05/14/30	3.375	1,100	1,093	201,461	2030/5/14
			TTEFP FRN PERPETUAL	3.79	1,628	1,592	293,325	－
	オランダ	国債証券	NETHER 0% 07/15/31	－	1,000	866	159,617	2031/7/15
			NETHER 2.5% 01/15/30	2.5	1,000	988	182,033	2030/1/15
			NETHER 2.5% 07/15/33	2.5	1,000	964	177,761	2033/7/15
			NETHER 2.5% 07/15/34	2.5	1,500	1,433	264,149	2034/7/15
		普通社債券	ABNANV 2.625% 08/30/27	2.625	500	498	91,857	2027/8/30
			AKFAST 1% 01/17/28	1.0	945	913	168,366	2028/1/17
			BATSLN 5.375% 02/16/31	5.375	1,400	1,491	274,694	2031/2/16
			DLR 3.875% 09/13/33	3.875	578	562	103,599	2033/9/13
			DSVDC 3.375% 11/06/32	3.375	1,000	978	180,281	2032/11/6
			ENBW 3.5% 07/24/28	3.5	1,000	1,007	185,611	2028/7/24
			ENELIM 3.375% 07/23/28	3.375	530	530	97,690	2028/7/23
			ENEXIS 0.625% 06/17/32	0.625	1,000	844	155,648	2032/6/17
			INTNED FRN 06/09/32	0.875	1,000	983	181,254	2032/6/9
			KPN 3.875% 07/03/31	3.875	1,000	1,012	186,582	2031/7/3
			STLA 4.25% 06/16/31	4.25	1,000	982	180,969	2031/6/16
	スペイン	国債証券	SPGB 0.5% 04/30/30	0.5	1,500	1,373	253,090	2030/4/30
			SPGB 0.5% 10/31/31	0.5	1,600	1,403	258,541	2031/10/31
			SPGB 0.6% 10/31/29	0.6	1,600	1,488	274,178	2029/10/31
			SPGB 1.2% 10/31/40	1.2	800	565	104,207	2040/10/31
			SPGB 1.25% 10/31/30	1.25	800	745	137,398	2030/10/31
			SPGB 1.4% 04/30/28	1.4	1,000	977	180,001	2028/4/30
			SPGB 1.45% 10/31/27	1.45	1,600	1,575	290,287	2027/10/31
			SPGB 1.45% 10/31/71	1.45	500	222	40,917	2071/10/31
			SPGB 1.85% 07/30/35	1.85	1,000	878	161,753	2035/7/30
			SPGB 1.9% 10/31/52	1.9	1,000	630	116,110	2052/10/31
			SPGB 2.9% 10/31/46	2.9	800	665	122,667	2046/10/31
			SPGB 3.45% 07/30/66	3.45	1,500	1,249	230,167	2066/7/30
			SPGB 3.5% 05/31/29	3.5	900	913	168,352	2029/5/31
			SPGB 3.55% 10/31/33	3.55	800	811	149,447	2033/10/31
			SPGB 4.2% 01/31/37	4.2	1,800	1,891	348,426	2037/1/31
		地方債証券	MADRID 0.419% 04/30/30	0.419	800	726	133,752	2030/4/30
		特殊債券	ICO 2.7% 10/31/30	2.7	800	787	145,084	2030/10/31

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	スペイン	普通社債券	ADIFAL 3.25% 05/31/29	3.25	1,000	1,003	184,828	2029/5/31
			ADIFAL 3.5% 04/30/32	3.5	600	603	111,100	2032/4/30
			ADIFAL 3.5% 07/30/28	3.5	500	504	92,916	2028/7/30
			BBVASM FRN 02/08/36	4.875	300	309	57,085	2036/2/8
			EDPPL 3.5% 07/16/30	3.5	800	800	147,479	2030/7/16
			IBESM FRN PERPETUAL	4.247	1,000	1,001	184,491	－
			IBESM FRN PERPETUAL	3.95	1,300	1,267	233,475	－
			SANTAN 1% 11/04/31	1.0	900	790	145,581	2031/11/4
			SANTAN 3.75% 01/09/34	3.75	900	897	165,392	2034/1/9
			SANTAN 4.875% 10/18/31	4.875	800	843	155,311	2031/10/18
			SANTAN FRN 06/24/29	0.625	800	761	140,327	2029/6/24
			WERFEN 3.625% 02/12/32	3.625	1,000	983	181,107	2032/2/12
	ベルギー	国債証券	BGB 0.8% 06/22/28	0.8	500	482	88,803	2028/6/22
			BGB 0.9% 06/22/29	0.9	1,200	1,136	209,408	2029/6/22
			BGB 2.15% 06/22/66	2.15	900	522	96,184	2066/6/22
			BGB 3.1% 06/22/35	3.1	1,000	958	176,632	2035/6/22
			BGB 3.75% 06/22/45	3.75	900	834	153,769	2045/6/22
		普通社債券	ABIBB 2.875% 04/02/32	2.875	1,230	1,187	218,844	2032/4/2
			ARGSPA 3.375% 06/22/28	3.375	500	501	92,437	2028/6/22
			CCBGBB 3.625% 10/18/28	3.625	800	807	148,680	2028/10/18
			FLUVIU 0.25% 06/14/28	0.25	500	474	87,361	2028/6/14
			FLUVIU 3.875% 05/02/34	3.875	400	397	73,297	2034/5/2
			VGPBB 4% 01/16/32	4.0	600	589	108,636	2032/1/16
	オーストリア	国債証券	RAGB 0.5% 04/20/27	0.5	1,000	984	181,300	2027/4/20
			RAGB 0.7% 04/20/71	0.7	900	296	54,537	2071/4/20
			RAGB 1.5% 02/20/47	1.5	1,000	653	120,431	2047/2/20
		特殊債券	ASFING 2.75% 10/02/34	2.75	1,100	1,052	193,865	2034/10/2
			OBND 3% 10/24/33	3.0	500	487	89,849	2033/10/24
		普通社債券	BACA 2.875% 11/10/28	2.875	500	497	91,681	2028/11/10
			OMVAV FRN PERPETUAL	4.375	1,800	1,769	326,036	－
	ルクセンブルク	普通社債券	TRAGR 2.875% 08/26/28	2.875	700	692	127,538	2028/8/26
	フィンランド	国債証券	RFGB 2.95% 04/15/55	2.95	500	405	74,760	2055/4/15
			RFGB 3% 09/15/34	3.0	900	877	161,728	2034/9/15
	アイルランド	国債証券	IRISH 2.4% 05/15/30	2.4	1,200	1,179	217,384	2030/5/15
		普通社債券	AIB FRN 02/16/29	5.75	800	828	152,708	2029/2/16
			BKIR FRN 08/10/34	4.75	340	348	64,154	2034/8/10
	ポルトガル	国債証券	PGB 0.7% 10/15/27	0.7	2,000	1,954	360,147	2027/10/15
			PGB 1% 04/12/52	1.0	1,400	712	131,269	2052/4/12
			PGB 2.25% 04/18/34	2.25	1,000	928	171,075	2034/4/18
		普通社債券	BPIPL 3.625% 07/04/28	3.625	800	807	148,739	2028/7/4
			EDPPL FRN 05/27/55	4.5	1,500	1,489	274,493	2055/5/27
			SANTAN 3.125% 04/16/33	3.125	2,200	2,162	398,391	2033/4/16
	エストニア	国債証券	ESTONI 3.25% 01/17/34	3.25	500	490	90,272	2034/1/17
	ラトビア	国債証券	LATVIA 2.875% 05/21/30	2.875	2,000	1,974	363,850	2030/5/21
			LATVIA 3.875% 05/22/29	3.875	570	581	107,079	2029/5/22

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	その他	国債証券	BGARIA 0.375% 09/23/30	0.375	2,000	1,772	326,492	2030/9/23
			BGARIA 3.625% 09/05/32	3.625	1,117	1,115	205,537	2032/9/5
			CROATI 1.5% 06/17/31	1.5	1,200	1,110	204,526	2031/6/17
			CROATI 4% 06/14/35	4.0	380	394	72,751	2035/6/14
			LITHUN 2.1% 05/26/47	2.1	1,800	1,229	226,591	2047/5/26
			LITHUN 3.875 06/14/33	3.875	500	506	93,365	2033/6/14
			MACEDO 3.875% 01/21/30	3.875	1,500	1,477	272,186	2030/1/21
			REPHUN 1.625% 04/28/32	1.625	1,000	889	163,946	2032/4/28
			REPHUN 1.75% 10/10/27	1.75	2,000	1,971	363,227	2027/10/10
			REPHUN 4% 07/25/29	4.0	800	816	150,434	2029/7/25
			REPHUN 4.25% 05/26/33	4.25	1,200	1,220	224,878	2033/5/26
			ROMANI 2% 01/28/32	2.0	1,500	1,293	238,347	2032/1/28
			ROMANI 5.25% 03/10/30	5.25	1,000	1,035	190,696	2030/3/10
			ROMANI 5.625% 02/22/36	5.625	1,250	1,244	229,297	2036/2/22
			ROMANI 6% 09/24/44	6.0	1,000	952	175,460	2044/9/24
			SERBIA 3.125% 05/15/27	3.125	1,500	1,493	275,142	2027/5/15
			SERBIA 4.25% 05/06/31	4.25	1,820	1,805	332,616	2031/5/6
			SLOREP 1.25% 03/22/27	1.25	1,000	991	182,728	2027/3/22
			SLOREP 1.75% 11/03/40	1.75	2,000	1,556	286,735	2040/11/3
			SLOVGB 4% 10/19/32	4.0	2,000	2,057	379,071	2032/10/19
			TURKEY 5.15% 03/10/34	5.15	3,200	3,170	584,112	2034/3/10
		特殊債券	BGOSK 1.625% 04/30/28	1.625	1,030	1,003	184,872	2028/4/30
			CAF 3.625% 02/13/30	3.625	1,500	1,517	279,658	2030/2/13
			CESDRA 3.75% 07/28/30	3.75	592	593	109,258	2030/7/28
			COE 2.875% 01/17/33	2.875	1,900	1,857	342,122	2033/1/17
			EIB 2.75% 01/16/34	2.75	1,000	966	178,141	2034/1/16
			EIB 2.75% 07/17/29	2.75	1,000	994	183,198	2029/7/17
			EIB 2.875% 01/12/33	2.875	1,610	1,557	286,940	2033/1/12
			EIB 2.875% 10/15/31	2.875	1,300	1,286	237,032	2031/10/15
			EU 0.4% 02/04/37	0.4	1,500	1,085	199,963	2037/2/4
			EU 3% 03/04/53	3.0	810	646	119,127	2053/3/4
			IBRD 0.01% 04/24/28	0.01	1,500	1,429	263,342	2028/4/24
			IBRD 0.25% 01/10/50	0.25	800	355	65,490	2050/1/10
			IBRD 3.45% 09/13/38	3.45	1,350	1,352	249,232	2038/9/13
			IDAWBG 3.25% 01/24/40	3.25	960	917	169,114	2040/1/24
			SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	695	607	111,830	2031/6/9
			ZKB FRN 06/08/29	4.156	800	812	149,638	2029/6/8
		普通社債券	CDTFIN 4.25% 07/05/29	4.25	490	501	92,312	2029/7/5
			DANBNK FRN 06/21/30	4.75	620	641	118,260	2030/6/21
			DNBNO FRN 02/28/33	4.625	655	664	122,390	2033/2/28
			EPEN 6.651% 11/13/28	6.651	990	1,043	192,238	2028/11/13
			F 3.622% 07/27/28	3.622	811	810	149,274	2028/7/27
			F 4.087% 02/17/33	4.087	1,485	1,447	266,632	2033/2/17
			HSBC FRN 09/24/29	0.641	800	755	139,223	2029/9/24
			JYBC FRN 05/01/35	5.125	300	310	57,233	2035/5/1

銘柄				当期末				
				利率	額面金額	評価額		償還年月日
						外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ				%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
	その他	普通社債券	LLOYDS FRN 04/05/34	4.375	500	508	93,588	2034/4/5
			NOMURA 3.459% 05/28/30	3.459	881	876	161,387	2030/5/28
			NWIDE FRN 01/27/36	3.77	800	784	144,561	2036/1/27
			NWIDE FRN 06/09/37	4.0	1,008	993	183,029	2037/6/9
			NYKRE FRN 01/21/38	4.0	1,300	1,277	235,370	2038/1/21
			PKOBP FRN 06/24/36	4.09	1,200	1,191	219,539	2036/6/24
			PLD 0.5% 02/16/32	0.5	1,210	1,015	187,095	2032/2/16
			SSELN FRN PERPETUAL	4.375	638	635	117,168	－
			STATNE 3.5% 06/08/33	3.5	1,000	992	182,761	2033/6/8
			TELBSS 3.75% 11/22/29	3.75	1,600	1,613	297,190	2029/11/22
			TLSAU 1% 04/23/30	1.0	450	413	76,180	2030/4/23
			YBS 0.5% 07/01/28	0.5	660	627	115,540	2028/7/1
小計							44,263,968	
イギリス					千英ポンド	千英ポンド		
		国債証券	UKT 0.125% 01/31/28	0.125	2,000	1,888	407,379	2028/1/31
			UKT 0.25% 07/31/31	0.25	1,000	808	174,326	2031/7/31
			UKT 0.375% 10/22/30	0.375	1,800	1,524	328,849	2030/10/22
			UKT 0.5% 01/31/29	0.5	2,000	1,815	391,441	2029/1/31
			UKT 0.625% 07/31/35	0.625	1,400	949	204,864	2035/7/31
			UKT 0.875% 10/22/29	0.875	1,750	1,560	336,623	2029/10/22
			UKT 1% 01/31/32	1.0	1,200	991	213,826	2032/1/31
			UKT 1.125% 01/31/39	1.125	1,100	684	147,687	2039/1/31
			UKT 1.25% 07/31/51	1.25	1,000	403	87,022	2051/7/31
			UKT 1.5% 07/22/47	1.5	1,500	730	157,611	2047/7/22
			UKT 1.625% 10/22/28	1.625	1,000	944	203,743	2028/10/22
			UKT 1.625% 10/22/54	1.625	500	211	45,665	2054/10/22
			UKT 1.625% 10/22/71	1.625	900	321	69,440	2071/10/22
			UKT 1.75% 01/22/49	1.75	1,000	497	107,377	2049/1/22
			UKT 1.75% 07/22/57	1.75	800	338	73,051	2057/7/22
			UKT 1.75% 09/07/37	1.75	1,000	710	153,168	2037/9/7
			UKT 2.5% 07/22/65	2.5	1,600	802	173,039	2065/7/22
			UKT 3.25% 01/22/44	3.25	800	592	127,831	2044/1/22
			UKT 3.5% 01/22/45	3.5	1,500	1,136	245,055	2045/1/22
			UKT 3.75% 01/29/38	3.75	1,600	1,392	300,281	2038/1/29
			UKT 3.75% 03/07/27	3.75	1,000	998	215,271	2027/3/7
			UKT 3.75% 07/22/52	3.75	500	365	78,784	2052/7/22
			UKT 4% 01/22/60	4.0	800	591	127,643	2060/1/22
			UKT 4% 05/22/29	4.0	900	889	191,851	2029/5/22
			UKT 4% 10/22/31	4.0	1,000	972	209,760	2031/10/22
			UKT 4.125% 03/07/33	4.125	1,500	1,447	312,146	2033/3/7
			UKT 4.125% 07/22/29	4.125	1,500	1,488	321,111	2029/7/22
			UKT 4.25% 03/07/36	4.25	1,300	1,223	263,829	2036/3/7
			UKT 4.25% 06/07/32	4.25	1,500	1,473	317,843	2032/6/7
			UKT 4.25% 07/31/34	4.25	1,600	1,532	330,440	2034/7/31
			UKT 4.25% 12/07/27	4.25	2,000	2,001	431,555	2027/12/7

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
イギリス			%	千英ポンド	千英ポンド	千円	
	国債証券	UKT 4.25% 12/07/40	4.25	1,050	927	200,128	2040/12/7
		UKT 4.25% 12/07/49	4.25	1,000	809	174,571	2049/12/7
		UKT 4.25% 12/07/55	4.25	500	392	84,609	2055/12/7
		UKT 4.375% 07/31/54	4.375	500	401	86,619	2054/7/31
		UKT 4.5% 03/07/35	4.5	1,600	1,549	334,167	2035/3/7
		UKT 4.5% 12/07/42	4.5	900	803	173,198	2042/12/7
	普通社債券	ALVGR 4.5% 03/13/43	4.5	300	250	53,991	2043/3/13
		NGGLN 1.125% 01/14/33	1.125	500	385	83,108	2033/1/14
		VZ 1.875% 09/19/30	1.875	1,670	1,468	316,610	2030/9/19
小計						8,255,531	
スイス				千スイスフラン	千スイスフラン		
	国債証券	SWISS 0% 06/22/29	－	700	697	136,691	2029/6/22
		SWISS 0% 06/26/34	－	500	487	95,452	2034/6/26
		SWISS 0% 07/24/39	－	750	700	137,168	2039/7/24
		SWISS 0.25% 06/23/35	0.25	700	693	135,854	2035/6/23
		SWISS 0.5% 05/24/55	0.5	250	245	48,000	2055/5/24
		SWISS 0.5% 05/27/30	0.5	400	404	79,277	2030/5/27
		SWISS 0.5% 05/30/58	0.5	150	144	28,406	2058/5/30
		SWISS 0.5% 06/27/32	0.5	585	593	116,206	2032/6/27
		SWISS 0.5% 06/28/45	0.5	300	293	57,576	2045/6/28
		SWISS 1.5% 04/30/42	1.5	300	340	66,657	2042/4/30
		SWISS 2.25% 06/22/31	2.25	300	330	64,677	2031/6/22
		SWISS 3.25% 06/27/27	3.25	1,000	1,027	201,327	2027/6/27
小計						1,167,296	
スウェーデン				千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ	千ｽｳｪｰﾃﾞﾝｸﾛｰﾅ		
	国債証券	SGB 0.125% 05/12/31	0.125	3,000	2,670	44,645	2031/5/12
		SGB 0.5% 11/24/45	0.5	2,500	1,559	26,079	2045/11/24
		SGB 0.75% 05/12/28	0.75	14,750	14,000	234,091	2028/5/12
		SGB 0.75% 11/12/29	0.75	6,000	5,653	94,521	2029/11/12
		SGB 1.375% 06/23/71	1.375	1,000	537	8,979	2071/6/23
		SGB 1.75% 11/11/33	1.75	3,000	2,790	46,665	2033/11/11
		SGB 3.5% 03/30/39	3.5	2,000	2,081	34,807	2039/3/30
		SWED 0.125% 09/09/30	0.125	8,000	7,255	121,318	2030/9/9
	特殊債券	SBAB 0.25% 06/09/27	0.25	6,000	5,900	98,652	2027/6/9
小計						709,761	
ノルウェー				千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ	千ﾉﾙｳｪｰｸﾛｰﾈ		
	国債証券	NGB 1.375% 08/19/30	1.375	2,000	1,782	30,063	2030/8/19
		NGB 2% 04/26/28	2.0	4,000	3,839	64,780	2028/4/26
		NGB 2.125% 05/18/32	2.125	1,750	1,558	26,293	2032/5/18
		NGB 3% 08/15/33	3.0	1,500	1,381	23,303	2033/8/15
		NGB 3.5% 10/06/42	3.5	1,500	1,354	22,855	2042/10/6
		NGB 3.625% 05/31/39	3.625	1,000	928	15,658	2039/5/31
		NGB 3.75% 06/12/35	3.75	2,000	1,918	32,370	2035/6/12
小計						215,325	

銘柄			当期末				
			利率	額面金額	評価額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
デンマーク			%	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ	千ﾃﾞﾝﾏｰｸｸﾛｰﾈ	千円	
	国債証券	DGB 0% 11/15/31	－	4,750	4,138	101,971	2031/11/15
		DGB 0.25% 11/15/52	0.25	2,500	1,180	29,084	2052/11/15
		DGB 0.5% 11/15/27	0.5	6,970	6,811	167,842	2027/11/15
		DGB 2.25% 11/15/33	2.25	4,000	3,854	94,972	2033/11/15
小計						393,870	
チェコ				千チェココルナ	千チェココルナ		
	国債証券	CZGB 0.25% 02/10/27	0.25	25,000	24,578	186,960	2027/２/10
		CZGB 1.2% 03/13/31	1.2	35,000	30,612	232,858	2031/３/13
		CZGB 1.75% 06/23/32	1.75	23,000	19,845	150,957	2032/６/23
小計						570,776	
ハンガリー				千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ	千ﾊﾝｶﾞﾘｰﾌｫﾘﾝﾄ		
	国債証券	HGB 1.5% 08/26/26	1.5	300,000	299,766	152,140	2026/８/26
		HGB 2% 05/23/29	2.0	150,000	137,640	69,856	2029/５/23
		HGB 3% 08/21/30	3.0	400,000	367,360	186,446	2030/８/21
		HGB 3% 10/27/27	3.0	425,000	414,732	210,489	2027/10/27
		HGB 7% 10/24/35	7.0	345,000	384,330	195,059	2035/10/24
小計						813,992	
ポーランド				千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ	千ﾎﾟｰﾗﾝﾄﾞｽﾞﾛﾁ		
	国債証券	POLGB 1.25% 10/25/30	1.25	400	346	14,818	2030/10/25
		POLGB 1.75% 04/25/32	1.75	1,600	1,328	56,843	2032/４/25
		POLGB 2.5% 07/25/27	2.5	1,500	1,483	63,461	2027/７/25
		POLGB 2.75% 04/25/28	2.75	1,000	975	41,730	2028/４/25
		POLGB 2.75% 10/25/29	2.75	2,000	1,890	80,850	2029/10/25
		POLGB 3.75% 05/25/27	3.75	1,500	1,499	64,135	2027/５/25
		POLGB 4% 04/25/47	4.0	400	312	13,348	2047/４/25
		POLGB 4.5% 07/25/30	4.5	2,000	1,967	84,174	2030/７/25
		POLGB 5% 04/25/37	5.0	1,000	939	40,203	2037/４/25
		POLGB 5% 10/25/34	5.0	1,900	1,824	78,027	2034/10/25
小計						537,594	
合計						56,928,118	

(注)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)金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期末 買建額	当期末 売建額
			百万円	百万円
外国	債券先物取引	EURO-SCHATZ	5,636	－
		LONG GILT FU	1,494	－
		EURO-BTP FU	1,933	－
		EURO-OAT FUT	1,506	－
		EURO-BOBL FU	1,574	－
		EURO-BUND FU	2,291	－
		EURO BUXL 30	776	－

(注)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)単位未満は切捨て。
(注)－印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2026年８月17日現在)

項目	当期末 評価額	当期末 比率
	千円	%
公社債	56,928,118	96.5
コール・ローン等、その他	2,043,440	3.5
投資信託財産総額	58,971,558	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。
(注)期末における外貨建純資産(58,496,079千円)の投資信託財産総額(58,971,558千円)に対する比率は99.2%です。
(注)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、2026年８月17日における邦貨換算レートは、1米ドル＝159.11円、1ユーロ＝184.23円、1英ポンド＝215.67円、1スイスフラン＝195.92円、1スウェーデンクローナ＝16.72円、1ノルウェークローネ＝16.87円、1デンマーククローネ＝24.64円、1チェココルナ＝7.6066円、100ハンガリーフォリント＝50.7531円、1ポーランドズロチ＝42.7783円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年８月17日現在)

項　　目	当 期 末
	円
(A) 資産	62,574,001,688
コール・ローン等	855,528,102
公社債(評価額)	56,928,118,191
未収入金	3,636,471,157
未収利息	614,476,865
前払費用	37,225,538
差入委託証拠金	502,181,835
(B) 負債	4,020,571,799
未払金	4,020,571,799
(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)	58,553,429,889
元本	17,827,559,832
次期繰越損益金	40,725,870,057
(D) 受益権総口数	17,827,559,832口
１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)	32,844円

〈注記事項〉
①期首元本額　17,999,665,607円
期中追加設定元本額　3,580,828,149円
期中一部解約元本額　3,752,933,924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
ドイチェ・ヨーロッパ インカム オープン　257,293,321円
ドイチェ／ＦＯＦｓ用欧州債Ｆ（適格機関投資家限定）　16,914,357,060円
ドイチェ欧州債券ファンドA（為替ヘッジあり）VA（適格機関投資家専用）　20,803,309円
ドイチェ欧州債券ファンドB（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）　635,106,142円

○損益の状況 (2025年８月16日～2026年８月17日)

項　　目	当　　期
	円
(A) 配当等収益	1,620,794,752
受取利息	1,615,199,006
その他収益金	5,595,746
(B) 有価証券売買損益	3,015,290,021
売買益	4,506,013,479
売買損	△ 1,490,723,458
(C) 先物取引等取引損益	△ 95,497,495
取引益	182,547,107
取引損	△ 278,044,602
(D) 保管費用等	△ 26,603,856
(E) 当期損益金(Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ)	4,513,983,422
(F) 前期繰越損益金	36,676,445,196
(G) 追加信託差損益金	7,990,905,869
(H) 解約差損益金	△ 8,455,464,430
(I) 計(Ｅ＋Ｆ＋Ｇ＋Ｈ)	40,725,870,057
次期繰越損益金(Ｉ)	40,725,870,057

(注) (B)**有価証券売買損益**及び(C)**先物取引等取引損益**は期末の評価換えによるものを含みます。
(注) (G)**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) (H)**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〉

2026年４月１日に、一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として合併を行い、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。