

■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／不動産投信
信託期間	2010年3月10日から2022年9月9日まで
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
主要運用対象	主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、実質的な保有外貨建資産に対して原則として当該通貨売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行うルクセンブルグ籍円建外国投資信託である「DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド」に投資を行います。 上記投資信託証券の他に、円建国内投資信託である「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド」にも投資を行います。
組入制限	①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。
分配方針	毎決算時(原則として、毎月15日。ただし、当該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分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、原則として、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び市場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・グローバルREIT投信(通貨選択型)

ロシアルーブルコース(毎月分配型)

償還運用報告書(全体版)

第147期(決算日：2022年7月15日)

第148期(決算日：2022年8月15日)

第149期(信託終了日：2022年9月9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・グローバルREIT投信(通貨選択型)ロシアルーブルコース(毎月分配型)」は、2022年9月9日をもって繰上償還いたしました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

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/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27期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率				
	円 銭		円	%	%	%	百万円	
123期(2020年7月15日)	3,963		40	△ 2.0	—	99.3	335	
124期(2020年8月17日)	3,977		40	1.4	—	98.4	273	
125期(2020年9月15日)	3,787		40	△ 3.8	—	98.3	260	
126期(2020年10月15日)	3,740		40	△ 0.2	—	98.2	257	
127期(2020年11月16日)	3,768		40	1.8	—	98.8	258	
128期(2020年12月15日)	3,947		40	5.8	—	98.3	252	
129期(2021年1月15日)	3,882		40	△ 0.6	—	98.1	284	
130期(2021年2月15日)	4,124		40	7.3	—	98.4	289	
131期(2021年3月15日)	4,357		40	6.6	—	98.2	325	
132期(2021年4月15日)	4,308		40	△ 0.2	—	97.4	324	
133期(2021年5月17日)	4,521		40	5.9	—	98.2	342	
134期(2021年6月15日)	5,008		40	11.7	—	98.8	377	
135期(2021年7月15日)	4,895		40	△ 1.5	—	98.8	369	
136期(2021年8月16日)	4,990		40	2.8	—	98.6	377	
137期(2021年9月15日)	5,043		40	1.9	—	98.7	381	
138期(2021年10月15日)	5,171		40	3.3	—	98.7	391	
139期(2021年11月15日)	5,509		40	7.3	—	99.1	416	
140期(2021年12月15日)	5,355		40	△ 2.1	—	99.1	404	
141期(2022年1月17日)	5,189		40	△ 2.4	—	98.0	392	
142期(2022年2月15日)	4,974		40	△ 3.4	—	98.8	354	
143期(2022年3月15日)	2,921		0	△41.3	—	96.6	186	
144期(2022年4月15日)	5,151		0	76.3	—	97.4	329	
145期(2022年5月16日)	5,737		0	11.4	—	97.8	366	
146期(2022年6月15日)	6,628		0	15.5	—	98.2	423	
147期(2022年7月15日)	7,695		0	16.1	—	—	221	
148期(2022年8月15日)	7,694		0	△ 0.0	—	—	209	
(償還時)	(償還価額)							
149期(2022年9月9日)	7,695.66		—	0.0	—	—	112	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル）及びドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

(注3) 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		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第147期	(期 首) 2022年6月15日	円 銭 6,628	% —	% —	% 98.2		
	6月末	7,696	16.1	—	—		
	(期 末) 2022年7月15日	7,695	16.1	—	—		
第148期	(期 首) 2022年7月15日	7,695	—	—	—		
	7月末	7,695	0.0	—	—		
	(期 末) 2022年8月15日	7,694	△ 0.0	—	—		
第149期	(期 首) 2022年8月15日	7,694	—	—	—		
	8月末	7,695	0.0	—	—		
	(償還時) 2022年9月9日	(償還価額) 7,695.66	0.0	—	—		

(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、債券組入比率は実質比率を記載しております。



(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設定時の10,000円から償還時は7,695円66銭となり、分配金込みでは設定時比220.0%上昇しました。当ファンドは、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行いました。ロシアルーブルが対円で下落したことはマイナス要因となりましたが、世界の不動産投信(REIT)市場におけるREIT証券価格の上昇が大幅に上回り、基準価額は大きく上昇しました。

◆投資環境

(世界REIT市場)

世界の不動産投信(REIT)市場でREIT証券価格は大きく上昇しました。各国中央銀行の緩和的な金融政策や低金利環境、景気や業績の改善などが追い風となり、2020年の年初までは概ね右肩上がりの堅調な推移が続きました。新型コロナウイルスの感染が拡大した局面では一時急落し、各国の迅速な政策対応やワクチンの開発等を受けて大きく反発した後は、インフレによる世界的な金融引き締め強化やロシアによるウクライナへの侵攻を受けて反落しました。

(為替市場)

ロシアルーブルは対円で下落しました。原油価格が大きく下落した局面での下げが目立ったほか、ロシアによるウクライナへの侵攻後は、急落後に急騰し、変動性が大幅に高まりました。

◆運用状況

当ファンドは、当初の運用方針通り、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行いました。

(DWS RREEF グローバル・リアル・エスレート・セキュリティーズ・マスター・ファンド)

全体としては、バリュエーションや成長機会に着目しながら、質が高い資産やビジネスモデル、経営陣を有し、需給環境が良好な領域で事業を展開する銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

(ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド)

当初の運用方針通り、主に円建の公社債及び短期有価証券等への投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いました。具体的には、短期金融資産を中心に運用を行いました。

◆収益分配金

基準価額水準等を勘案して、第1期～第32期は90円、第33期～第43期は80円、第44期～第58期は90円、第59期～第74期は80円、第75期～第97期は70円、第98期～第142期は40円(全て税引前)とし、第143期以降は分配は行わないことといたしました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第147期	第148期
	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15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	5,902	5,902

(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。

当ファンドをご愛顧いただきましたことをここに厚く御礼申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2022年9月9日)

項 目	第147期～第149期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 1	% 0.008	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(－)	(－)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(－)	(－)	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 ）	(1)	(0.008)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(0)	(0.001)	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	1	0.009	
期中の平均基準価額は、7,695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、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) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

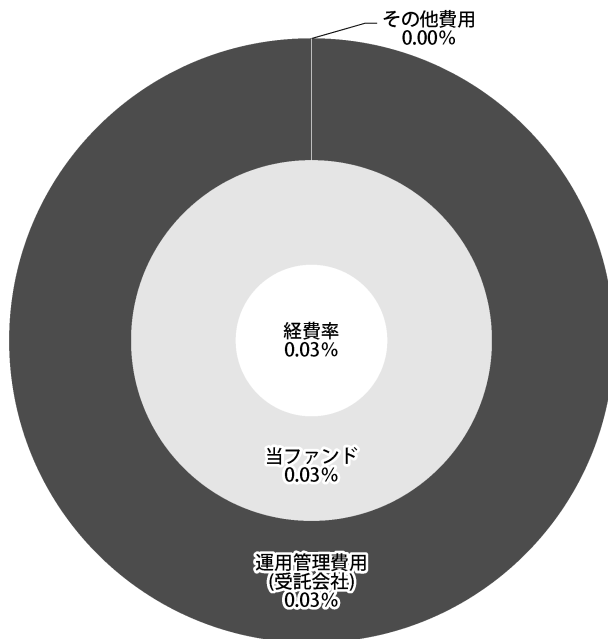
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 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)

○経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

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経費率(年率)は0.03%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	0.03
①当ファンドの費用の比率	0.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00

(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) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(注8) 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6月16日～2022年9月9日)

投資信託証券

銘柄		第147期～第149期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国債	DWS RREEF グローバル・リアル・エリート・セキユリティーズ・マスター・ファンド(ロシア除外)	口 —	千円 —	口 60,766	千円 484,067

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第147期～第149期			
		設定		解約	
		口数	金額	口数	金額
	ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,126	千円 1,124

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月16日～2022年9月9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 (2022年6月16日～2022年9月9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6月16日～2022年9月9日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年9月9日現在)

2022年9月9日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第146期末	
		口	数
DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド (ロシアルーブル)			60,766
合	計		60,766

(注)単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	第146期末	
		口	数
ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド			千口 1,126

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2022年9月9日現在)

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他		千円 113,369	% 100.0
投資信託財産総額		113,369	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項	目	第147期末	第148期末	償 還 時
		2022年7月15日現在	2022年8月15日現在	2022年9月9日現在
(A) 資産		円	円	円
		363,154,278	211,447,202	113,369,864
	コール・ローン等	363,154,278	211,447,202	113,369,864
(B) 負債		141,466,536	2,160,405	554,059
	未払解約金	141,204,093	2,099,543	547,052
	未払信託報酬	225,517	6,037	4,068
	未払利息	994	579	931
	その他未払費用	35,932	54,246	2,008
(C) 純資産総額(A-B)		221,687,742	209,286,797	112,815,805
	元本	288,082,010	272,023,079	146,596,584
	次期繰越損益金	△ 66,394,268	△ 62,736,282	—
	償還差損金	—	—	△ 33,780,779
(D) 受益権総口数		288,082,010口	272,023,079口	146,596,584口
	1万口当たり基準価額(C/D)	7,695円	7,694円	—
	1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	7,695円66銭

<注記事項>

第147期首元本額は638,826,368円、第147～149期中追加設定元本額は125,820円、第147～149期中一部解約元本額は492,355,604円です。

○損益の状況

項 目	第147期	第148期	第149期
	2022年6月16日～ 2022年7月15日	2022年7月16日～ 2022年8月15日	2022年8月16日～ 2022年9月9日
	円	円	円
(A) 配当等収益	29,357	△ 19,103	△ 13,772
その他収益金	41,237	—	—
支払利息	△ 11,880	△ 19,103	△ 13,772
(B) 有価証券売買損益	30,962,599	267	△ 5,463
売買益	30,962,599	△ 117	△ 5,582
売買損	—	384	119
(C) 信託報酬等	△ 261,449	△ 24,351	48,170
(D) 当期損益金(A+B+C)	30,730,507	△ 43,187	28,935
(E) 前期繰越損益金	34,091,198	61,180,298	32,947,892
(F) 追加信託差損益金	△131,215,973	△123,873,393	△ 66,757,606
(配当等相当額)	(105,233,110)	(99,394,697)	(53,565,595)
(売買損益相当額)	(△236,449,083)	(△223,268,090)	(△120,323,201)
(G) 計(D+E+F)	△ 66,394,268	△ 62,736,282	—
(H) 収益分配金	0	0	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 66,394,268	△ 62,736,282	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	△ 33,780,779
追加信託差損益金	△131,215,973	△123,873,393	—
(配当等相当額)	(105,233,110)	(99,394,697)	(—)
(売買損益相当額)	(△236,449,083)	(△223,268,090)	(—)
分配準備積立金	64,821,705	61,180,298	—
繰越損益金	—	△ 43,187	—

(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各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

第147期(2022年6月16日～2022年7月15日) 第148期(2022年7月16日～2022年8月15日)

項 目	第147期	第148期
a. 配当等収益(費用控除後)	29,122円	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	30,701,085	0
c. 信託約款に定める収益調整金	105,233,110	99,394,697
d. 信託約款に定める分配準備積立金	34,091,498	61,180,298
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	170,054,815	160,574,995
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,902	5,902
g. 分配金	0	0
h. 分配金(1万口当たり)	0	0

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2010年3月10日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年9月9日		資産総額	113,369,864円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	554,059円
				純資産総額	112,815,805円
受益権口数	4,160,419口	146,596,584口	142,436,165口	受益権口数	146,596,584口
元本額	4,160,419円	146,596,584円	142,436,165円	1万円当たり償還金	7,695円66銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第28期	282,831,744円	224,009,081円	7,920円	90円	0.9%
第29期	279,178,102	236,802,736	8,482	90	0.9
第30期	240,046,998	194,254,317	8,092	90	0.9
第31期	239,605,515	188,799,242	7,880	90	0.9
第32期	298,650,667	260,147,737	8,711	90	0.9
第33期	206,504,999	197,895,906	9,583	80	0.8
第34期	221,317,777	230,241,569	10,403	80	0.8
第35期	216,960,469	228,178,299	10,517	80	0.8
第36期	246,843,597	280,657,852	11,370	80	0.8
第37期	263,343,052	308,448,822	11,713	80	0.8
第38期	390,453,952	376,966,600	9,655	80	0.8
第39期	389,374,500	400,136,605	10,276	80	0.8
第40期	398,986,834	380,418,060	9,535	80	0.8
第41期	397,048,222	383,495,903	9,659	80	0.8
第42期	396,358,610	390,305,140	9,847	80	0.8
第43期	377,135,689	363,594,493	9,641	80	0.8
第44期	368,586,248	353,202,180	9,583	90	0.9
第45期	361,031,558	352,706,791	9,769	90	0.9
第46期	346,673,569	327,040,905	9,434	90	0.9
第47期	346,228,648	316,596,772	9,144	90	0.9
第48期	283,427,763	264,939,859	9,348	90	0.9
第49期	274,681,136	274,053,689	9,977	90	0.9
第50期	325,776,419	330,417,214	10,142	90	0.9
第51期	340,430,769	349,889,595	10,278	90	0.9
第52期	324,494,360	321,606,796	9,911	90	0.9
第53期	332,618,483	323,118,202	9,714	90	0.9
第54期	344,203,814	310,058,522	9,008	90	0.9
第55期	326,380,331	292,004,635	8,947	90	0.9
第56期	409,979,961	326,174,070	7,956	90	0.9
第57期	699,921,545	452,649,458	6,467	90	0.9
第58期	1,173,586,722	776,045,566	6,613	90	0.9
第59期	1,409,146,224	995,279,137	7,063	80	0.8

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第60期	1,398,047,931円	1,151,669,649円	8,238円	80円	0.8%
第61期	1,536,102,926	1,277,375,127	8,316	80	0.8
第62期	1,295,719,098	995,858,617	7,686	80	0.8
第63期	1,168,171,231	871,853,942	7,463	80	0.8
第64期	1,142,079,537	767,438,679	6,720	80	0.8
第65期	1,143,550,492	658,638,865	5,760	80	0.8
第66期	1,055,729,800	696,252,404	6,595	80	0.8
第67期	1,084,042,098	687,071,639	6,338	80	0.8
第68期	1,062,511,109	622,899,206	5,863	80	0.8
第69期	960,513,354	498,833,811	5,193	80	0.8
第70期	961,878,267	427,390,627	4,443	80	0.8
第71期	925,880,757	515,780,375	5,571	80	0.8
第72期	1,100,628,944	641,392,541	5,828	80	0.8
第73期	1,237,300,437	725,826,348	5,866	80	0.8
第74期	1,213,688,442	681,610,635	5,616	80	0.8
第75期	1,220,887,597	726,477,373	5,950	70	0.7
第76期	1,236,360,519	699,201,083	5,655	70	0.7
第77期	1,238,624,964	665,632,407	5,374	70	0.7
第78期	1,216,290,951	665,877,640	5,475	70	0.7
第79期	1,237,356,887	624,205,234	5,045	70	0.7
第80期	1,358,548,223	846,279,330	6,229	70	0.7
第81期	1,700,700,409	1,073,399,369	6,312	70	0.7
第82期	1,853,453,706	1,194,856,891	6,447	70	0.7
第83期	2,059,865,187	1,273,389,639	6,182	70	0.7
第84期	2,236,995,532	1,424,855,445	6,370	70	0.7
第85期	2,139,752,134	1,379,937,724	6,449	70	0.7
第86期	2,050,817,364	1,307,307,202	6,375	70	0.7
第87期	2,058,200,053	1,256,491,997	6,105	70	0.7
第88期	1,987,377,918	1,148,411,717	5,779	70	0.7
第89期	1,779,343,759	1,091,831,842	6,136	70	0.7
第90期	1,717,610,677	1,069,258,582	6,225	70	0.7
第91期	1,635,760,116	1,001,211,238	6,121	70	0.7
第92期	1,511,376,423	935,716,083	6,191	70	0.7
第93期	1,493,227,734	910,296,760	6,096	70	0.7
第94期	1,280,035,571	695,250,349	5,431	70	0.7
第95期	1,264,282,052	700,058,832	5,537	70	0.7
第96期	1,267,761,337	642,002,139	5,064	70	0.7
第97期	1,248,025,460	670,256,276	5,371	70	0.7
第98期	1,213,886,432	650,480,183	5,359	40	0.4
第99期	1,140,105,580	638,884,346	5,604	40	0.4
第100期	1,036,212,504	518,406,504	5,003	40	0.4

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第101期	974,548,530円	497,685,929円	5,107円	40円	0.4%
第102期	949,797,935	466,958,386	4,916	40	0.4
第103期	896,420,112	454,482,628	5,070	40	0.4
第104期	880,412,611	452,626,365	5,141	40	0.4
第105期	875,183,823	413,946,523	4,730	40	0.4
第106期	875,216,681	457,900,863	5,232	40	0.4
第107期	848,724,317	453,842,746	5,347	40	0.4
第108期	835,002,759	463,021,574	5,545	40	0.4
第109期	831,775,417	442,580,378	5,321	40	0.4
第110期	844,473,848	461,812,708	5,469	40	0.4
第111期	834,139,384	467,479,963	5,604	40	0.4
第112期	816,501,507	439,064,900	5,377	40	0.4
第113期	775,514,309	435,284,484	5,613	40	0.4
第114期	824,090,552	479,816,878	5,822	40	0.4
第115期	827,806,484	471,969,416	5,701	40	0.4
第116期	727,230,546	421,397,611	5,795	40	0.4
第117期	715,405,018	436,830,572	6,106	40	0.4
第118期	714,665,430	437,895,732	6,127	40	0.4
第119期	935,773,037	358,012,126	3,826	40	0.4
第120期	877,102,650	337,600,635	3,849	40	0.4
第121期	878,479,799	312,734,373	3,560	40	0.4
第122期	881,700,649	360,130,009	4,084	40	0.4
第123期	845,673,803	335,161,660	3,963	40	0.4
第124期	687,771,862	273,545,148	3,977	40	0.4
第125期	688,411,504	260,712,620	3,787	40	0.4
第126期	689,889,594	257,991,284	3,740	40	0.4
第127期	687,130,019	258,912,632	3,768	40	0.4
第128期	638,531,530	252,007,128	3,947	40	0.4
第129期	732,473,524	284,314,286	3,882	40	0.4
第130期	701,149,243	289,184,171	4,124	40	0.4
第131期	747,406,549	325,648,408	4,357	40	0.4
第132期	754,371,880	324,950,453	4,308	40	0.4
第133期	756,712,680	342,124,118	4,521	40	0.4
第134期	754,490,927	377,817,761	5,008	40	0.4
第135期	755,633,038	369,850,788	4,895	40	0.4
第136期	755,936,912	377,218,084	4,990	40	0.4
第137期	756,517,929	381,489,295	5,043	40	0.4
第138期	757,835,112	391,899,206	5,171	40	0.4
第139期	756,454,854	416,755,963	5,509	40	0.4
第140期	755,037,682	404,355,691	5,355	40	0.4
第141期	756,431,903	392,489,343	5,189	40	0.4

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第142期	711,969,284円	354,164,458円	4,974円	40円	0.4%
第143期	638,826,368	186,607,729	2,921	0	0.0
第144期	638,826,368	329,045,800	5,151	0	0.0
第145期	638,826,368	366,511,755	5,737	0	0.0
第146期	638,826,368	423,446,056	6,628	0	0.0
第147期	288,082,010	221,687,742	7,695	0	0.0
第148期	272,023,079	209,286,797	7,694	0	0.0

○分配金のお知らせ

	第147期	第148期
1 万口当たり分配金 (税込み)	0円	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

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

* 個人受益者が受取る普通分配金については、原則として20% (所得税15%、地方税5%) の税率で源泉徴収されます。(法人受益者の場合は税制が異なります。)

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が附加され、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「N I S A (ニーサ)」、「ジュニアN I S A」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。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	7,695円66銭
------------------	-----------

償還時の個別元本超過額については、原則として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。)

〈お知らせ〉

- ・「ドイチェ・グローバルR E I T 投信(ロシアルーブルコース) (毎月分配型)」及び「ドイチェ・グローバルR E I T 投信(ロシアルーブルコース) (年2回決算型)」(以下、「ロシアルーブルコース」といいます。)について、信託契約を解約し、2022年9月9日(金)付にて信託を終了(繰上償還)いたしました。ロシアルーブルコースが投資する「DWS R R E E F グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(ロシアルーブル)」(以下、「主要投資対象ファンド」といいます。)については、2022年6月24日に、全額売却を行いました。主要投資対象ファンドの売却資金が入金された2022年6月30日(木)以降、償還までの間は、円の短期資産による運用を行いました。なお、2022年7月1日より、「ロシアルーブルコース」の運用管理費用(信託報酬)の実質的な負担は年率0.033%(税抜0.03%)でした。

■ <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。
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が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