

■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	信託財産の成長を目標に積極的な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	ドイツェ・グローバル好配当株式マザーを主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界各国の株式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(原則として毎月21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。</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)の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、上記①の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、毎年3月及び9月の決算時には基準価額水準等を勘案し、上記①の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合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>	

ドイツェ・グローバル好配当株式ファンド (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第196期(決算日：2021年7月21日)
 第197期(決算日：2021年8月23日)
 第198期(決算日：2021年9月21日)
 第199期(決算日：2021年10月21日)
 第200期(決算日：2021年11月22日)
 第201期(決算日：2021年12月21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、「ドイツェ・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型)」は、2021年12月21日に第201期の決算を行いました。ここに第196期から第201期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。

ドイツェ・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30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額			株 式 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 分	込 配 金	期 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
172期(2019年7月22日)	4,798		10	0.7	98.6	3,511
173期(2019年8月21日)	4,530		10	△ 5.4	99.3	3,281
174期(2019年9月24日)	4,741		10	4.9	98.8	3,409
175期(2019年10月21日)	4,773		10	0.9	98.2	3,407
176期(2019年11月21日)	4,862		10	2.1	98.7	3,405
177期(2019年12月23日)	5,061		10	4.3	99.1	3,481
178期(2020年1月21日)	5,180		10	2.5	97.8	3,518
179期(2020年2月21日)	5,179		10	0.2	99.2	3,470
180期(2020年3月23日)	3,528		10	△31.7	97.3	2,344
181期(2020年4月21日)	4,116		10	17.0	97.8	2,731
182期(2020年5月21日)	4,131		10	0.6	98.8	2,731
183期(2020年6月22日)	4,233		10	2.7	98.1	2,795
184期(2020年7月21日)	4,384		10	3.8	98.7	2,879
185期(2020年8月21日)	4,403		10	0.7	97.7	2,881
186期(2020年9月23日)	4,252		10	△ 3.2	98.1	2,767
187期(2020年10月21日)	4,313		10	1.7	98.0	2,794
188期(2020年11月24日)	4,476		10	4.0	99.5	2,839
189期(2020年12月21日)	4,549		10	1.9	99.3	2,846
190期(2021年1月21日)	4,694		10	3.4	98.5	2,894
191期(2021年2月22日)	4,696		10	0.3	98.1	2,853
192期(2021年3月22日)	4,906		10	4.7	98.0	2,939
193期(2021年4月21日)	5,042		10	3.0	97.6	2,980
194期(2021年5月21日)	5,178		10	2.9	98.5	3,033
195期(2021年6月21日)	5,107		10	△ 1.2	99.4	2,966
196期(2021年7月21日)	5,057		10	△ 0.8	98.4	2,898
197期(2021年8月23日)	5,155		10	2.1	98.4	2,901
198期(2021年9月21日)	4,949		10	△ 3.8	99.0	2,763
199期(2021年10月21日)	5,456		10	10.4	99.0	3,023
200期(2021年11月22日)	5,388		10	△ 1.1	98.9	2,949
201期(2021年12月21日)	5,338		10	△ 0.7	98.7	2,882

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはドイチェ・グローバル好配当株式マザーへの投資を通じて、主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。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) 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。

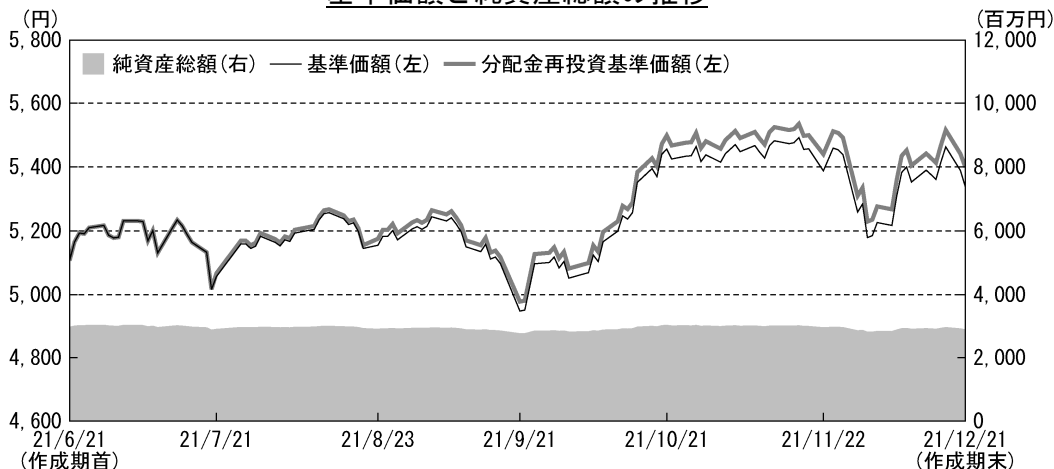
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価	額 率		株 組 入 比 率
			騰 落	率	
第196期	(期 首) 2021年6月21日	円 5,107		% —	% 99.4
	6月末	5,178		1.4	98.5
	(期 末) 2021年7月21日	5,067		△ 0.8	98.4
第197期	(期 首) 2021年7月21日	5,057		—	98.4
	7月末	5,183		2.5	98.6
	(期 末) 2021年8月23日	5,165		2.1	98.4
第198期	(期 首) 2021年8月23日	5,155		—	98.4
	8月末	5,213		1.1	98.3
	(期 末) 2021年9月21日	4,959		△ 3.8	99.0
第199期	(期 首) 2021年9月21日	4,949		—	99.0
	9月末	5,104		3.1	98.9
	(期 末) 2021年10月21日	5,466		10.4	99.0
第200期	(期 首) 2021年10月21日	5,456		—	99.0
	10月末	5,438		△ 0.3	99.2
	(期 末) 2021年11月22日	5,398		△ 1.1	98.9
第201期	(期 首) 2021年11月22日	5,388		—	98.9
	11月末	5,284		△ 1.9	97.8
	(期 末) 2021年12月21日	5,348		△ 0.7	98.7

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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作成期末において5,338円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比5.7%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、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。当作成期の世界株式市場で株価が上昇したことや、為替市場で米ドル高円安が進んだこと等が基準価額の上昇にプラスに寄与しました。また、マザーファンドにおいて、コロナ禍が続く中、ワクチンや経口治療薬の需要増加による業績拡大期待が高まったアメリカの医薬品会社や、再生可能エネルギー発電に対する関心の高まり等が追い風になったアメリカの電力会社等の保有が基準価額の上昇にプラスに寄与しました。一方、為替市場でユーロ安円高となったことや、マザーファンドにおいて、製品リコール問題が懸念されたオランダの医療機器メーカーや、中国政府による様々な規制強化の動きを受けて香港市場が軟調に推移したことに加えて、不動産投資をめぐる当局からの調査等が懸念された香港の保険会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

当作成期の世界株式市場で株価は上昇しました。新型コロナウイルス・ワクチンの接種が進み経済正常化への期待が高まったことや、米国の追加経済対策に対する期待や欧米の金融緩和の長期化期待が広がったこと、企業が良好な決算を発表したこと等から株価は上昇しました。2021年9月には米国の金融緩和早期縮小や債務上限問題に対する懸念や中国不動産大手の債務不安等から、作成期末にかけては新型コロナウイルスの新しい変異株(オミクロン株)の感染拡大懸念や米国の金融政策変更に対する警戒感等から、それぞれ調整する局面もありましたが、新型コロナウイルスの経口治療薬の開発進展や米債務上限の一時的な引き上げ、企業の良好な四半期決算等が好感され、株価はさらに上昇し作成期を終えました。為替市場では、対米ドルで円安となった一方、対ユーロでは円高になりました。

◆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、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

(ドイチェ・グローバル好配当株式マザー)

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

コロナ禍からの経済正常化が進むなか、良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目し、銘柄入れ替えを行いました。作成期中は、経済活動の再開に伴いお菓子の売上増加が見込まれるアメリカの飲食品メーカーや、収益率改善に向けた動きが期待されるカナダの鉄道会社等を購入しました。一方、E S G (環境・社会・ガバナンス)に対する注目が高まる中、資金の矛先が向きにくいと判断したアメリカの防衛会社やイギリスのタバコ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、各期とも10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196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2021年6月22日～ 2021年7月21日	2021年7月22日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月21日	2021年9月22日～ 2021年10月21日	2021年10月22日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.197%	10 0.194%	10 0.202%	10 0.183%	10 0.185%	10 0.187%
当期の収益	1	10	10	9	6	3
当期の収益以外	8	—	—	0	3	6
翌期繰越分配対象額	302	302	309	308	305	299

(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)

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、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

(ドイチェ・グローバル好配当株式マザー)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

新型コロナウイルスの新たな変異株(オミクロン株)についてはまだ明らかになっていないことが多いものの、感染拡大により再び厳格な制限措置が講じられれば景気に悪影響を与えることから、動向を注視していく方針です。運用にあたっては、感染状況や経済対策、金融政策、各企業の原材料やエネルギーコストの価格転嫁力やサプライチェーンの問題等に注目しています。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2021年6月22日～2021年12月21日)

項 目	第196期～第201期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	38	0.717	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(19)	(0.358)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(16)	(0.303)	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)	(0.055)	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	0.009	(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 ）	(0)	(0.009)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	4	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 ）	(1)	(0.023)	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 ）	(3)	(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	42	0.803	
期中の平均基準価額は、5,233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。

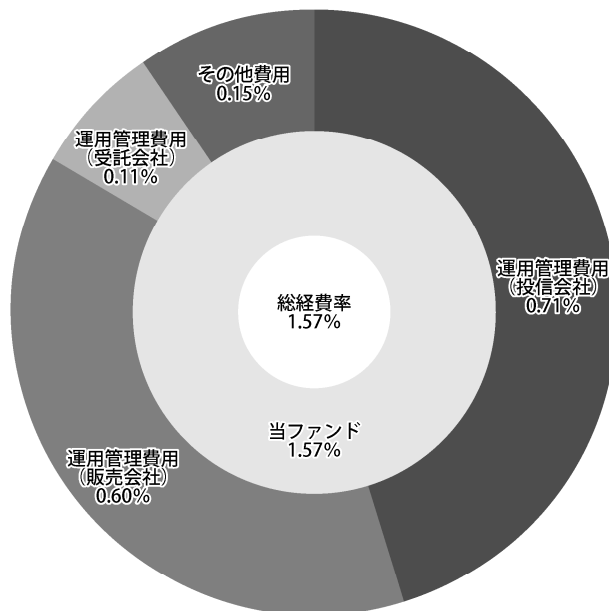
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.57%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

(2021年6月22日～2021年12月21日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第196期～第201期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ドイツェ・グローバル好配当株式マザー	千口 689	千円 1,692	千口 109,276	千円 269,024

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2021年6月22日～2021年12月21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	第196期～第201期	
	ドイツェ・グローバル好配当株式マザー	
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,044,582千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,209,185千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.32	

(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。

(注3)マザーファンドの数字は、当ファンドの計算期間で算出。

○マザーファンドにおける主要な売買銘柄

(2021年6月22日～2021年12月21日)

●ドイツェ・グローバル好配当株式マザー

株式

第196期～第201期								
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	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC(アメリカ)	5	41,017	6,987	LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	1	57,030	41,628	
CANADIAN NATL RAILWAY CO(カナダ)	3	39,206	12,688	IMPERIAL BRANDS PLC(イギリス)	12	31,619	2,439	
LYONDELLBASELL INDU-CL A(アメリカ)	2	27,559	11,157	UNILEVER PLC(ユーロ・その他)	4	29,919	6,083	
ALLSTATE CORPORATION(アメリカ)	1	20,081	14,344	BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC(イギリス)	6	28,620	4,154	
CARLSBERG AS-B(デンマーク)	1	20,072	19,488	CHUNGWA TELECOM LT-SPON ADR(アメリカ)	5	26,944	4,536	
STELLANTIS NV(ユーロ・オランダ)	9	19,717	2,169	NESTLE SA-REG(スイス)	1	25,534	13,938	
CHUBB LTD(アメリカ)	1	19,422	18,323	NEXTERA ENERGY INC(アメリカ)	2	24,533	8,712	
DEUTSCHE BOERSE AG(ユーロ・ドイツ)	1	19,151	18,775	SANOFI(ユーロ・フランス)	2	23,201	11,235	
DEUTSCHE TELEKOM AG(ユーロ・ドイツ)	8	18,626	2,201	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	0.819	22,122	27,011	
PROGRESSIVE CORP(アメリカ)	1	18,552	10,307	JP MORGAN CHASE&CO(アメリカ)	1	20,750	17,511	

(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)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

(2021年6月22日～2021年12月21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 (2021年6月22日～2021年12月21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

(2021年6月22日～2021年12月21日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2021年12月21日現在)

親投資信託残高

銘柄	柄	第195期末		第201期末	
		口	数	口	数
			千口	千口	千円
ドイチェ・グローバル好配当株式マザー			1,253,177	1,144,590	2,897,187

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2021年12月21日現在)

項 目	第201期末	
	評 価 額	比 率
ドイチェ・グローバル好配当株式マザー	千円 2,897,187	% 100.0
コール・ローン等、その他	1	0.0
投資信託財産総額	2,897,188	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)ドイチェ・グローバル好配当株式マザーにおいて、作成期末における外貨建純資産(3,166,090千円)の投資信託財産総額(3,209,709千円)に対する比率は98.6%です。

(注3)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、2021年12月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=113.67円、1カナダドル=87.86円、1ユーロ=128.14円、1英ポンド=150.00円、1スイスフラン=123.34円、1スウェーデンクローナ=12.42円、1ノルウェークローネ=12.54円、1デンマーククローネ=17.23円、1香港ドル=14.57円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第196期末	第197期末	第198期末	第199期末	第200期末	第201期末
	2021年7月21日現在	2021年8月23日現在	2021年9月21日現在	2021年10月21日現在	2021年11月22日現在	2021年12月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,913,119,972	2,940,166,199	2,774,004,109	3,034,343,800	2,963,551,730	2,897,188,077
コール・ローン等	20,185	10,000	10,500	10,000	10,284	500
ドイチェ・グローバル配当株式マザー(評価額)	2,913,099,787	2,940,156,199	2,773,993,609	3,034,333,800	2,963,541,446	2,897,187,577
(B) 負債	14,266,398	38,723,962	10,749,300	10,593,180	14,318,817	14,358,857
未払収益分配金	5,732,089	5,627,972	5,583,858	5,542,107	5,474,207	5,400,564
未払解約金	4,771,590	28,766,266	1,123,895	696,122	3,839,681	4,184,670
未払信託報酬	3,516,799	3,816,899	3,298,094	3,375,462	3,762,349	3,300,266
その他未払費用	245,920	512,825	743,453	979,489	1,242,580	1,473,357
(C) 純資産総額(A-B)	2,898,853,574	2,901,442,237	2,763,254,809	3,023,750,620	2,949,232,913	2,882,829,220
元本	5,732,089,723	5,627,972,038	5,583,858,527	5,542,107,935	5,474,207,764	5,400,564,129
次期繰越損益金	△2,833,236,149	△2,726,529,801	△2,820,603,718	△2,518,357,315	△2,524,974,851	△2,517,734,909
(D) 受益権総口数	5,732,089,723口	5,627,972,038口	5,583,858,527口	5,542,107,935口	5,474,207,764口	5,400,564,129口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,057円	5,155円	4,949円	5,456円	5,388円	5,338円

(注)第196期首元本額は5,807,877,972円、第196～201期中追加設定元本額は10,102,751円、第196～201期中一部解約元本額は417,416,594円です。

○損益の状況

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
	2021年6月22日～ 2021年7月21日	2021年7月22日～ 2021年8月23日	2021年8月24日～ 2021年9月21日	2021年9月22日～ 2021年10月21日	2021年10月22日～ 2021年11月22日	2021年11月23日～ 2021年12月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1	-	△ 1	△ 2	-	△ 1
支払利息	△ 1	-	△ 1	△ 2	-	△ 1
(B) 有価証券売買損益	△ 19,329,478	64,847,854	△ 106,392,319	290,260,242	△ 28,078,087	△ 17,913,741
売買益	568,015	65,943,707	343,897	291,193,359	140,326	444,752
売買損	△ 19,897,493	△ 1,095,853	△ 106,736,216	△ 933,117	△ 28,218,413	△ 18,358,493
(C) 信託報酬等	△ 3,762,719	△ 4,083,804	△ 3,528,722	△ 3,611,498	△ 4,025,440	△ 3,531,043
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 23,092,198	60,764,050	△ 109,921,042	286,648,742	△ 32,103,527	△ 21,444,785
(E) 前期繰越損益金	△ 828,962,540	△ 836,933,006	△ 775,412,046	△ 883,948,895	△ 594,817,665	△ 621,764,088
(F) 追加信託差損益金	△ 1,975,449,322	△ 1,944,732,873	△ 1,929,686,772	△ 1,915,515,055	△ 1,892,579,452	△ 1,869,125,472
(配当等相当額)	(59,051,407)	(53,236,411)	(52,849,346)	(52,491,478)	(51,486,467)	(48,984,622)
(売買損益相当額)	(△2,034,500,729)	(△1,997,969,284)	(△1,982,536,118)	(△1,968,006,533)	(△1,944,065,919)	(△1,918,110,094)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,827,504,060	△ 2,720,901,829	△ 2,815,019,860	△ 2,512,815,208	△ 2,519,500,644	△ 2,512,334,345
(H) 収益分配金	△ 5,732,089	△ 5,627,972	△ 5,583,858	△ 5,542,107	△ 5,474,207	△ 5,400,564
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,833,236,149	△ 2,726,529,801	△ 2,820,603,718	△ 2,518,357,315	△ 2,524,974,851	△ 2,517,734,909
追加信託差損益金	△ 1,980,333,394	△ 1,944,732,873	△ 1,929,686,772	△ 1,915,910,514	△ 1,894,445,255	△ 1,872,494,978
(配当等相当額)	(54,168,101)	(53,236,933)	(52,849,959)	(52,096,903)	(49,621,309)	(45,615,515)
(売買損益相当額)	(△2,034,501,495)	(△1,997,969,806)	(△1,982,536,731)	(△1,968,007,477)	(△1,944,066,564)	(△1,918,110,493)
分配準備積立金	118,952,489	116,913,069	119,891,106	118,992,178	117,614,052	116,117,804
繰越損益金	△ 971,855,244	△ 898,709,997	△ 1,010,808,052	△ 721,438,919	△ 748,143,648	△ 761,357,735

(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196期(2021年6月22日～2021年7月21日) 第199期(2021年9月22日～2021年10月21日)
 第197期(2021年7月22日～2021年8月23日) 第200期(2021年10月22日～2021年11月22日)
 第198期(2021年8月24日～2021年9月21日) 第201期(2021年11月23日～2021年12月21日)

項 目	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
a. 配当等収益(費用控除後)	848,017円	5,697,101円	9,449,763円	5,146,588円	3,608,404円	2,031,058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	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	59,052,173	53,236,933	52,849,959	52,492,422	51,487,112	48,985,021
d. 信託約款に定める分配準備積立金	118,952,489	116,843,940	116,025,201	118,992,178	117,614,052	116,117,804
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	178,852,679	175,777,974	178,324,923	176,631,188	172,709,568	167,133,883
f. 分配対象収益(1万口当たり)	312	312	319	318	315	309
g. 分配金	5,732,089	5,627,972	5,583,858	5,542,107	5,474,207	5,400,564
h. 分配金(1万口当たり)	10	10	10	10	10	10

○分配金のお知らせ

	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期	第201期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

* 元本戻戻金(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戻戻金(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。

ドイツ・グローバル好配当株式マザー

運用報告書

《第17期》

決算日：2021年6月21日

(計算期間：2020年6月23日～2021年6月21日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	世界各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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
13期(2017年6月21日)	19,498		12.9	98.0	5,537
14期(2018年6月21日)	18,778	△	3.7	97.8	4,282
15期(2019年6月21日)	20,471		9.0	99.1	4,001
16期(2020年6月22日)	18,924	△	7.6	97.7	3,127
17期(2021年6月21日)	23,768		25.6	99.0	3,296

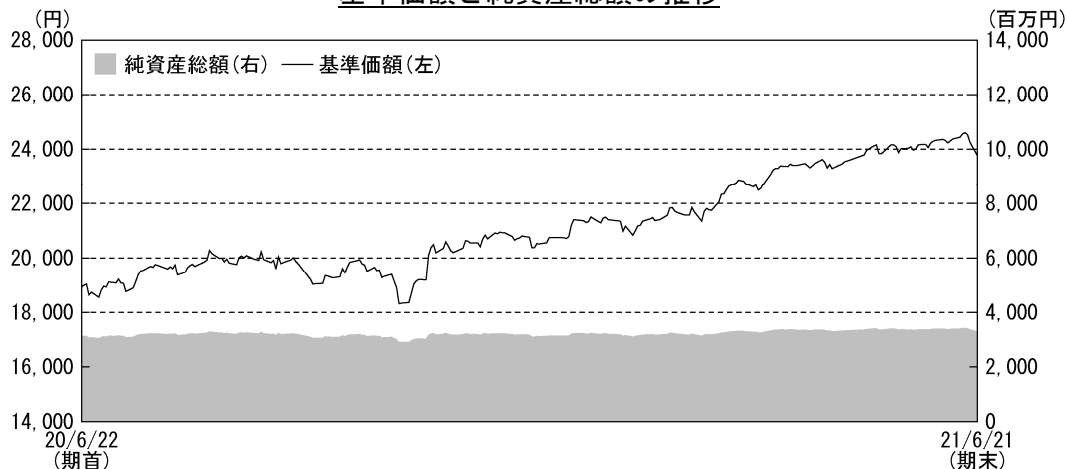
(注)当ファンドは、主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2020年6月22日	18,924		—	97.7
6月末	18,814	△	0.6	98.0
7月末	19,375		2.4	98.6
8月末	19,966		5.5	97.7
9月末	19,332		2.2	98.0
10月末	18,334	△	3.1	98.2
11月末	20,561		8.7	99.4
12月末	20,752		9.7	99.5
2021年1月末	21,168		11.9	98.8
2月末	21,693		14.6	97.9
3月末	23,291		23.1	98.1
4月末	23,592		24.7	97.6
5月末	24,175		27.7	98.3
(期 末)				
2021年6月21日	23,768		25.6	99.0

(注)騰落率は期首比です。

基準価額と純資産総額の推移



◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において23,768円となり、前期末比25.6%上昇しました。当ファンドは、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。世界株式市場において株価が上昇したことや、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。また、個別銘柄では、アメリカの総合金融サービス会社や香港の保険会社等を保有したことがマイナスに働いたものの、台湾の半導体メーカーやイギリスの資源採鉱会社、ノルウェーの商業銀行等を保有したことがプラスに寄与しました。

◆投資環境

当期の世界株式市場で株価は上昇しました。期初から2020年8月までは欧州連合(EU)の経済対策や新型コロナウイルス・ワクチンの開発進展に対する期待、米低金利政策の長期化観測等を背景に株価が上昇しました。その後、米追加経済対策をめぐる協議の難航や新型コロナウイルスの感染再拡大、米中対立の激化懸念等から調整する局面もありましたが、米大統領・議会選の結果や新型コロナウイルス・ワクチンの開発進展・接種による経済正常化期待、米追加経済対策への期待、英国とEUの通商合意、良好な企業決算等を背景に株価は一段高となり、期を終えました。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに円安が進みました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

コロナ禍のなかでも良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目し、銘柄入れ替えを行いました。期中は、中長期的に中国の生保・損保事業の成長が見込まれる香港の保険会社や、効率化を進めており中長期的な業績拡大が期待されるアメリカの鉄道会社等を購入しました。一方で、設備投資の増加が必要となるなか株主還元策の縮小が懸念されたアメリカの通信会社や、ネットワーク機器の需要回復に対する市場予想は過度に楽観的と判断したアメリカのネットワーク機器メーカー等を売却しました。

◆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、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

欧米では、新型コロナウイルス・ワクチンの普及や感染の落ち着きを背景に段階的な制限緩和が進んでいます。一方、金融緩和の縮小時期をめぐり株式市場は不安定な動きが見られ、今後もインフレや雇用統計などの経済指標や当局者の発言に対する注目が高い状態が続くと見えています。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、コロナ禍のなかでも良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年6月23日～2021年6月21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 3 (3)	% 0.016 (0.016)	(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)	2 (2)	0.011 (0.011)	(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) (そ の 他)	7 (6) (1)	0.034 (0.027) (0.007)	(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 証券投資信託管理事務等に係る費用
合 計	12	0.061	
期中の平均基準価額は、20,921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。

(注4) (c) その他費用(その他)にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

(2020年6月23日～2021年6月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 378 (161)	千米ドル 4,693 (58)	百株 1,402 (-)	千米ドル 6,991 (62)
	カナダ	—	千カナダドル —	70	千カナダドル 353
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	252 (13)	291 (25)	62 (-)	698 (25)
	イタリア	310	279	—	—
	フランス	20	69	59	297
	オランダ	— (△171)	— (△ 872)	—	—
	フィンランド	—	—	7	30
	その他	— (172)	— (872)	27	130
	国	イギリス	85	千英ポンド 303	563
スイス		21	千スイスフラン 232	49	千スイスフラン 726
スウェーデン		24 (24)	千スウェーデンクローナ 488 (7)	37 (-)	千スウェーデンクローナ 618 (7)
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 2,043
香港		375	千香港ドル 3,505	—	千香港ドル —

(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

(2020年6月23日～2021年6月21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	1,827,020千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,138,452千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.58

(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

(2020年6月23日～2021年6月21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
PING AN INSURANCE GROUP CO-H(香港)	37	48,194	1,285	VERIZON COMMUNICATIONS(アメリカ)	17	106,333	6,216
UNION PACIFIC CORP(アメリカ)	2	47,329	20,667	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	9	85,683	9,465
JP MORGAN CHASE&CO(アメリカ)	2	45,284	15,350	CISCO SYSTEMS INC(アメリカ)	14	75,653	5,198
MICROSOFT CORPORATION(アメリカ)	1	45,004	25,283	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	1	54,626	27,547
INTEL CORP(アメリカ)	7	43,932	5,508	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN(スイス)	1	52,985	36,795
LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.96	38,678	40,290	PFIZER INC(アメリカ)	12	47,684	3,963
RIO TINTO PLC(イギリス)	4	36,708	8,997	DUPONT DE NEMOURS INC(アメリカ)	6	46,218	7,074
ENEL SPA(ユーロ・イタリア)	31	35,298	1,138	WELLS FARGO & COMPANY(アメリカ)	17	44,428	2,489
TEXAS INSTRUMENTS INC(アメリカ)	1	32,282	18,085	INTEL CORP(アメリカ)	7	43,239	5,421
NUTRIEN LTD(アメリカ)	5	32,096	6,172	NEXTERA ENERGY INC(アメリカ)	5	42,605	8,388

(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)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

(2020年6月23日～2021年6月21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

(2021年6月21日現在)

外国株式

銘柄	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	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AMGEN INC	—	8	212	23,419	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
AUTOMATIC DATA PROCESSING	26	24	470	51,892	ソフトウェア・サービス
BROADCOM INC	—	5	273	30,149	半導体・半導体製造装置
CHEVRON CORP	41	41	424	46,787	エネルギー
CHUNGHWA TELECOM LT-SPON ADR	69	59	242	26,745	電気通信サービス
CISCO SYSTEMS INC	145	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA CO/THE	79	—	—	—	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	—	25	203	22,420	家庭用品・パーソナル用品
DOMINION ENERGY INC	70	70	530	58,542	公益事業
DUKE ENERGY CORP	33	—	—	—	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	65	—	—	—	素材
HP INC	171	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
JP MORGAN CHASE&CO	—	29	436	48,109	銀行
JOHNSON & JOHNSON	43	43	708	78,076	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	4	13	519	57,273	資本財
MERCK & CO. INC.	115	72	558	61,547	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORPORATION	—	17	461	50,911	ソフトウェア・サービス
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	160	168	1,052	116,005	素材
NEXTERA ENERGY INC	44	125	919	101,417	公益事業
NUTRIEN LTD	—	52	301	33,268	素材
ORGANON & CO	—	7	21	2,406	ヘルスケア機器・サービス
PARKER HANNIFIN CORP.	—	6	174	19,207	資本財
PEPSICO INC.	44	42	612	67,481	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	230	110	427	47,152	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	91	47	473	52,227	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	27	46	608	67,104	家庭用品・パーソナル用品
QUALCOMM INC	—	17	232	25,660	半導体・半導体製造装置
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	55	64	553	61,032	資本財
SCHLUMBERGER LTD	130	80	253	27,908	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	156	75	879	96,982	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	17	326	36,027	半導体・半導体製造装置
UGI CORP	109	101	458	50,553	公益事業
UNION PACIFIC CORP	—	22	491	54,233	運輸
VF CORP	—	16	133	14,756	耐久消費財・アパレル
VERIZON COMMUNICATIONS	171	—	—	—	電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	88	73	653	72,034	公益事業
WELLS FARGO & COMPANY	178	—	—	—	銀行
ACCENTURE PLC-CL A	—	9	255	28,217	ソフトウェア・サービス
MEDTRONIC PLC	51	46	576	63,596	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	16	16	206	22,783	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	2,422	1,561	14,656	1,615,934	
	銘柄 数 < 比 率 >	27	33	—	< 49.0% >
(カナダ)			千カナダドル		
ENBRIDGE INC	151	117	579	51,387	エネルギー
BCE INC	145	132	808	71,665	電気通信サービス

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等	
		株 数	評 価 額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
TC ENERGY CORP	174	150	963	85,434	エネルギー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	471 3	400 3	2,351 — <6.3%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
FUCHS PETROLUB SE	98	82	277	36,335	素材
HANNOVER RUECK SE	40	33	477	62,556	保険
E.ON SE	—	249	248	32,592	公益事業
ALLIANZ SE	43	24	523	68,522	保険
SIEMENS AG	27	25	337	44,193	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	210 4	414 5	1,865 — <7.4%>	
(ユーロ…イタリア)					
ENEL SPA	—	310	249	32,687	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	310 1	249 — <1.0%>	
(ユーロ…フランス)					
MICHELIN (CGDE)	22	18	242	31,813	自動車・自動車部品
SANOFI	65	60	531	69,605	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
TOTALENERGIES SE	169	142	563	73,756	エネルギー
VINCI SA	48	44	417	54,716	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	305 4	265 4	1,755 — <7.0%>	
(ユーロ…オランダ)					
KONINKLIJKE PHILIPS NV	81	82	357	46,816	ヘルスケア機器・サービス
UNILEVER NV	172	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	254 2	82 1	357 — <1.4%>	
(ユーロ…フィンランド)					
SAMPO OYJ-A SHS	134	127	495	64,924	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	134 1	127 1	495 — <2.0%>	
(ユーロ…その他)					
UNILEVER PLC	—	145	732	95,850	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	145 1	732 — <2.9%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	905 11	1,345 13	5,456 — <21.7%>	
(イギリス)			千英ポンド		
BAE SYSTEMS PLC	348	—	—	—	資本財
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	128	68	192	29,322	食品・飲料・タバコ
IMPERIAL BRANDS PLC	183	129	204	31,216	食品・飲料・タバコ
RIO TINTO PLC	—	40	237	36,131	素材
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A UK	314	312	443	67,624	エネルギー
BHP GROUP PLC	424	369	743	113,384	素材
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,399 5	921 5	1,821 — <8.4%>	
(スイス)			千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG SHS	97	64	555	66,397	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	26	11	414	49,518	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
(スイス) NESTLE SA-REG	百株 56	百株 75	千スイスフラン 868	千円 103,871	食品・飲料・タバコ
小計	株数・金額 179	株数・金額 151	外貨建金額 1,837	邦貨換算金額 219,787	
	銘柄数<比率> 3	銘柄数<比率> 3		<6.7%>	
(スウェーデン) ATLAS COPCO AB-A SHS EPIROC AB-A	28 —	15 24	千スウェーデンクローナ 780 435	10,003 5,575	資本財 資本財
小計	株数・金額 28	株数・金額 39	1,216	15,578	
	銘柄数<比率> 1	銘柄数<比率> 2		<0.5%>	
(ノルウェー) DNB ASA TELENOR ASA GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	349 289 258	297 259 217	千ノルウェークローネ 5,535 3,728 4,139	70,469 47,466 52,690	銀行 電気通信サービス 保険
小計	株数・金額 897	株数・金額 774	13,403	170,626	
	銘柄数<比率> 3	銘柄数<比率> 3		<5.2%>	
(香港) PING AN INSURANCE GROUP CO-H	—	375	千香港ドル 2,905	41,259	保険
小計	株数・金額 —	株数・金額 375	2,905	41,259	
	銘柄数<比率> —	銘柄数<比率> 1		<1.3%>	
合計	株数・金額 6,304	株数・金額 5,569	—	3,263,723	
	銘柄数<比率> 53	銘柄数<比率> 63		<99.0%>	

(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) アメリカには、米ドル建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。

(注6) コードの変更等があった銘柄は、別銘柄として掲載している場合があります。

○投資信託財産の構成

(2021年6月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,263,723	% 99.0
コール・ローン等、その他	32,863	1.0
投資信託財産総額	3,296,586	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(3,277,190千円)の投資信託財産総額(3,296,586千円)に対する比率は99.4%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、2021年6月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=110.25円、1カナダドル=88.65円、1ユーロ=130.92円、1英ポンド=152.45円、1スイスフラン=119.59円、1スウェーデンクローナ=12.81円、1ノルウェークローネ=12.73円、1香港ドル=14.20円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年6月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,296,586,828
コール・ローン等	26,687,276
株式(評価額)	3,263,723,914
未収配当金	6,175,638
(B) 負債	51
未払利息	51
(C) 純資産総額(A-B)	3,296,586,777
元本	1,386,974,697
次期繰越損益金	1,909,612,080
(D) 受益権総口数	1,386,974,697口
1万口当たり基準価額(C/D)	23,768円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,652,550,927円
 期中追加設定元本額 3,236,073円
 期中一部解約元本額 268,812,303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・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型) 1,253,177,703円
 ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用) 133,796,994円

○損益の状況 (2020年6月23日～2021年6月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	110,889,622
受取配当金	110,829,851
受取利息	12
その他収益金	94,859
支払利息	△ 35,100
(B) 有価証券売買損益	623,578,638
売買益	695,249,205
売買損	△ 71,670,567
(C) 保管費用等	△ 1,111,519
(D) 当期損益金(A+B+C)	733,356,741
(E) 前期繰越損益金	1,474,817,902
(F) 追加信託差損益金	3,399,496
(G) 解約差損益金	△ 301,962,059
(H) 計(D+E+F+G)	1,909,612,080
次期繰越損益金(H)	1,909,612,080

(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