

■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	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主 要 運 用 対 象	ベビーファンド	ニュー・リソース・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	グローバルな需要のシフト（変化・増大）から、今後成長が期待される3つのテーマ（水・農業・代替エネルギー）に関連する企業の株式を中心に投資を行います。
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12月10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。</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。）等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況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>	

# 日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド

## 愛称：ライジング・トゥモロー

第13期 運用報告書(全体版)

決算日 2019年12月10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、「日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド（愛称：ライジング・トゥモロー）」は、2019年12月10日に第13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。

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5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	騰落率		株式組入比率	純資産額
		税金	分配		
9期(2015年12月10日)	円 9,442	円 0	△ 1.6%	% 96.3	百万円 12,528
10期(2016年12月12日)	8,777	0	△ 7.0	98.9	9,909
11期(2017年12月11日)	10,199	0	16.2	98.2	9,284
12期(2018年12月10日)	8,942	0	△12.3	98.0	6,953
13期(2019年12月10日)	10,092	0	12.9	97.3	7,011

(注1) 当ファンドはニュー・リソース・マザーファンドへの投資を通じて、グローバルな需要のシフトから、今後成長が期待される3つのテーマ(水、農業、代替エネルギー)に関連する企業の株式を中心に投資を行います。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2) 株式組入比率には、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

(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。

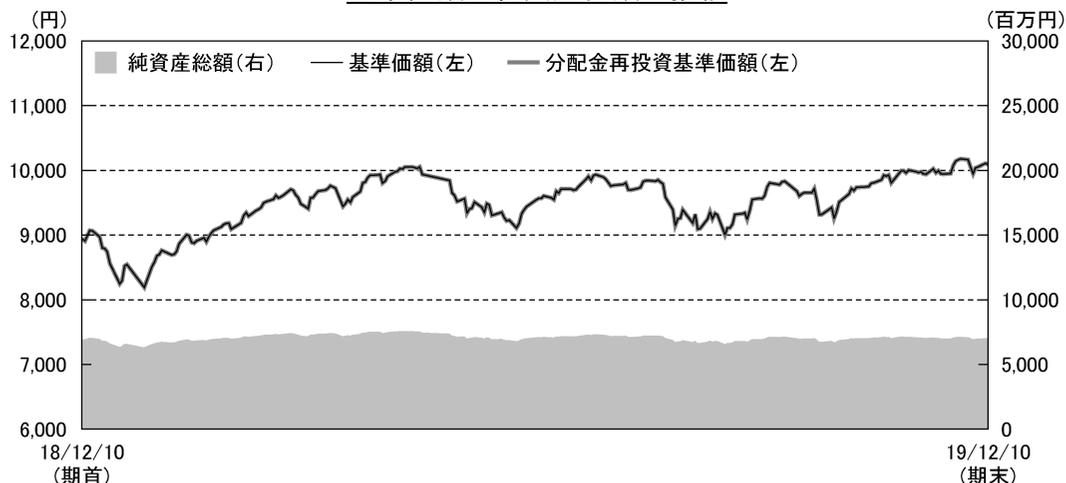
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率	
		騰	落
(期首) 2018年12月10日	円 8,942	% -	% 98.0
12月末	8,546	△ 4.4	96.0
2019年1月末	9,033	1.0	97.5
2月末	9,592	7.3	94.9
3月末	9,588	7.2	93.9
4月末	9,936	11.1	97.0
5月末	9,230	3.2	96.1
6月末	9,748	9.0	96.4
7月末	9,818	9.8	97.1
8月末	9,319	4.2	96.5
9月末	9,655	8.0	97.4
10月末	9,928	11.0	98.2
11月末	10,178	13.8	98.6
(期末) 2019年12月10日	10,092	12.9	97.3

(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、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期末において10,092円となり、前期末比12.9%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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行いました。

世界株式市場で株価が大きく上昇したことが基準価額にプラスに寄与した一方、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円高が進んだことがマイナスに働きました。個別銘柄では、バイオファーマ事業の買収や歯科用材料・機器部門の分社化を発表したこと等が評価されたと見られるアメリカの生命科学用機器・医療機器メーカーや、好決算を発表したこと等が好感されたイギリスの安全装置・環境分析機器メーカー等のマザーファンドでの保有がプラスに寄与しました。一方、リン酸肥料市場が冴えず通期業績見通しを引き下げたこと等が嫌気されたアメリカの肥料メーカーの保有がマイナスに働きました。

## ◆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2018年末にかけては、世界経済の減速や米中貿易戦争、欧州域内の政治問題に対する懸念が広がったこと等から株価は大きく下落しました。しかし2019年は、5月や8月に米トランプ大統領が対中関税の引き上げを表明し米中貿易摩擦の激化懸念から下落する局面もありましたが、欧米の金融緩和や中国の景気刺激策、米中貿易協議や英国の欧州連合（EU）離脱問題の進展への期待等を背景に株価は上昇し、前期末比で株価は上昇しました。

為替市場では、米中貿易摩擦の激化や世界経済の減速に対する懸念、日米金利差の縮小等を背景に対米ドル、対ユーロともに円高となりました。

## ◆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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行いました。

### (ニュー・リソース・マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行いました。

個別銘柄では、ブロッコリーの売上増加など海外事業の拡大が期待される日本の種苗会社や、洋上風力タービン市場の拡大による業績拡大が期待されるスペインの風力タービン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ドイツの不動産会社やアメリカの動力制御機器メーカー等を売却しました。

## ◆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13期
	2018年12月11日～ 2019年12月10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	3,116

(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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行います。

### (ニュー・リソース・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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行います。

2019年末にかけて多くのイベントが控えています。米国では、トランプ大統領の弾劾調査が進んでいるほか、15日に対中追加関税の発動が予定されているなか、米中貿易協議の行方に注目が集まります。また、英国ではEU離脱を争点とした総選挙が予定されています。先行き不透明感の強い状況にありますが、運用にあたっては各国の景気動向や金融政策、政策支援、為替動向などの業績への影響等を見極めつつ、キャッシュ創出力が高くかつ今後の成長性が期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。

# ○ 1 万口当たりの費用明細

(2018年12月11日～2019年12月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 176	% 1.848	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 89 )	( 0.935 )	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 79 )	( 0.825 )	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 ）	( 8 )	( 0.088 )	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	1	0.013	(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
（ 株 式 ）	( 1 )	( 0.013 )	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.006	(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
（ 株 式 ）	( 1 )	( 0.006 )	有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用	9	0.091	(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 ）	( 5 )	( 0.050 )	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 ）	( 4 )	( 0.040 )	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	187	1.958	
期中の平均基準価額は、9,547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。

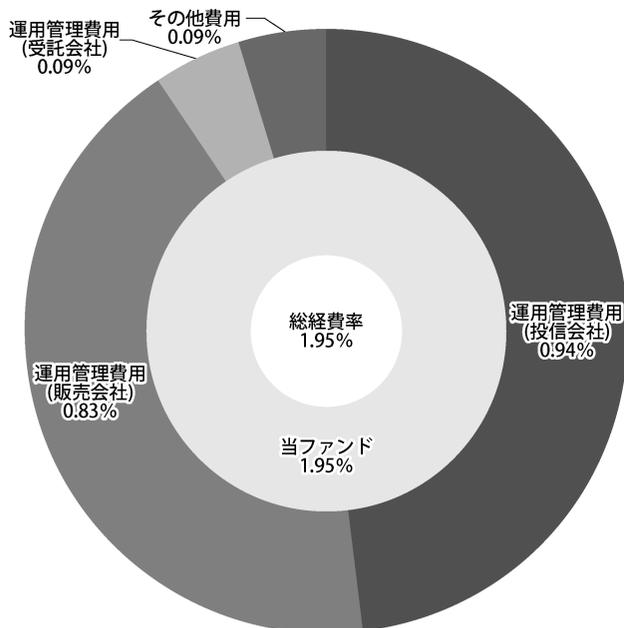
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.95%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

(2018年12月11日～2019年12月10日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ニュー・リソース・マザーファンド	千口 82	千円 96	千口 763,993	千円 929,145

(注)単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2018年12月11日～2019年12月10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	
	ニュー・リソース・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	4,047,992千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,837,523千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59	

(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。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年12月11日～2019年12月10日)

### 利害関係人との取引状況

<日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド>

該当事項はございません。

<ニュー・リソース・マザーファンド>

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	%	
株式	百万円 1,582	百万円 90	% 5.7		百万円 2,465	百万円 -	% -	

平均保有割合 100.0%

※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。

## 売買取手手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買取手手数料総額 (A)	921千円
うち利害関係人への支払額 (B)	12千円
(B) / (A)	1.4%

(注)売買取手手数料総額は、当ファンドが組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です。

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 (2018年12月11日～2019年12月10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 (2018年12月11日～2019年12月10日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細 (2019年12月10日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ニュー・リソース・マザーファンド	6,231,550	5,467,638	7,085,512

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成 (2019年12月10日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
	千円	%
ニュー・リソース・マザーファンド	7,085,512	100.0
投資信託財産総額	7,085,512	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)ニュー・リソース・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(6,628,297千円)の投資信託財産総額(7,085,693千円)に対する比率は93.5%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、2019年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.67円、1カナダドル=82.06円、1ブラジルリアル=26.25円、1ユーロ=120.23円、1英ポンド=142.88円、1スイスフラン=109.96円、1スウェーデンクローナ=11.40円、1ノルウェークローネ=11.89円、1デンマーククローネ=16.09円、1オーストラリアドル=74.20円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=79.90円、1マレーシアリンギット=26.11円、1タイバーツ=3.58円、100韓国ウォン=9.13円、1新台幣ドル=3.56円、1イスラエルシェケル=31.33円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,085,512,933
ニュー・リソース・マザーファンド(評価額)	7,085,512,933
(B) 負債	74,231,631
未払解約金	8,586,973
未払信託報酬	64,362,034
その他未払費用	1,282,624
(C) 純資産総額(A-B)	7,011,281,302
元本	6,947,357,931
次期繰越損益金	63,923,371
(D) 受益権総口数	6,947,357,931口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,092円

<注記事項>

期首元本額	7,776,187,749円
期中追加設定元本額	1,074,443円
期中一部解約元本額	829,904,261円

## ○損益の状況 (2018年12月11日～2019年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 2
支払利息	△ 2
(B) 有価証券売買損益	930,143,004
売買益	994,702,064
売買損	△ 64,559,060
(C) 信託報酬等	△ 131,466,360
(D) 当期損益金(A+B+C)	798,676,642
(E) 前期繰越損益金	△1,184,781,014
(F) 追加信託差損益金	450,027,743
(配当等相当額)	( 258,393,884)
(売買損益相当額)	( 191,633,859)
(G) 計(D+E+F)	63,923,371
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	63,923,371
追加信託差損益金	450,027,743
(配当等相当額)	( 258,394,802)
(売買損益相当額)	( 191,632,941)
分配準備積立金	1,906,871,449
繰越損益金	△2,292,975,821

(注1) (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せん。

(注2) (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。

## ○分配金の計算過程

(2018年12月11日～2019年12月10日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	88,396,852円
b. 有価証券売買等損益	0
(費用控除後、繰越欠損金補填後)	
c. 信託約款に定める収益調整金	258,394,802
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,818,474,597
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	2,165,266,251
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,116
g. 分配金	0
h. 分配金(1万口当たり)	0

## ○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	0円
-----------------	----

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、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。

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

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%) の税率が適用されます。

\* 少額投資非課税制度「NISA(ニーサ)」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

\* 元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

\* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

\* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

### <お知らせ>

- ・ 該当事項はございません。

# ニュー・リソース・マザーファンド

## 運用報告書

《第13期》

決算日：2019年12月10日

(計算期間：2018年12月11日～2019年12月10日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	グローバルな需要のシフト（変化・増大）から、今後成長が期待される3つのテーマ（水・農業・代替エネルギー）に関連する企業の株式を中心に投資を行います。
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		株式組入比率	純資産額
		騰落	騰落中率		
	円		%	%	百万円
9期(2015年12月10日)	11,274		0.2	95.1	12,693
10期(2016年12月12日)	10,667	△	5.4	97.8	10,018
11期(2017年12月11日)	12,611		18.2	97.1	9,383
12期(2018年12月10日)	11,277	△	10.6	97.0	7,027
13期(2019年12月10日)	12,959		14.9	96.3	7,085

(注1) 当ファンドは、グローバルな需要のシフトから、今後成長が期待される3つのテーマ(水、農業、代替エネルギー)に関連する企業の株式を中心に投資を行います。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。

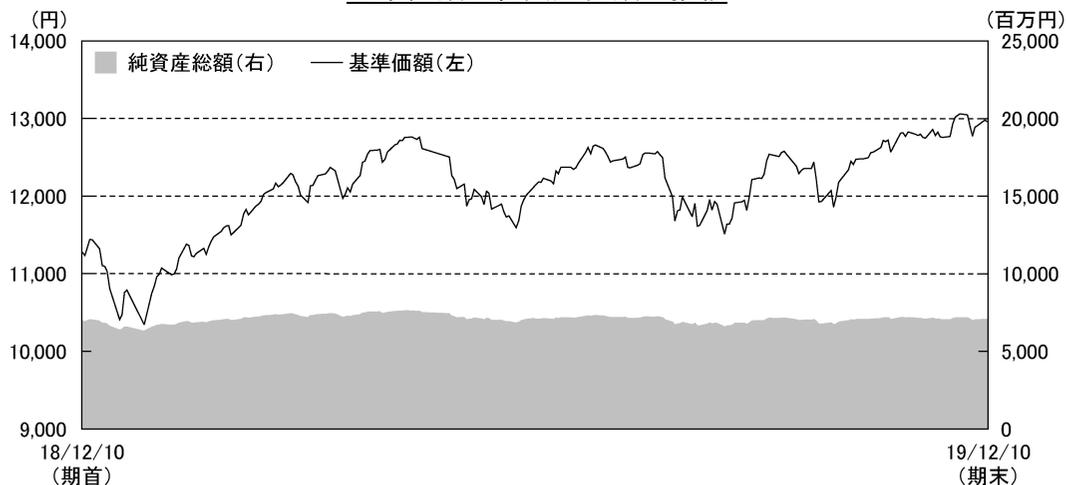
(注2) 株式組入比率には、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		株式組入比率
		騰落	騰落率	
(期首)	円		%	%
2018年12月10日	11,277		—	97.0
12月末	10,790	△	4.3	95.9
2019年1月末	11,422		1.3	97.2
2月末	12,144		7.7	94.5
3月末	12,156		7.8	93.4
4月末	12,613		11.8	96.1
5月末	11,746		4.2	95.2
6月末	12,418		10.1	96.3
7月末	12,529		11.1	96.8
8月末	11,912		5.6	96.1
9月末	12,358		9.6	96.7
10月末	12,725		12.8	97.0
11月末	13,061		15.8	97.5
(期末)				
2019年12月10日	12,959		14.9	96.3

(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12,959円となり、前期末比14.9%上昇しました。

当ファンドは、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行いました。

世界株式市場で株価が大きく上昇したことが基準価額にプラスに寄与した一方、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円高が進んだことがマイナスに働きました。個別銘柄では、バイオファーマ事業の買収や歯科用材料・機器部門の分社化を発表したこと等が評価されたと見られるアメリカの生命科学用機器・医療機器メーカーや、好決算を発表したこと等が好感されたイギリスの安全装置・環境分析機器メーカー等の保有がプラスに寄与しました。一方、リン酸肥料市場が冴えず通期業績見通しを引き下げたこと等が嫌気されたアメリカの肥料メーカーの保有がマイナスに働きました。

## ◆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2018年末にかけては、世界経済の減速や米中貿易戦争、欧州域内の政治問題に対する懸念が広がったこと等から株価は大きく下落しました。しかし2019年は、5月や8月に米トランプ大統領が対中関税の引き上げを表明し米中貿易摩擦の激化懸念から下落する局面もありましたが、欧米の金融緩和や中国の景気刺激策、米中貿易協議や英国の欧州連合（EU）離脱問題の進展への期待等を背景に株価は上昇し、前期末比で株価は上昇しました。

為替市場では、米中貿易摩擦の激化や世界経済の減速に対する懸念、日米金利差の縮小等を背景に対米ドル、対ユーロともに円高となりました。

## ◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行いました。

個別銘柄では、ブロッコリーの売上増加など海外事業の拡大が期待される日本の種苗会社や、洋上風力タービン市場の拡大による業績拡大が期待されるスペインの風力タービン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ドイツの不動産会社やアメリカの動力制御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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)から、今後成長が期待される3つのテーマ(水・農業・代替エネルギー)に関連する世界各国の企業の株式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運用を行います。

2019年末にかけて多くのイベントが控えています。米国では、トランプ大統領の弾劾調査が進んでいるほか、15日に対中追加関税の発動が予定されているなか、米中貿易協議の行方に注目が集まります。また、英国ではEU離脱を争点とした総選挙が予定されています。先行き不透明感の強い状況にありますが、運用にあたっては各国の景気動向や金融政策、政策支援、為替動向などの業績への影響等を見極めつつ、キャッシュ創出力が高くかつ今後の成長性が期待できる銘柄を中心に投資を行う方針です。

# ○ 1万口当たりの費用明細

(2018年12月11日～2019年12月10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 2 (2)	% 0.013 (0.013)	(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 )	1 (1)	0.006 (0.006)	(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 )	6 (6) (0)	0.050 (0.050) (0.000)	(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	9	0.069	
期中の平均基準価額は、12,156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

(2018年12月11日～2019年12月10日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株	千円	千株	千円
		21 ( 0.7)	81,708 ( -)	48	254,860
外国	アメリカ	百株 1,611 (△ 0.02)	千米ドル 7,128 ( 338)	百株 1,133 ( -)	千米ドル 7,403 ( 351)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	876	1,435	3,854	2,889
	イタリア	104	59	1,173	594
	フランス	- ( 5)	- ( -)	1,002	1,917
	スペイン	563 ( 1,438)	742 ( 41)	- (1,423)	- ( 41)
	ベルギー	99	348	165	570
	オーストリア	136	575	65	229
	ルクセンブルグ	62	741	192	652
	フィンランド	112	353	-	-
	アイルランド	-	-	216	218
	イギリス	-	千英ポンド	409	千英ポンド 494
	スイス	7	千スイスフラン 687	13	千スイスフラン 876
	スウェーデン	-	千スウェーデンクローナ -	23	千スウェーデンクローナ 414
	デンマーク	163	千デンマーククローネ 5,367	3	千デンマーククローネ 187
	香港	-	千香港ドル -	4,040	千香港ドル 6,007
	シンガポール	-	千シンガポールドル -	3,156	千シンガポールドル 1,042
	マレーシア	-	千マレーシアリンギット -	4,263	千マレーシアリンギット 3,195
	韓国	7	千韓国ウォン 162,006	28	千韓国ウォン 637,022
	台湾	-	千新台幣ドル -	610	千新台幣ドル 8,039

(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。

(注4)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。

## ○株式売買比率

(2018年12月11日～2019年12月10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	4,047,992千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,837,523千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

(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

(2018年12月11日～2019年12月10日)

### 株式

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
AMERICAN WATER WORKS CO INC(アメリカ)	9	104,756	11,616	VEOLIA ENVIRONNEMENT(ユーロ・フランス)	69	174,787	2,509
IPG PHOTONICS CORP(アメリカ)	4	75,584	18,732	GODEWIND IMMOBILIEN AG(ユーロ・ドイツ)	346	153,029	441
DOWDUPONT INC(アメリカ)	12	74,853	6,194	PARKER HANNIFIN CORP.(アメリカ)	6	113,869	18,756
FISCHER (GEORG)-REG(スイス)	0.709	74,372	104,897	WILMAR INTERNATIONAL LTD(シンガポール)	315	85,326	270
サカタのタネ	18.8	74,298	3,952	GUANGDONG INVESTMENT LTD(香港)	404	84,947	210
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA(ユーロ・スペイン)	41	73,281	1,769	BEFESA SA(ユーロ・ルクセンブルグ)	19	79,903	4,153
NOVOZYMES A/S-B SHARES(デンマーク)	14	73,071	5,124	UMICORE(ユーロ・ベルギー)	16	70,978	4,296
VERBUND AG(ユーロ・オーストリア)	13	71,732	5,272	FISCHER (GEORG)-REG(スイス)	0.709	65,214	91,981
NVIDIA CORP(アメリカ)	3	71,213	19,133	LINDE PLC(アメリカ)	3	64,139	18,494
NORDEX SE(ユーロ・ドイツ)	63	70,678	1,117	MASCO CORP(アメリカ)	14	63,823	4,371

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 金額及び平均単価の単位未満は切捨て。

(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

(2018年12月11日～2019年12月10日)

### 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 1,582	百万円 90	% 5.7	百万円 2,465	百万円 —	% —

## 売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	921千円
うち利害関係人への支払額 (B)	12千円
(B) / (A)	1.4%

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

(2019年12月10日現在)

### 国内株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (15.2%)			
サカタのタネ	—	18.8	66,458
建設業 (—%)			
九電工	8.2	—	—
化学 (—%)			
旭化成	17.1	—	—
信越化学工業	4.9	—	—
機械 (62.8%)			
クボタ	65	62.8	108,141
荏原製作所	13.9	16.1	54,659
ダイキン工業	3.6	3.6	56,430
栗田工業	17.5	17.5	55,300
電気機器 (22.0%)			
日本電産	4.2	—	—

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
キーエンス	0.7	1.4	54,852
京セラ	5.6	5.6	41,412
村田製作所	2.5	—	—
輸送用機器 (—%)			
デンソー	7.9	—	—
陸運業 (—%)			
東海旅客鉄道	1.3	—	—
合 計	株 数 ・ 金 額	152	125
	株 数 < 比 率 >	13	7 < 6.2% >

(注1) 銘柄欄の( )内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組入れなし。

## 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		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
AGCO CORP	45	45	344	37,398	資本財	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	27	—	—	—	素材	
AMERICAN STATES WATER CO	60	60	523	56,911	公益事業	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	162	247	3,032	329,593	公益事業	
AQUA AMERICA INC	114	244	1,108	120,438	公益事業	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	413	412	1,819	197,736	食品・飲料・タバコ	
BADGER METER INC	50	85	523	56,897	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	231	235	1,068	116,083	素材	
DANAHER CORP	242	235	3,475	377,699	ヘルスケア機器・サービス	
DARLING INGREDIENTS INC	176	176	425	46,238	食品・飲料・タバコ	
DEERE AND CO	154	137	2,302	250,203	資本財	
ECOLAB INC	32	32	603	65,629	素材	
BUNGE LIMITED	96	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
EMERSON ELECTRIC CO	76	76	572	62,229	資本財	
FORTIVE CORP	46	—	—	—	資本財	
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	59	77	431	46,879	資本財	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	120	151	605	65,767	資本財	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	78	78	1,367	148,641	資本財	
IDEX CORP	121	115	1,882	204,573	資本財	
MASCO CORP	145	—	—	—	資本財	
MOSAIC CO/THE-WI	373	361	677	73,669	素材	
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	264	454	542	58,990	資本財	
NVIDIA CORP	—	37	789	85,816	半導体・半導体製造装置	
NUTRIEN LTD	156	248	1,165	126,616	素材	
PARKER HANNIFIN CORP.	60	—	—	—	資本財	
REXNORD CORP	158	158	501	54,497	資本財	
ROCKWELL AUTOMATION INC	17	17	346	37,604	資本財	
ROPER TECHNOLOGIES INC	22	30	1,033	112,292	資本財	
SMITH (A. O.) CORP	109	109	498	54,152	資本財	
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	70	—	—	—	素材	
SUNRUN INC	—	453	603	65,573	資本財	
TETRA TECH INC	110	110	952	103,473	商業・専門サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	45	45	1,433	155,804	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
3M CO	32	32	555	60,312	資本財	
TYSON FOODS INC-CL A	133	152	1,367	148,641	食品・飲料・タバコ	
WASTE MANAGEMENT INC	55	63	712	77,467	商業・専門サービス	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	43	49	488	53,059	資本財	
XYLEM INC	344	323	2,436	264,796	資本財	
ZOETIS INC	54	67	820	89,122	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
EATON CORP PLC	56	—	—	—	資本財	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	117	117	491	53,427	資本財	
LINDE PLC	34	—	—	—	素材	
APTIV PLC	35	35	333	36,276	自動車・自動車部品	
NVENT ELECTRIC PLC	245	245	604	65,714	資本財	
PENTAIR PLC	245	177	797	86,666	資本財	
TE CONNECTIVITY LTD	56	76	701	76,185	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	5,303	5,781	37,941	4,123,082	
	銘柄数<比率>	44	38	—	<58.2%>	

銘柄	株数	金額	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	
(カナダ)	百株		百株		千カナダドル	千円	
WASTE CONNECTIONS INC	38		38		455	37,341	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	38	38		455	37,341	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1		—	< 0.5% >	
(ユーロ…ドイツ)					千ユーロ		
SIEMENS AG	63		63		735	88,411	資本財
LINDE AG	26		—		—	—	素材
INFINEON TECHNOLOGIES AG	189		189		376	45,308	半導体・半導体製造装置
NORDEX SE	—		632		792	95,251	資本財
AKASOL AG	117		—		—	—	資本財
GODEWIND IMMOBILIEN AG	3,466		—		—	—	不動産
小 計	株 数 ・ 金 額	3,863	885		1,904	228,971	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	3		—	< 3.2% >	
(ユーロ…イタリア)							
INTERPUMP GROUP SPA	117		117		324	38,975	資本財
ENEL SPA	927		1,032		689	82,896	公益事業
HERA SPA	1,008		—		—	—	公益事業
PRYSMIAN SPA	164		—		—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	2,219	1,150		1,013	121,871	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	2		—	< 1.7% >	
(ユーロ…フランス)							
VEOLIA ENVIRONNEMENT	989		293		678	81,593	公益事業
SCHNEIDER ELECTRIC SE	63		63		575	69,224	資本財
LEGRAND SA	40		—		—	—	資本財
L'AIR LIQUIDE	56		61		760	91,411	素材
SUEZ	265		—		—	—	公益事業
NEOEN SA-WI	408		408		1,028	123,651	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,824	827		3,043	365,881	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	4		—	< 5.2% >	
(ユーロ…オランダ)							
AALBERTS NV	149		149		586	70,492	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	149	149		586	70,492	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1		—	< 1.0% >	
(ユーロ…スペイン)							
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	—		414		599	72,116	資本財
IBERDROLA SA	675		747		657	79,041	公益事業
SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S	427		519		588	70,717	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	1,103	1,681		1,845	221,876	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3		—	< 3.1% >	
(ユーロ…ベルギー)							
UMICORE	65		—		—	—	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	65	—		—	—	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	—		—	< -% >	
(ユーロ…オーストリア)							
VERBUND AG	—		136		620	74,649	公益事業
ANDRITZ AG	65		—		—	—	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	65	136		620	74,649	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1		—	< 1.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルグ)							
EUROFINS SCIENTIFIC	—		13		686	82,507	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
BEFESA SA	143		—		—	—	商業・専門サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	143	13		686	82,507	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1		—	< 1.2% >	

銘柄	株数	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株数	株数	評 価 額		評 価 額
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…フィンランド) NESTE OIL OYJ	百株	百株	千ユーロ	千円	エネルギー	
	—	112	319	38,357		
小 計	株数・金額	—	112	319		
	銘柄数<比率>	—	1	—	<0.5%>	
(ユーロ…アイルランド) GLANBIA PLC	216	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
小 計	株数・金額	216	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
ユ ー ロ 計	株数・金額	9,651	4,956	10,019		
	銘柄数<比率>	22	16	—	<17.0%>	
(イギリス) HALMA PLC	591	455	千英ポンド	963	137,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
TATE & LYLE PLC	254	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
FERGUSON PLC	87	—	—	—	—	資本財
FERGUSON PLC	—	68	—	458	65,481	資本財
ROTORK PLC	1,354	1,354	—	446	63,820	資本財
小 計	株数・金額	2,288	1,878	1,868	266,939	
	銘柄数<比率>	4	3	—	<3.8%>	
(スイス) ABB LTD-REG	233	233	千スイスフラン	521	57,303	資本財
GEBERIT AG-REG	33	27	—	1,472	161,867	資本財
小 計	株数・金額	266	260	1,993	219,171	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.1%>	
(スウェーデン) ALFA LAVAL AB	200	176	千スウェーデンクローナ	4,102	46,767	資本財
小 計	株数・金額	200	176	4,102	46,767	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.7%>	
(ノルウェー) YARA INTERNATIONAL	210	210	千ノルウェークローネ	7,244	86,141	素材
小 計	株数・金額	210	210	7,244	86,141	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.2%>	
(デンマーク) VESTAS WIND SYSTEMS A/S	105	105	千デンマーククローネ	6,970	112,149	資本財
NOVOZYMES A/S-B SHARES	—	142	—	4,766	76,692	素材
ORSTED A/S	147	164	—	10,388	167,146	公益事業
小 計	株数・金額	252	412	22,124	355,987	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<5.0%>	
(香港) GUANGDONG INVESTMENT LTD	4,040	—	千香港ドル	—	—	公益事業
小 計	株数・金額	4,040	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(シンガポール) WILMAR INTERNATIONAL LTD	3,156	—	千シンガポールドル	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	3,156	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>	
(マレーシア) KUALA LUMPUR KEPONG BHD	627	—	千マレーシアリンギット	—	—	食品・飲料・タバコ
IOI CORP BHD	3,636	—	—	—	—	食品・飲料・タバコ
小 計	株数・金額	4,263	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	—	<—%>	
(韓国) WOONGJIN COWAY CO LTD	52	52	千韓国ウォン	474,509	43,322	耐久消費財・アパレル

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額	評価額	
(韓国) SAMSUNG SDI CO LTD	百株 20	百株 —	千韓国ウォン —	千円 —	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	73 52	474,509 —	43,322 —	
(台湾) CHROMA ATE INC	610	—	千新台幣 —	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	610 1	— —	— <-%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	30,352 84	13,767 66	6,383,361 —	<90.1%>

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

(注2) <>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注4) —印は組入れなし。

(注5) 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。

(注6) 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

(2019年12月10日現在)

項目	期末	
	評価額	比率
株式	千円 6,820,614	% 96.3
コール・ローン等、その他	265,079	3.7
投資信託財産総額	7,085,693	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(6,628,297千円)の投資信託財産総額(7,085,693千円)に対する比率は93.5%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、2019年12月10日における邦貨換算レートは、1米ドル=108.67円、1カナダドル=82.06円、1ブラジルレアル=26.25円、1ユーロ=120.23円、1英ポンド=142.88円、1スイスフラン=109.96円、1スウェーデンクローナ=11.40円、1ノルウェークローネ=11.89円、1デンマーククローネ=16.09円、1オーストラリアドル=74.20円、1香港ドル=13.88円、1シンガポールドル=79.90円、1マレーシアリンギット=26.11円、1タイバーツ=3.58円、100韓国ウォン=9.13円、1新台幣ドル=3.56円、1イスラエルシェケル=31.33円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年12月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	7,170,955,390
コール・ローン等	260,657,332
株式(評価額)	6,820,614,266
未収入金	85,274,201
未収配当金	4,409,591
(B) 負債	85,262,572
未払金	85,262,518
未払利息	54
(C) 純資産総額(A-B)	7,085,692,818
元本	5,467,638,655
次期繰越損益金	1,618,054,163
(D) 受益権総口数	5,467,638,655口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,959円

<注記事項>

①期首元本額	6,231,550,085円
期中追加設定元本額	82,264円
期中一部解約元本額	763,993,694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	
日興・DWS・ニュー・リソース・ファンド	5,467,638,655円

○損益の状況 (2018年12月11日～2019年12月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	108,870,483
受取配当金	105,246,173
受取利息	1,357,464
その他収益金	2,308,422
支払利息	△ 41,576
(B) 有価証券売買損益	882,344,246
売買益	1,396,796,381
売買損	△ 514,452,135
(C) 保管費用等	△ 3,595,951
(D) 当期損益金(A+B+C)	987,618,778
(E) 前期繰越損益金	795,573,183
(F) 追加信託差損益金	14,294
(G) 解約差損益金	△ 165,152,092
(H) 計(D+E+F+G)	1,618,054,163
次期繰越損益金(H)	1,618,054,163

(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。
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