

■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・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・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178期(決算日：2020年1月21日)
 第179期(決算日：2020年2月21日)
 第180期(決算日：2020年3月23日)
 第181期(決算日：2020年4月21日)
 第182期(決算日：2020年5月21日)
 第183期(決算日：2020年6月22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・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型)」は、2020年6月22日に第183期の決算を行いました。ここに第178期から第183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・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				株 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分	込 配	み 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
154期(2018年1月22日)	4,994		10		98.0	4,385
155期(2018年2月21日)	4,630		10	△ 7.1	99.1	4,022
156期(2018年3月22日)	4,474		10	△ 3.2	99.2	3,861
157期(2018年4月23日)	4,541		10	1.7	98.3	3,879
158期(2018年5月21日)	4,640		10	2.4	98.4	3,866
159期(2018年6月21日)	4,555		10	△ 1.6	98.3	3,747
160期(2018年7月23日)	4,732		10	4.1	98.3	3,866
161期(2018年8月21日)	4,785		10	1.3	99.7	3,878
162期(2018年9月21日)	4,954		10	3.7	98.8	3,950
163期(2018年10月22日)	4,754		10	△ 3.8	98.1	3,759
164期(2018年11月21日)	4,705		10	△ 0.8	98.7	3,696
165期(2018年12月21日)	4,429		10	△ 5.7	99.4	3,455
166期(2019年1月21日)	4,520		10	2.3	97.5	3,511
167期(2019年2月21日)	4,736		10	5.0	98.4	3,649
168期(2019年3月22日)	4,857		10	2.8	99.2	3,686
169期(2019年4月22日)	4,896		10	1.0	98.1	3,676
170期(2019年5月21日)	4,756		10	△ 2.7	98.9	3,528
171期(2019年6月21日)	4,773		10	0.6	99.6	3,520
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

(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。

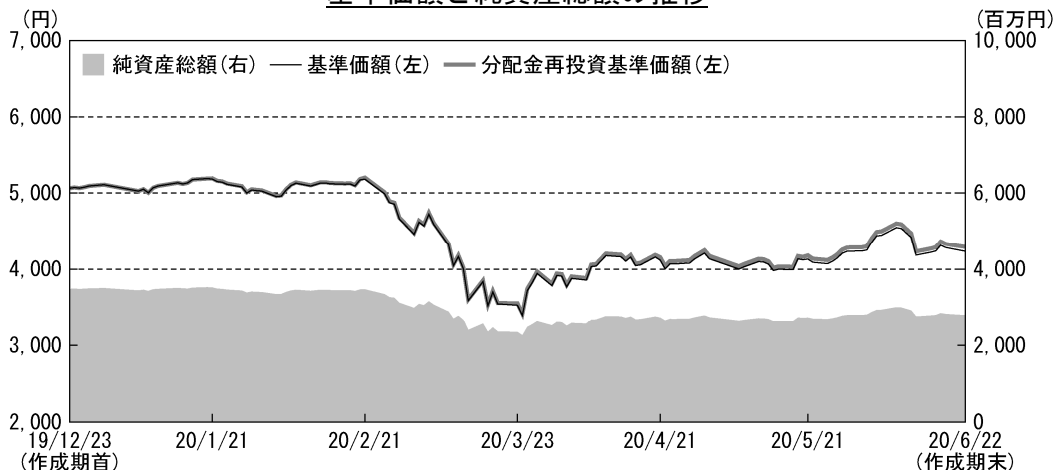
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
			騰 落	率	
第178期	(期 首) 2019年12月23日	円 5,061		% —	% 99.1
	12月末	5,107		0.9	98.8
	(期 末) 2020年1月21日	5,190		2.5	97.8
第179期	(期 首) 2020年1月21日	5,180		—	97.8
	1月末	5,025		△ 3.0	98.1
	(期 末) 2020年2月21日	5,189		0.2	99.2
第180期	(期 首) 2020年2月21日	5,179		—	99.2
	2月末	4,661		△10.0	99.2
	(期 末) 2020年3月23日	3,538		△31.7	97.3
第181期	(期 首) 2020年3月23日	3,528		—	97.3
	3月末	3,916		11.0	97.1
	(期 末) 2020年4月21日	4,126		17.0	97.8
第182期	(期 首) 2020年4月21日	4,116		—	97.8
	4月末	4,208		2.2	98.8
	(期 末) 2020年5月21日	4,141		0.6	98.8
第183期	(期 首) 2020年5月21日	4,131		—	98.8
	5月末	4,234		2.5	98.9
	(期 末) 2020年6月22日	4,243		2.7	98.1

(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4,233円(分配落后)となり、分配金込みでは前作成期末比15.2%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、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。マザーファンドにおいて、アメリカの鉱山会社やスイスの製薬会社等を保有したことが基準価額にプラスに寄与しました。一方、世界株式市場で株価が下落したことや、為替市場において対米ドル、対ユーロで円高になったこと等がマイナスに働きました。また、マザーファンドにおいて、アメリカの金融サービス会社やイギリスの石油会社等を保有したこと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下落しました。2020年2月中旬までは、主要中央銀行の金融緩和姿勢や米中貿易協議の第1段階合意の署名等が好感され、株価は堅調に推移しました。しかし2月下旬に入ると、新型コロナウイルスの感染が欧米で拡大し、景気悪化懸念から株価は急落しました。その後、感染第2波に対する警戒感が上値を抑えながらも、各国で大規模な金融緩和や経済対策が発表されたことや、欧米で経済活動の正常化への期待が高まったこと等から株価は反発しましたが、作成期初の水準には届きませんでした。

為替市場では、コロナ禍による世界景気の悪化懸念や欧米の金融緩和観測等から対米ドル、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、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。

全体としては、ファンダメンタルズが良好で、配当水準が相対的に高い銘柄を中心とするポートフォリオを維持しました。作成期中は、収益率の改善が期待されたオランダの医療技術会社や、コロナ禍のなか相対的に安定した業績が期待されたアメリカの消費財メーカー等を購入しました。一方、コロナ禍のなか収益性の低下や業績の先行きが懸念されたカナダの商業銀行や、コロナ禍のなか宅配需要をめぐる不透明感が強まったドイツの郵便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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2019年12月24日～ 2020年1月21日	2020年1月22日～ 2020年2月21日	2020年2月22日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月21日	2020年4月22日～ 2020年5月21日	2020年5月22日～ 2020年6月22日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.193%	10 0.193%	10 0.283%	10 0.242%	10 0.241%	10 0.236%
当期の収益	7	8	10	7	10	10
当期の収益以外	2	1	—	2	—	—
翌期繰越分配対象額	284	283	285	282	290	293

(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。

各国で経済活動再開の動きが広がっていることに加えて、欧州の7500億ユーロ規模の復興基金など各国で経済対策が検討されています。一方、感染の再拡大も懸念され、各国の感染状況と景気動向を注視していく必要があります。先行き不透明感は強いものの、高配当株は配当によるクッション効果や業績が相対的に安定している企業が多いこと等が株価の下支えになると考えています。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、良好な業績が見込まれかつ相対的に高い配当水準を維持することが期待される銘柄を中心とするポートフォリオを維持していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年12月24日～2020年6月22日)

項 目	第178期～第183期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	32	0.711	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(16)	(0.356)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(14)	(0.301)	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)	(2)	(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	0.008	(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)	(0.008)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	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 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)	(0.006)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.066	(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)	(0.017)	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)	(2)	(0.049)	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	35	0.791	
期中の平均基準価額は、4,525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。

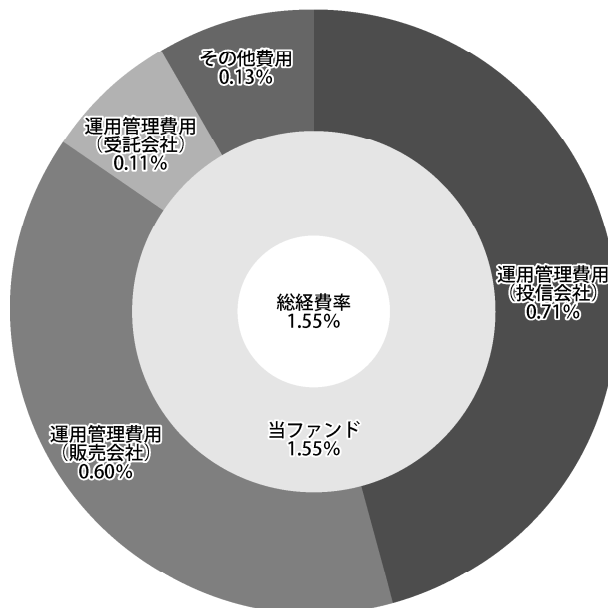
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.55%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

(2019年12月24日～2020年6月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第178期～第183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 2,500	千円 4,765	千口 98,165	千円 200,197

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2019年12月24日～2020年6月22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178期～第183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	806,816千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,382,033千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.23

(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

(2019年12月24日～2020年6月22日)

●ドイツェ・グローバル好配当株式マザー

株式

第178期～第183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	
KONINKLIJKE PHILIPS NV(ユーロ・オランダ)	8	37,932	4,665	TORONTO-DOMINION BANK(カナダ)	8	36,057	4,468	
PROCTER & GAMBLE CO(アメリカ)	2	34,969	12,579	HP INC(アメリカ)	12	30,321	2,354	
BHP GROUP PLC(イギリス)	12	25,589	2,048	DEUTSCHE POST AG-REG(ユーロ・ドイツ)	8	29,719	3,316	
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION(アメリカ)	4	22,071	5,396	COCA-COLA CO/THE(アメリカ)	5	28,079	5,228	
TE CONNECTIVITY LTD(アメリカ)	2	19,395	9,415	BASF SE(ユーロ・ドイツ)	3	24,508	7,855	
LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.46	18,648	40,540	COMPASS GROUP PLC(イギリス)	16	24,358	1,435	
NESTLE SA-REG(スイス)	1	16,125	11,601	HONEYWELL INTERNATIONAL INC(アメリカ)	1	24,251	15,156	
ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	0.76	14,705	19,349	ING GROEP NV-CVA(ユーロ・オランダ)	30	21,803	710	
DUPONT DE NEMOURS INC(アメリカ)	3	13,266	4,069	SIEMENS AG(ユーロ・ドイツ)	1	20,271	10,326	
VINCI SA(ユーロ・フランス)	1	12,550	8,367	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	3	19,676	5,385	

(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

(2019年12月24日～2020年6月22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 (2019年12月24日～2020年6月22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

(2019年12月24日～2020年6月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年6月22日現在)

親投資信託残高

銘柄	第177期末		第183期末		
	口	数	口	数	評 価 額
ドイチェ・グローバル好配当株式マザー		千円 1,579,004		千円 1,483,339	千円 2,807,071

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年6月22日現在)

項 目	第183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 2,807,071	% 100.0
コール・ローン等、その他	993	0.0
投資信託財産総額	2,808,064	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(3,082,302千円)の投資信託財産総額(3,200,401千円)に対する比率は96.3%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、2020年6月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.77円、1カナダドル=78.37円、1ユーロ=119.37円、1英ポンド=131.78円、1スイスフラン=112.12円、1スウェーデンクローナ=11.28円、1ノルウェークローネ=11.05円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2020年1月21日現在	2020年2月21日現在	2020年3月23日現在	2020年4月21日現在	2020年5月21日現在	2020年6月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,533,002,932	3,497,917,769	2,356,409,511	2,741,953,900	2,742,042,522	2,808,064,088
コール・ローン等	11,106	200,340	38,644	10,600	10,600	992,589
ドイチェ・グローバル新配当株式マザー(詳細欄)	3,532,991,826	3,497,717,429	2,356,370,867	2,741,943,300	2,742,031,922	2,807,071,499
(B) 負債	14,302,801	27,723,102	11,785,218	10,537,310	10,904,001	12,207,155
未払収益分配金	6,793,239	6,700,742	6,646,429	6,635,857	6,611,612	6,604,207
未払解約金	3,306,277	16,349,755	906,850	—	—	571,318
未払信託報酬	3,954,414	4,161,813	3,500,825	2,982,630	3,173,824	3,536,484
未払利息	—	—	—	—	—	2
その他未払費用	248,871	510,792	731,114	918,823	1,118,565	1,495,144
(C) 純資産総額(A-B)	3,518,700,131	3,470,194,667	2,344,624,293	2,731,416,590	2,731,138,521	2,795,856,933
元本	6,793,239,318	6,700,742,215	6,646,429,155	6,635,857,938	6,611,612,896	6,604,207,390
次期繰越損益金	△3,274,539,187	△3,230,547,548	△4,301,804,862	△3,904,441,348	△3,880,474,375	△3,808,350,457
(D) 受益権総口数	6,793,239,318口	6,700,742,215口	6,646,429,155口	6,635,857,938口	6,611,612,896口	6,604,207,390口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,180円	5,179円	3,528円	4,116円	4,131円	4,233円

(注) 第178期首元本額は6,878,354,087円、第178～183期中追加設定元本額は35,029,833円、第178～183期中一部解約元本額は309,176,530円です。

○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2019年12月24日～ 2020年1月21日	2020年1月22日～ 2020年2月21日	2020年2月22日～ 2020年3月23日	2020年3月24日～ 2020年4月21日	2020年4月22日～ 2020年5月21日	2020年5月22日～ 2020年6月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 16	△ 3	△ 2	—	—	△ 2
支払利息	△ 16	△ 3	△ 2	—	—	△ 2
(B) 有価証券売買損益	91,541,492	10,408,553	△1,087,041,267	400,282,507	19,659,176	78,240,241
売買益	91,961,298	11,738,948	6,211,934	400,851,842	20,262,159	78,494,562
売買損	△ 419,806	△ 1,330,395	△1,093,253,201	△ 569,335	△ 602,983	△ 254,321
(C) 信託報酬等	△ 4,203,285	△ 4,423,734	△ 3,721,147	△ 3,170,339	△ 3,373,566	△ 3,913,063
(D) 当期損益金(A+B+C)	87,338,191	5,984,816	△1,090,762,416	397,112,168	16,285,610	74,327,176
(E) 前期繰越損益金	△1,043,988,636	△ 947,959,220	△ 939,363,778	△2,032,456,489	△1,633,215,242	△1,620,405,875
(F) 追加信託差損益金	△2,311,095,503	△2,281,872,402	△2,265,032,239	△2,262,461,170	△2,256,933,131	△2,255,667,551
(配当等相当額)	(86,625,826)	(83,922,388)	(82,088,936)	(82,016,048)	(79,868,074)	(79,870,318)
(売買損益相当額)	(△2,397,721,329)	(△2,365,794,790)	(△2,347,121,175)	(△2,344,477,218)	(△2,336,801,205)	(△2,335,537,869)
(G) 計(D+E+F)	△3,267,745,948	△3,223,846,806	△4,295,158,433	△3,897,805,491	△3,873,862,763	△3,801,746,250
(H) 収益分配金	△ 6,793,239	△ 6,700,742	△ 6,646,429	△ 6,635,857	△ 6,611,612	△ 6,604,207
次期繰越損益金(G+H)	△3,274,539,187	△3,230,547,548	△4,301,804,862	△3,904,441,348	△3,880,474,375	△3,808,350,457
追加信託差損益金	△2,312,718,060	△2,283,078,262	△2,265,032,239	△2,264,372,146	△2,256,933,131	△2,255,667,551
(配当等相当額)	(85,009,876)	(82,718,699)	(82,090,128)	(80,106,472)	(79,869,414)	(79,872,498)
(売買損益相当額)	(△2,397,727,936)	(△2,365,796,961)	(△2,347,122,367)	(△2,344,478,618)	(△2,336,802,545)	(△2,335,540,049)
分配準備積立金	108,338,563	106,937,434	107,512,802	107,291,851	112,332,555	114,141,516
繰越損益金	△1,070,159,690	△1,054,406,720	△2,144,285,425	△1,747,361,053	△1,735,873,799	△1,666,824,422

(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178期(2019年12月24日～2020年1月21日) 第181期(2020年3月24日～2020年4月21日)
 第179期(2020年1月22日～2020年2月21日) 第182期(2020年4月22日～2020年5月21日)
 第180期(2020年2月22日～2020年3月23日) 第183期(2020年5月22日～2020年6月22日)

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
a. 配当等収益(費用控除後)	5,170,682円	5,494,882円	8,063,817円	4,724,881円	12,066,841円	8,618,759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	86,632,433	83,924,559	82,090,128	82,017,448	79,869,414	79,872,498
d. 信託約款に定める分配準備積立金	108,338,563	106,937,434	106,095,414	107,291,851	106,877,326	112,126,964
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	200,141,678	196,356,875	196,249,359	194,034,180	198,813,581	200,618,221
f. 分配対象収益(1万口当たり)	294	293	295	292	300	303
g. 分配金	6,793,239	6,700,742	6,646,429	6,635,857	6,611,612	6,604,207
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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183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16期》

決算日：2020年6月22日

(計算期間：2019年6月22日～2020年6月22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

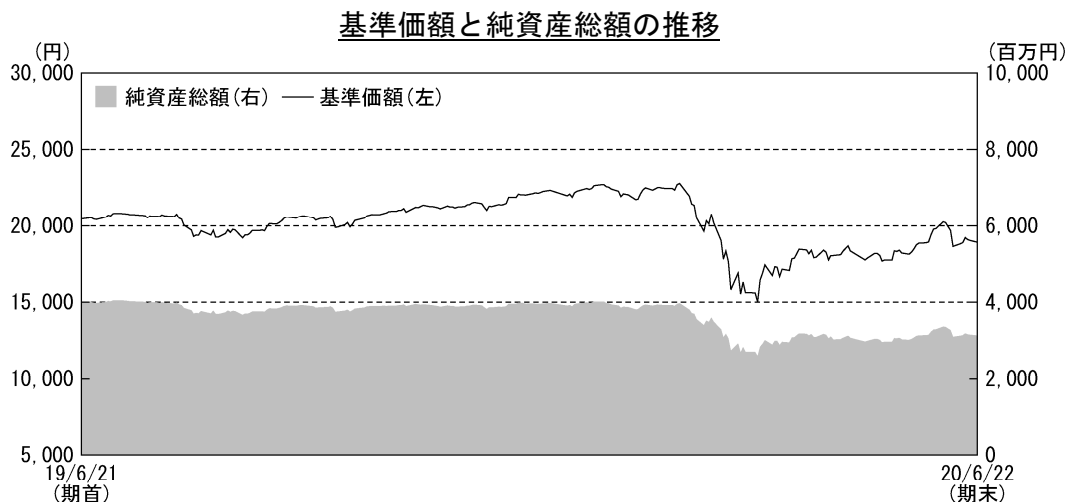
決 算 期	基 準	価 額		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
12期(2016年6月21日)	17,275	△10.0		97.9	6,136
13期(2017年6月21日)	19,498	12.9		98.0	5,537
14期(2018年6月21日)	18,778	△3.7		97.8	4,282
15期(2019年6月21日)	20,471	9.0		99.1	4,001
16期(2020年6月22日)	18,924	△7.6		97.7	3,127

(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) 2019年6月21日	円		%	%
	20,471	—		99.1
6月末	20,462	△0.0		98.8
7月末	20,525	0.3		98.9
8月末	19,704	△3.7		99.3
9月末	20,539	0.3		98.8
10月末	21,155	3.3		98.6
11月末	21,561	5.3		98.7
12月末	22,348	9.2		98.6
2020年1月末	22,060	7.8		98.0
2月末	20,522	0.2		99.0
3月末	17,321	△15.4		97.0
4月末	18,679	△8.8		98.7
5月末	18,864	△7.9		98.7
(期 末) 2020年6月22日	18,924	△7.6		97.7

(注)騰落率は期首比です。



◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において18,924円となり、前期末比7.6%下落しました。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。台湾の半導体メーカーやアメリカの鉱山会社やスイスの製薬会社等を保有したことが基準価額にプラスに寄与しました。一方、コロナ禍からの株価の反発局面で高配当株の戻りが弱かったことに加えて、イギリスの石油会社やアメリカの金融サービス会社等を保有したこと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2020年2月中旬までは、米中間の対立激化や景気減速が懸念され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、米中通商問題の緊張緩和や英国の欧州連合(EU)離脱問題の進展への期待等を背景に株価は堅調に推移しました。2月下旬に入ると、新型コロナウイルスの感染が欧米で拡大し、景気悪化懸念が高まったことから株価は急落しました。しかしその後、各国で大規模な金融緩和や経済対策が発表されたことや、欧米で経済活動の正常化への期待が高まったこと等から株価は反発しました。

為替市場では、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、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。

全体としては、ファンダメンタルズが良好で、配当水準が相対的に高い銘柄を中心とするポートフォリオを維持しました。期中は、金価格の上昇により業績拡大が期待されたアメリカの金鉱山会社や、収益率の改善が期待されたオランダの医療技術会社等を購入しました。一方、株価上昇を受けて割安感が薄れたアメリカの工業用ガス会社や、コロナ禍のなか宅配需要をめぐる不透明感が強まったドイツの郵便会社等を売却しました。

◆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。

各国で経済活動再開の動きが広がっていることに加えて、欧州の7500億ユーロ規模の復興基金など各国で経済対策が検討されています。一方、感染の再拡大も懸念され、各国の感染状況と景気動向を注視していく必要があります。先行き不透明感は強いものの、高配当株は配当によるクッション効果や業績が相対的に安定している企業が多いこと等が株価の下支えになると考えています。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、良好な業績が見込まれかつ相対的に高い配当水準を維持することが期待される銘柄を中心とするポートフォリオを維持していく方針です。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2019年6月22日～2020年6月22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)	% 0.013 (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)	2 (2)	0.010 (0.010)	(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)	0.030 (0.030) (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	11	0.053	
期中の平均基準価額は、20,311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

(2019年6月22日～2020年6月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 329 (122)	千米ドル 2,030 (634)	百株 837 (67)	千米ドル 4,599 (636)
	カナダ	35	千カナダドル 183	169	千カナダドル 1,183
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	22	365	237	1,416
	フランス	53	413	18	132
	オランダ	258	499	341	360
	フィンランド	— (15)	— (9)	32 (—)	72 (9)
国	イギリス	197	千英ポンド 296	482	千英ポンド 491
	スイス	27	千スイスフラン 443	77	千スイスフラン 696
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	185	千スウェーデンクローナ 2,933
	ノルウェー	58	千ノルウェークローネ 933	100	千ノルウェークローネ 1,740

(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

(2019年6月22日～2020年6月22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	1,512,832千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,619,191千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.41

(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

(2019年6月22日～2020年6月22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
NEWMONT GOLD CORP CORPORATION(アメリカ)	9	44,153	4,722	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	10	55,930	5,382
KONINKLIJKE PHILIPS NV(ユーロ・オランダ)	8	37,495	4,612	PEPSICO INC. (アメリカ)	3	48,166	14,635
ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	1	35,159	22,683	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC(アメリカ)	1	41,093	23,617
PROCTER & GAMBLE CO(アメリカ)	2	34,969	12,579	COCA-COLA CO/THE(アメリカ)	7	40,726	5,360
BHP GROUP PLC(イギリス)	15	33,591	2,103	HP INC(アメリカ)	15	36,588	2,298
SANOFI(ユーロ・フランス)	3	31,966	9,570	TORONTO-DOMINION BANK(カナダ)	8	36,057	4,468
ROCHE HOLDING AG GENUSSCHEIN(スイス)	0.85	28,674	33,734	NESTLE SA-REG(スイス)	2	33,123	11,461
ING GROEP NV-CVA(ユーロ・オランダ)	17	21,885	1,238	BASF SE(ユーロ・ドイツ)	4	31,558	7,773
TE CONNECTIVITY LTD(アメリカ)	2	19,200	9,320	NEXTERA ENERGY INC(アメリカ)	1	31,545	24,416
LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.46	18,648	40,540	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG(ユーロ・ドイツ)	3	31,449	7,961

(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

(2019年6月22日～2020年6月22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

(2020年6月22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	
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	17	—	—	—	素材
AUTOMATIC DATA PROCESSING	26	26	400	42,794	ソフトウェア・サービス
BANK OF AMERICA CORP	72	—	—	—	銀行
CHEVRON CORP	59	41	373	39,857	エネルギー
CHUNGHWA TELECOM LT-SPON ADR	69	69	260	27,833	電気通信サービス
CISCO SYSTEMS INC	138	145	659	70,414	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COCA-COLA CO/THE	155	79	363	38,826	食品・飲料・タバコ
CORTEVA INC	38	—	—	—	素材
DOMINION ENERGY INC	65	70	579	61,923	公益事業
DOW INC	38	—	—	—	素材
DUKE ENERGY CORP	55	33	274	29,281	公益事業
DUPONT DE NEMOURS INC	38	65	343	36,689	素材
HP INC	331	171	288	30,779	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	16	—	—	—	資本財
JOHNSON & JOHNSON	39	43	628	67,139	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
LOCKHEED MARTIN CORPORATION	—	4	171	18,280	資本財
MERCK & CO. INC.	133	115	900	96,148	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	66	160	912	97,480	素材
NEXTERA ENERGY INC	57	44	1,067	113,994	公益事業
PEPSICO INC.	77	44	582	62,220	食品・飲料・タバコ
PFIZER INC	247	230	770	82,248	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	97	91	657	70,157	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO	—	27	330	35,297	家庭用品・パーソナル用品
RAYTHEON COMPANY	13	—	—	—	資本財
RAYTHEON TECHNOLOGIES CORP	—	55	362	38,680	資本財
SCHLUMBERGER LTD	92	130	257	27,504	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	260	156	863	92,178	半導体・半導体製造装置
UGI CORP	122	109	353	37,760	公益事業
UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	30	—	—	—	資本財
VERIZON COMMUNICATIONS	190	171	960	102,571	電気通信サービス
WEC ENERGY GROUP INC	109	88	778	83,105	公益事業
WELLS FARGO & COMPANY	176	178	492	52,589	銀行
MEDTRONIC PLC	39	51	479	51,246	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	—	16	129	13,786	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	
	銘柄 数 < 比 率 >				
	30	27	14,243	1,520,792	<48.6%>
(カナダ)			千カナダドル		
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	34	—	—	—	銀行
TORONTO-DOMINION BANK	80	—	—	—	銀行
ENBRIDGE INC	133	151	642	50,326	エネルギー
BCE INC	154	145	842	66,045	電気通信サービス
TC ENERGY CORP	203	174	1,032	80,932	エネルギー
小 計	株 数	株 数	金 額	金 額	
	銘柄 数 < 比 率 >				
	5	3	2,517	197,304	<6.3%>
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
FUCHS PETROLUB SE	108	98	307	36,652	素材

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		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
HANNOVER RUECK SE	50	40	626	74,756	保険	
DEUTSCHE POST AG-REG	89	—	—	—	運輸	
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	25	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
BASF SE	40	—	—	—	素材	
ALLIANZ SE	30	43	791	94,428	保険	
SIEMENS AG	41	27	287	34,333	資本財	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	39	—	—	—	自動車・自動車部品	
小 計	株 数 ・ 金 額	425	210	2,011	240,171	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	4	—	< 7.7% >	
(ユーロ…フランス)						
MICHELIN (CGDE)	18	22	203	24,263	自動車・自動車部品	
SANOFI	42	65	612	73,061	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TOTAL SA	177	169	605	72,306	エネルギー	
VINCI SA	33	48	406	48,553	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	270	305	1,827	218,185	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	< 7.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	—	81	340	40,643	ヘルスケア機器・サービス	
UNILEVER NV-CVA	207	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
UNILEVER NV	—	172	872	104,112	家庭用品・パーソナル用品	
ING GROEP NV-CVA	130	—	—	—	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	337	254	1,212	144,756	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 4.6% >	
(ユーロ…フィンランド)						
SAMPO OYJ-A SHS	152	134	405	48,423	保険	
小 計	株 数 ・ 金 額	152	134	405	48,423	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.5% >	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,185	905	5,458	651,537	
	銘柄 数 < 比 率 >	15	11	—	< 20.8% >	
(イギリス)			千英ポンド			
BAE SYSTEMS PLC	584	348	176	23,251	資本財	
BRITISH AMERICAN TABACCO PLC	144	128	406	53,558	食品・飲料・タバコ	
IMPERIAL BRANDS PLC	196	183	285	37,557	食品・飲料・タバコ	
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A UK	341	314	432	57,052	エネルギー	
COMPASS GROUP PLC	132	—	—	—	消費者サービス	
BHP GROUP PLC	286	424	684	90,260	素材	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,684	1,399	1,985	261,680	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	< 8.4% >	
(スイス)			千スイスフラン			
NOVARTIS AG-REG SHS	112	97	844	94,706	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	20	26	902	101,192	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
NESTLE SA-REG	71	56	604	67,737	食品・飲料・タバコ	
ALCON INC	26	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	230	179	2,351	263,636	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 8.4% >	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ			
SWEDBANK AB - A SHARES	152	—	—	—	銀行	
ATLAS COPCO AB-A SHS	61	28	1,118	12,621	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	213	28	1,118	12,621	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.4% >	

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	
(ノルウェー)	百株	百株	千ノルウェークローネ	千円		
DNB ASA	299	349	4,576	50,571	銀行	
TELENOR ASA	321	289	4,226	46,704	電気通信サービス	
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	320	258	4,641	51,289	保険	
小計	株数・金額	940	897	13,444	148,565	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<4.8%>	
合計	株数・金額	7,734	6,304	—	3,056,139	
	銘柄数<比率>	65	53	—	<97.7%>	

(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) 一印は組入れなし。

(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、別銘柄として掲載している場合があります。

○投資信託財産の構成

(2020年6月22日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,056,139	% 95.5
コール・ローン等、その他	144,262	4.5
投資信託財産総額	3,200,401	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(3,082,302千円)の投資信託財産総額(3,200,401千円)に対する比率は96.3%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、2020年6月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=106.77円、1カナダドル=78.37円、1ユーロ=119.37円、1英ポンド=131.78円、1スイスフラン=112.12円、1スウェーデンクローナ=11.28円、1ノルウェークローネ=11.05円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年6月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,200,401,852
コール・ローン等	27,516,812
株式(評価額)	3,056,139,323
未収入金	109,313,734
未取配当金	7,431,983
(B) 負債	73,033,023
未払金	73,032,901
未払利息	122
(C) 純資産総額(A-B)	3,127,368,829
元本	1,652,550,927
次期繰越損益金	1,474,817,902
(D) 受益権総口数	1,652,550,927口
1万口当たり基準価額(C/D)	18,924円

<注記事項>

①期首元本額	1,954,682,911円
期中追加設定元本額	29,276,671円
期中一部解約元本額	331,408,655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)	1,483,339,410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)	169,211,517円

○損益の状況 (2019年6月22日～2020年6月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	114,155,366
受取配当金	114,162,864
受取利息	16,234
その他収益金	12,701
支払利息	△ 36,433
(B) 有価証券売買損益	△ 367,781,074
売買益	178,254,652
売買損	△ 546,035,726
(C) 保管費用等	△ 1,105,638
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 254,731,346
(E) 前期繰越損益金	2,046,679,021
(F) 追加信託差損益金	24,677,898
(G) 解約差損益金	△ 341,807,671
(H) 計(D+E+F+G)	1,474,817,902
次期繰越損益金(H)	1,474,817,902

(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