

■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	ベビード ファンド	DWS 新資源テクノロジー・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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれる世界各国の企業の株式を主要投資対象とします。
組入制限	ベビード 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(原則として毎年1月15日、4月15日、7月15日及び10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>	

# DWS 新資源テクノロジー・ファンド

## 愛称: グローバル・シフト

### 運用報告書(全体版)

第56期(決算日: 2021年10月15日)

第57期(決算日: 2022年1月17日)

### ■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「DWS 新資源テクノロジー・ファンド(愛称: グローバル・シフト)」は、2021年10月15日に第56期、2022年1月17日に第57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10期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額		株組入比率	純資産額		
		税分	込配 み金 期騰落 中率				
	円		円	%	百万円		
48期(2019年10月15日)	6,638		0	△ 1.6	96.7	1,159	
49期(2020年1月15日)	7,332		0		10.5	97.2	1,219
50期(2020年4月15日)	6,205		0	△15.4		96.1	1,002
51期(2020年7月15日)	7,322		0		18.0	97.5	1,175
52期(2020年10月15日)	8,877		0		21.2	96.9	1,396
53期(2021年1月15日)	10,853		0		22.3	93.0	1,886
54期(2021年4月15日)	10,802		0	△ 0.5		96.8	1,962
55期(2021年7月15日)	11,190		0		3.6	95.3	2,205
56期(2021年10月15日)	11,569		0		3.4	97.4	2,215
57期(2022年1月17日)	11,529		0	△ 0.3		97.3	2,181

(注1)当ファンドはDWS 新資源テクノロジー・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に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれる世界各国の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

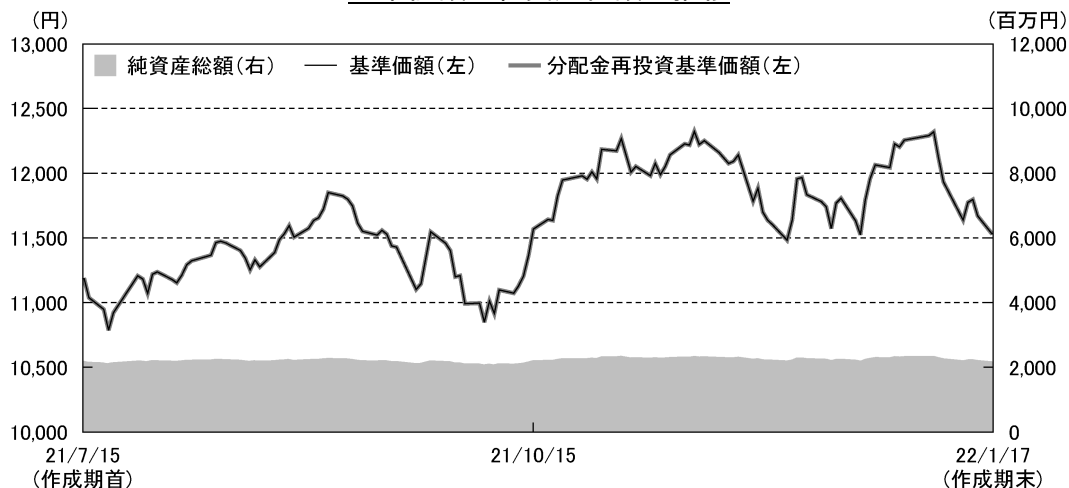
決算期	年 月 日	基準価額	標準価額		株組入比率
			騰落	率	
第56期	(期首)	円		%	%
	2021年7月15日	11,190		—	95.3
	7月末	11,238		0.4	95.0
	8月末	11,636		4.0	96.8
	9月末	11,208		0.2	97.3
第57期	(期末)				
	2021年10月15日	11,569		3.4	97.4
	(期首)				
	2021年10月15日	11,569		—	97.4
	10月末	12,185		5.3	96.0
11月末	11,884		2.7	95.9	
12月末	12,255		5.9	97.5	
(期末)					
2022年1月17日	11,529		△0.3	97.3	

(注1)騰落率は期首比です。

(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。

### 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11,529円となり、前作成期末比3.0%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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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上昇したことや、為替市場で米ドル高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、マザーファンドにおいて、メタバース(ネット上の仮想世界)に対する関心の高まりや良好な売上見通しの発表等が株価を押し上げたアメリカの半導体メーカーや、堅調な肥料価格を背景に業績拡大期待が高まったアメリカの肥料メーカー等の保有が基準価額にプラスに寄与しました。一方、米カリフォルニア州の余剰電力買取制度の改正案が期待外れの内容であったことや、米大型歳出法案の調整が難航したこと等が嫌気された再生可能エネルギー関連銘柄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が広がったこと、企業が良好な決算を発表したこと、新型コロナウイルスの経口治療薬の開発・承認が進んだこと等が株価の押し上げ要因となりました。一方、米金融緩和の早期縮小や利上げ前倒し、米債務上限問題、中国不動産大手の債務問題、新型コロナウイルスのオミクロン変異株の感染拡大等に対する懸念が相場を押し下げる要因となりました。

為替市場では、対米ドルでは円安が進んだ一方、対ユーロで円は前作成期末比ほぼ横ばいでした。

## ◆運用状況

### (当ファンド)

当ファンド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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

### (DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド)

当ファンド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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

当ファンドの投資テーマに関連する市場環境や、個別企業をとりまく環境、企業業績等に応じて機動的に投資を行いました。個別銘柄では、世界的にガソリン車の新車販売禁止の動きが広がるなか、2030年までに販売する全ての車を電気自動車にする目標を掲げているスウェーデンの自動車メーカーや、同業他社の買収により中長期的な業績拡大が期待されるイギリスの施設管理会社を購入しました。一方、相対的に投資妙味が薄れたと判断したスイスの食品包装メーカーやフィンランドの石油・再生可能燃料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56期	第57期
	2021年7月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2022年1月17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	3,956	3,957

(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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

### (DWS 新資源テクノロジー・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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

短中期的には、米国のインフレや利上げに対する警戒感から神経質な動きとなることも想定されます。新型コロナウイルスのオミクロン変異株については、感染力が強いものの重症化リスクは低いとの研究結果や、ワクチンの追加接種である程度の効果を得られること、経口治療薬の開発・承認が進んでいること等から、厳格な制限措置が講じられる可能性は低く、市場に一定の安心感をもたらすと見ています。企業の決算発表では、業績見通しのほか、サプライチェーン問題の影響や原材料費増加分の価格転嫁の動向等に注目していく方針です。運用にあたっては、各国の感染状況や景気動向、金融政策、政策支援、為替動向のほか、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

(2021年7月16日～2022年1月17日)

項 目	第56期～第57期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 111	% 0.942	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 53 )	( 0.448 )	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 53 )	( 0.448 )	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 ）	( 5 )	( 0.045 )	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.002	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（ 株 式 ）	( 0 )	( 0.002 )	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	0.010	(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 )	( 0.010 )	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	10	0.086	(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 ）	( 4 )	( 0.030 )	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 ）	( 7 )	( 0.055 )	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	122	1.040	
期中の平均基準価額は、11,734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。

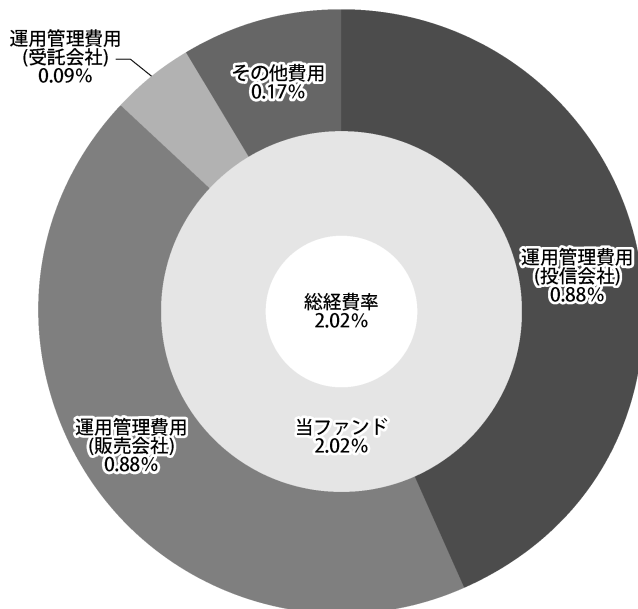
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.02%です。



(注1)当ファンドの費用は1万円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7月16日～2022年1月17日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第56期～第57期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド	千口 87,157	千円 135,429	千口 151,361	千円 233,564

(注) 単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2021年7月16日～2022年1月17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56期～第57期	
	DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド	
(a) 当作成期中の株式売買金額	226,240千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	2,186,250千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.10	

(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7月16日～2022年1月17日)

### ●DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド

#### 株式

第56期～第57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
VOLVO CAR AB-B W/I(スウェーデン)	44	29,760	664	SIG COMBIBLOC GROUP AG(スイス)	11	34,976	3,107
RENTOKIL INITIAL PLC(イギリス)	25	23,573	910	NESTE OIL OYJ(フィンランド)	3	25,786	6,635
ASHTAD GROUP PLC(イギリス)	2	22,969	9,202	VOLVO CAR AB-B W/I(スウェーデン)	21	21,018	991
ORSTED A/S(デンマーク)	0.419	6,425	15,334	VESTAS WIND SYSTEMS A/S(デンマーク)	6	20,562	3,193
				ITRON INC(アメリカ)	1	17,227	8,679
				EDP RENOVAVEIS SA(ポルトガル)	3	8,854	2,916
				NORDEX SE(ドイツ)	4	8,175	1,835
				DANAHER CORP(アメリカ)	0.195	5,924	30,381
				VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-RTS(フランス)	8	985	122

(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

(2021年7月16日～2022年1月17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7月16日～2022年1月17日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2021年7月16日～2022年1月17日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2022年1月17日現在)

### 親投資信託残高

銘 柄	第55期末	第57期末	
	口 数	口 数	評 価 額
DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド	千口 1,491,949	千口 1,427,745	千円 2,198,013

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2022年1月17日現在)

項 目	第57期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド	2,198,013	99.4
コール・ローン等、その他	12,354	0.6
投資信託財産総額	2,210,367	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS 新資源テクノロジー・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(2,092,659千円)の投資信託財産総額(2,209,334千円)に対する比率は94.7%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、2022年1月17日における邦貨換算レートは、1米ドル=114.34円、1カナダドル=91.19円、1ブラジルレアル=20.6768円、1ユーロ=130.45円、1英ポンド=156.35円、1スイスフラン=125.03円、1スウェーデンクローナ=12.67円、1ノルウェークローネ=13.03円、1デンマーククローネ=17.53円、1ポーランドズロチ=28.7374円、1オーストラリアドル=82.45円、1香港ドル=14.68円、1シンガポールドル=84.80円、1マレーシアリンギット=27.3101円、1タイバーツ=3.44円、100インドネシアルピア=0.80円、100韓国ウォン=9.61円、1新台幣ドル=4.1447円、1南アフリカランド=7.44円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第56期末	第57期末
	2021年10月15日現在	2022年1月17日現在
	円	円
(A) 資産	2,225,920,166	2,210,367,857
コール・ローン等	1,484,389	1,148,597
DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド(評価額)	2,215,636,442	2,198,013,707
未収入金	8,799,335	11,205,553
(B) 負債	10,838,986	29,307,080
未払解約金	41,238	17,261,359
未払信託報酬	10,243,470	10,901,559
未払利息	4	3
その他未払費用	554,274	1,144,159
(C) 純資産総額(A-B)	2,215,081,180	2,181,060,777
元本	1,914,648,713	1,891,843,863
次期繰越損益金	300,432,467	289,216,914
(D) 受益権総口数	1,914,648,713口	1,891,843,863口
1万口当たり基準価額(C/D)	11,569円	11,529円

〈注記事項〉

第56期首元本額 1,970,533,237円

第56～57期中追加設定元本額 240,362,946円

第56～57期中一部解約元本額 319,052,320円

## ○損益の状況

項 目	第56期	第57期
	2021年7月16日～ 2021年10月15日	2021年10月16日～ 2022年1月17日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 226	△ 284
支払利息	△ 226	△ 284
(B) 有価証券売買損益	80,886,234	△ 1,005,169
売買益	86,355,249	4,411,259
売買損	△ 5,469,015	△ 5,416,428
(C) 信託報酬等	△ 10,797,744	△ 11,491,444
(D) 当期損益金(A+B+C)	70,088,264	△ 12,496,897
(E) 前期繰越損益金	404,322,974	439,551,010
(F) 追加信託差損益金	△173,978,771	△137,837,199
(配当等相当額)	( 283,128,462)	( 309,054,259)
(売買損益相当額)	(△457,107,233)	(△446,891,458)
(G) 計(D+E+F)	300,432,467	289,216,914
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	300,432,467	289,216,914
追加信託差損益金	△173,978,771	△137,837,199
(配当等相当額)	( 283,217,711)	( 309,113,609)
(売買損益相当額)	(△457,196,482)	(△446,950,808)
分配準備積立金	474,411,238	439,551,010
繰越損益金	-	△ 12,496,897

(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56期(2021年7月16日～2021年10月15日)

第57期(2021年10月16日～2022年1月17日)

項 目	第56期	第57期
a. 配当等収益(費用控除後)	3,767,693円	0円
有価証券売買等損益		
b. (費用控除後、繰越欠損金補填後)	66,320,571	0
c. 信託約款に定める収益調整金	283,217,711	309,113,609
d. 信託約款に定める分配準備積立金	404,322,974	439,551,010
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	757,628,949	748,664,619
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,956	3,957
g. 分配金	0	0
h. 分配金(1万口当たり)	0	0

## ○分配金のお知らせ

	第56期	第57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。

# DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド

## 運用報告書

### 《第14期》

決算日：2021年7月15日

(計算期間：2020年7月16日～2021年7月15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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれる世界各国の企業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	騰 落 中 率		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
10期(2017年7月18日)	8,083		21.1	96.5	1,468
11期(2018年7月17日)	8,331		3.1	95.2	1,320
12期(2019年7月16日)	8,613		3.4	96.5	1,192
13期(2020年7月15日)	9,514		10.5	97.5	1,175
14期(2021年7月15日)	14,793		55.5	95.2	2,207

(注1) 当ファンドは、グローバルな需要のシフトに対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれる世界各国の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。

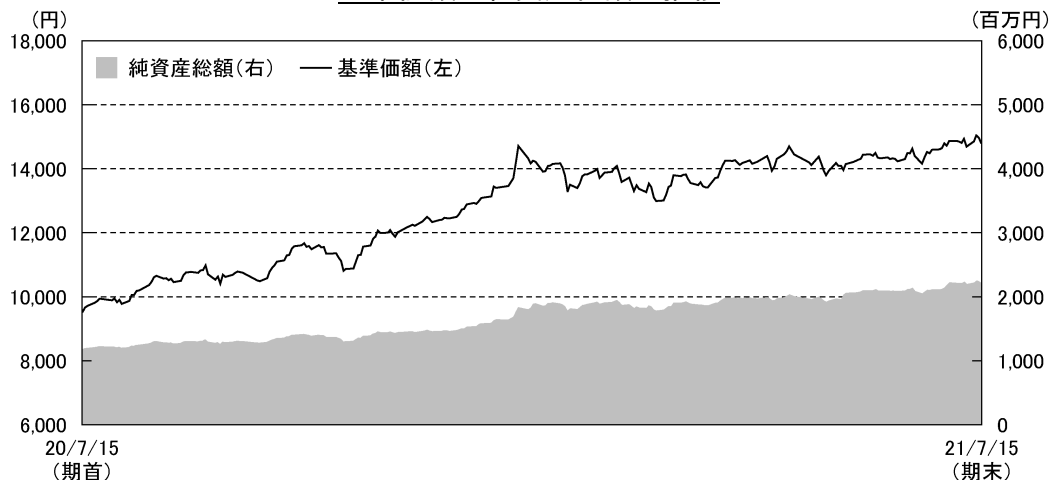
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首)	円		%	%
2020年7月15日	9,514		—	97.5
7月末	9,779		2.8	97.2
8月末	10,746		12.9	97.4
9月末	10,902		14.6	96.9
10月末	10,867		14.2	96.5
11月末	12,348		29.8	97.1
12月末	13,402		40.9	94.4
2021年1月末	13,501		41.9	95.8
2月末	13,373		40.6	96.2
3月末	13,928		46.4	95.9
4月末	14,449		51.9	96.3
5月末	14,448		51.9	96.4
6月末	14,791		55.5	94.0
(期 末)				
2021年7月15日	14,793		55.5	95.2

(注1) 騰落率は期首比です。

(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。

### 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14,793円となり、前期末比55.5%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)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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が進んだこと等が基準価額にプラスに寄与しました。また、穀物価格の上昇などを背景とする農機の更新需要への期待や精密農業分野の収益性拡大に対する期待等が株価を押し上げられたと見られるアメリカの農機メーカーや、四半期決算が市場予想を上回ったことや通期業績見通しを引き上げたこと等が好感されたアメリカの水道機器・サービス会社、世界的に脱炭素の動きが進むなか風力発電の普及が進むとの見方や良好な業績見通しを発表したこと等が株価を押し上げたデンマークの風力タービンメーカー等の保有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・接種普及による経済正常化期待、米追加経済対策への期待、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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

当ファンドの投資テーマに関連する市場環境や、個別企業をとりまく環境、企業業績等に応じて機動的に投資を行いました。個別銘柄では、発電所の拡大計画を進めており業績拡大が見込まれるスペインの再生可能エネルギー発電会社や、穀物価格の上昇による農業用機器の需要増加や米インフラ投資計画等を背景に業績拡大が見込まれるアメリカの計測機器メーカー等を購入しました。一方、株価の大幅上昇を受けて割安感の薄れたアメリカの太陽光発電設置・保守会社や、株価上昇を受けて投資妙味が薄れたスペインの再生可能エネルギー発電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、グローバルな需要のシフト(変化・増大)に対応するため、注目される3つのテーマ(生活基盤、食糧、クリーン・エネルギー)に関連する事業を有し、成長が見込まれ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。

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、量的緩和の縮小時期をめぐり、引き続き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。また、感染力が強いとされるデルタ株が広がっており、感染が拡大すれば経済に影響を与えることから、感染動向を注視していく方針です。運用にあたっては、コロナ禍からの経済正常化の動きのほか、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

(2020年7月16日～2021年7月15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)	5 (5)	0.038 (0.038)	(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 )	14 (13) (0)	0.108 (0.104) (0.004)	(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	21	0.159	
期中の平均基準価額は、12,711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7月16日～2021年7月15日)

株式

		買付		売付	
		株数	金額	株数	金額
国内	上場	千株 6	千円 27,408	千株 0.5	千円 12,060
	アメリカ	百株 359	千米ドル 2,900	百株 322 ( - )	千米ドル 2,667 ( 2 )
外	カナダ	1	千カナダドル 18	7	千カナダドル 100
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	99 (163)	328 ( 10 )	163 ( - )	23 ( 10 )
	イタリア	241	188	19	53
	フランス	42 ( 69 )	193 ( 20 )	69 ( - )	19 ( 20 )
	スペイン	788 (553)	1,288 ( 15 )	921 (124)	614 ( 15 )
	ルクセンブルグ	- ( 20 )	- ( - )	22	186
	フィンランド	9	47	-	-
	アイルランド	359	40	809	96
	国	イギリス	112	千英ポンド 495	-
スイス		141	千スイスフラン 588	47 ( - )	千スイスフラン 160 ( 3 )
スウェーデン		-	千スウェーデンクローナ -	29	千スウェーデンクローナ 893
ノルウェー		69	千ノルウェークローネ 1,988	-	千ノルウェークローネ -
デンマーク		4 (105)	千デンマーククローネ 601 ( - )	2	千デンマーククローネ 188

(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7月16日～2021年7月15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	1,248,031千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,607,917千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.77

(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7月16日～2021年7月15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
EDP RENOVAVEIS SA(ユーロ・スベ <sup>イ</sup> ン)	26	73,762	2,812	SUNRUN INC(アメリカ)	7	57,000	7,248
TRIMBLE INC(アメリカ)	5	47,645	8,550	SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S(ユーロ・スベ <sup>イ</sup> ン)	16	54,827	3,331
IDEXX LABORATORIES INC(アメリカ)	0.836	46,497	55,618	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC(アメリカ)	0.968	53,299	55,061
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA(ユーロ・スベ <sup>イ</sup> ン)	11	44,230	3,702	DANAHER CORP(アメリカ)	1	28,788	24,775
SMURFIT KAPPA GROUP PLC(イギリス)	7	41,940	5,489	HONEYWELL INTERNATIONAL INC(アメリカ)	1	27,701	21,812
SIG COMBIBLOC GROUP AG(スイス)	11	33,972	3,018	EUROFINS SCIENTIFIC(ユーロ・リセ <sup>イ</sup> ブ <sup>イ</sup> ン)	2	24,120	10,672
SUNRUN INC(アメリカ)	4	31,246	7,669	ROPER TECHNOLOGIES INC(アメリカ)	0.484	21,583	44,594
INFINEON TECHNOLOGIES AG(ユーロ・ド <sup>イ</sup> ツ)	7	31,180	4,310	SOLTEC POWER HOLDINGS SA(ユーロ・スベ <sup>イ</sup> ン)	19	21,318	1,090
NUTRIEN LTD(アメリカ)	4	27,766	5,570	ESSENTIAL UTILITIES INC(アメリカ)	4	20,616	5,061
IBERDROLA SA(ユーロ・スベ <sup>イ</sup> ン)	19	27,176	1,382	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC(アメリカ)	4	19,115	4,408

(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

(2020年7月16日～2021年7月15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7月15日現在)

### 国内株式

銘	柄	期首(前期末)	当 期		末
		株 数	株 数	評 価 額	額
		千株	千株		千円
<b>機械 (100.0%)</b>					
クボタ		10.9	10.6		24,035
荏原製作所		2.6	4.6		24,840
ダイキン工業		0.6	0.6		13,254
栗田工業		2.9	7.4		41,218
<b>電気機器 (－%)</b>					
キーエンス		0.2	—		—
合 計	株 数 ・ 金 額	17	23		103,347
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	4		< 4.7% >

(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		
AMERICAN STATES WATER CO	9	9	82	9,051	公益事業	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	37	42	696	76,589	公益事業	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	52	72	425	46,776	食品・飲料・タバコ	
BADGER METER INC	17	20	198	21,862	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	33	40	198	21,865	素材	
DANAHER CORP	30	19	529	58,158	ヘルスケア機器・サービス	
DARLING INGREDIENTS INC	39	52	349	38,411	食品・飲料・タバコ	
DEERE AND CO	17	17	611	67,239	資本財	
ECOLAB INC	5	5	115	12,735	素材	
ESSENTIAL UTILITIES INC	40	—	—	—	公益事業	
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	12	12	103	11,427	資本財	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	12	—	—	—	資本財	
IDEX CORP	19	16	373	41,034	資本財	
IDEX LABORATORIES INC	—	8	551	60,641	ヘルスケア機器・サービス	
ITRON INC	14	19	190	20,913	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOSAIC CO/THE-WI	62	126	394	43,315	素材	
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	75	—	—	—	資本財	
NVIDIA CORP	6	5	457	50,254	半導体・半導体製造装置	
NUTRIEN LTD	—	49	306	33,696	素材	
REXNORD CORP	23	—	—	—	資本財	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	3	111	12,289	資本財	
ROPER TECHNOLOGIES INC	4	—	—	—	資本財	
SUNRUN INC	78	40	198	21,810	資本財	
TETRA TECH INC	18	18	224	24,697	商業・専門サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	5	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIMBLE INC	—	55	459	50,472	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
TYSON FOODS INC-CL A	24	22	159	17,564	食品・飲料・タバコ	
WASTE MANAGEMENT INC	10	10	152	16,778	商業・専門サービス	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	10	10	156	17,232	資本財	
XYLEM INC	48	55	670	73,656	資本財	
ZOETIS INC	10	10	219	24,118	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	19	19	135	14,904	資本財	
PENTAIR PLC	15	26	189	20,820	資本財	
TE CONNECTIVITY LTD	12	16	227	25,056	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	775	811	8,490	933,371	
	銘柄数<比率>	31	28	—	<42.3%>	
(カナダ)			千カナダドル			
WASTE CONNECTIONS INC	6	—	—	—	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	6	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	—	<-%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
INFINEON TECHNOLOGIES AG	31	104	348	45,340	半導体・半導体製造装置	
NORDEX SE	163	163	278	36,229	資本財	
ABO WIND AG	—	26	122	15,938	公益事業	
小計	株数・金額	194	294	749	97,508	
	銘柄数<比率>	2	3	—	<4.4%>	
(ユーロ…イタリア)						
INTERPUMP GROUP SPA	19	—	—	—	資本財	

銘柄	株数	金額	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等
			株 数	株 数	評 価	
					外貨建金額	邦貨換算金額
(ユーロ…イタリア)	百株	百株			千ユーロ	千円
ENEL SPA	171	412			331	43,079
小 計	株 数	金 額	191	412	331	43,079
	銘柄 数 < 比 率 >		2	1	—	< 2.0% >
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	80	80			209	27,230
SCHNEIDER ELECTRIC SE	10	10			145	18,947
NEXANS SA	34	46			376	48,911
L' AIR LIQUIDE	10	10			152	19,844
NEOEN SA-WI	69	98			357	46,478
小 計	株 数	金 額	204	246	1,240	161,412
	銘柄 数 < 比 率 >		5	5	—	< 7.3% >
(ユーロ…オランダ)						
AALBERTS NV	24	24			111	14,543
小 計	株 数	金 額	24	24	111	14,543
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	< 0.7% >
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	68	77			203	26,460
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	266	258			442	57,544
IBERDROLA SA	124	320			330	42,968
EDP RENOVEIS SA	—	262			541	70,410
SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S	158	—			—	—
IBERDROLA SA - RTS	124	—			—	—
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVA	—	119			362	47,123
小 計	株 数	金 額	741	1,038	1,879	244,507
	銘柄 数 < 比 率 >		5	5	—	< 11.1% >
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG	22	22			184	23,953
小 計	株 数	金 額	22	22	184	23,953
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	< 1.1% >
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC	2	—			—	—
小 計	株 数	金 額	2	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	< —% >
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OIL OYJ	29	38			210	27,395
小 計	株 数	金 額	29	38	210	27,395
	銘柄 数 < 比 率 >		1	1	—	< 1.2% >
(ユーロ…アイルランド)						
GREENCOAT RENEWABLES PLC	450	—			—	—
小 計	株 数	金 額	450	—	—	—
	銘柄 数 < 比 率 >		1	—	—	< —% >
ユ ー ロ 計	株 数	金 額	1,861	2,078	4,708	612,400
	銘柄 数 < 比 率 >		19	17	—	< 27.7% >
(イギリス)					千英ポンド	
HALMA PLC	74	92			259	39,450
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	—	76			302	45,979
FERGUSON PLC	14	32			334	50,857
ROTORK PLC	225	225			79	12,073
小 計	株 数	金 額	313	426	975	148,360
	銘柄 数 < 比 率 >		3	4	—	< 6.7% >
(スイス)					千スイスフラン	
ABB LTD-REG	38	—			—	—
GEBERIT AG-REG	4	5			417	50,154

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		株数	評 価 額	
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円
SIG COMBIBLOC GROUP AG	—	112	286	34,449
LANDIS+GYR GROUP AG	—	18	126	15,168
小 計	株数・金額	43	136	829
	銘柄数<比率>	2	3	—
				<4.5%>
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ	
ALFA LAVAL AB	29	—	—	—
小 計	株数・金額	29	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—
				<—%>
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ	
YARA INTERNATIONAL	28	38	1,882	23,611
SCATEC ASA	143	203	4,792	60,101
小 計	株数・金額	172	242	6,675
	銘柄数<比率>	2	2	—
				<3.8%>
(デンマーク)			千デンマーククローネ	
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	23	—	—	—
NOVOZYMES A/S-B SHARES	23	23	1,101	19,261
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	—	131	3,226	56,430
ORSTED A/S	27	27	2,549	44,584
小 計	株数・金額	73	182	6,876
	銘柄数<比率>	3	3	—
				<5.4%>
合 計	株数・金額	3,276	3,878	—
	銘柄数<比率>	62	57	—
				<90.5%>

(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、別銘柄として記載している場合があります。

## ○投資信託財産の構成

(2021年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	2,101,242	94.9
コール・ローン等、その他	113,180	5.1
投資信託財産総額	2,214,422	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(2,099,773千円)の投資信託財産総額(2,214,422千円)に対する比率は94.8%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7月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=109.93円、1カナダドル=87.72円、1ブラジルレアル=21.663円、1ユーロ=130.07円、1英ポンド=152.13円、1スイスフラン=120.21円、1スウェーデンクローナ=12.73円、1ノルウェークローネ=12.54円、1デンマーククローネ=17.49円、1ポーランドズロチ=28.3965円、1オーストラリアドル=82.14円、1香港ドル=14.15円、1シンガポールドル=81.21円、1マレーシアリンギット=26.1824円、1タイバーツ=3.37円、100インドネシアルピア=0.76円、100韓国ウォン=9.60円、1新台湾ドル=3.9249円、1南アフリカランド=7.58円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2021年7月15日現在)

## ○損益の状況 (2020年7月16日～2021年7月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	2,221,005,770
コール・ローン等	111,997,991
株式(評価額)	2,101,242,314
未収入金	6,593,954
未収配当金	1,171,511
(B) 負債	13,898,726
未払金	6,583,295
未払解約金	7,315,402
未払利息	29
(C) 純資産総額(A-B)	2,207,107,044
元本	1,491,949,709
次期繰越損益金	715,157,335
(D) 受益権総口数	1,491,949,709口
1万口当たり基準価額(C/D)	14,793円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,812,872
受取配当金	17,805,288
受取利息	1,242
その他収益金	19,303
支払利息	△ 12,961
(B) 有価証券売買損益	642,316,140
売買益	669,691,738
売買損	△ 27,375,598
(C) 保管費用等	△ 1,789,890
(D) 当期損益金(A+B+C)	658,339,122
(E) 前期繰越損益金	△ 60,105,041
(F) 追加信託差損益金	199,463,522
(G) 解約差損益金	△ 82,540,268
(H) 計(D+E+F+G)	715,157,335
次期繰越損益金(H)	715,157,335

<注記事項>

- ①期首元本額 1,235,997,290円  
 期中追加設定元本額 550,997,028円  
 期中一部解約元本額 295,044,609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  
 DWS 新資源テクノロジー・ファンド 1,491,949,709円

(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