

■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50期(決算日: 2020年4月15日)

第51期(決算日: 2020年7月15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、2020年4月15日に第50期、2020年7月15日に第51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)	騰落率		株式組入比率	純資産額
		税金	配分		
	円	円	%	%	百万円
42期(2018年4月16日)	6,523	0	△ 8.9	92.2	1,311
43期(2018年7月17日)	6,651	0	2.0	96.0	1,311
44期(2018年10月15日)	6,386	0	△ 4.0	96.0	1,239
45期(2019年1月15日)	6,006	0	△ 6.0	94.7	1,157
46期(2019年4月15日)	6,884	0	14.6	97.1	1,241
47期(2019年7月16日)	6,746	0	△ 2.0	96.5	1,192
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

(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

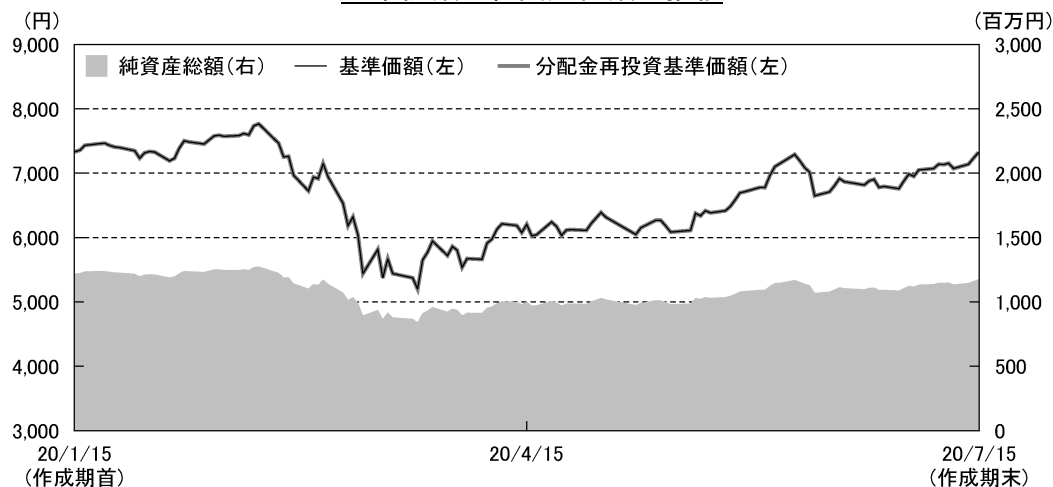
決算期	年 月 日	基準価額	騰落率		株式組入比率
			騰落	率	
第50期	(期首) 2020年1月15日	円 7,332	% -	% 97.2	
	1月末	7,329	△ 0.0	96.6	
	2月末	6,970	△ 4.9	96.0	
	3月末	5,862	△20.0	96.1	
	(期末) 2020年4月15日	6,205	△15.4	96.1	
第51期	(期首) 2020年4月15日	6,205	-	96.1	
	4月末	6,392	3.0	95.8	
	5月末	6,714	8.2	95.8	
	6月末	6,879	10.9	97.3	
	(期末) 2020年7月15日	7,322	18.0	97.5	

(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7,322円となり、前作成期末比0.1%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、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。

欧州における再生可能エネルギーの普及拡大に向けた動きや、米国で再生可能エネルギーの導入に積極的な民主党の支持率が上昇していること等が株価の追い風になった欧米の再生可能エネルギー関連銘柄をマザーファンドで保有していたことが基準価額にプラスに寄与しました。一方、世界的な株価下落に加え、従業員の新型コロナウイルス感染が原因で食肉工場が閉鎖され業績への影響が懸念されたアメリカの肉食品メーカーや、受注は堅調なものの収益率の低下が懸念されたドイツの風力タービンメーカー等を保有してい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定の第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やワクチン開発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、対米ドルで円高となった一方、対ユーロではほぼ変わらずとなりました。

◆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)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、ノルウェーの太陽光発電会社やフランスのケーブルメーカー等を購入しました。一方、アメリカの肥料メーカーやドイツのエンジニアリング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、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50期	第51期
	2020年1月16日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年7月15日
当期分配金	—	—
(対基準価額比率)	—%	—%
当期の収益	—	—
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	645	667

(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。

各国で経済活動再開の動きが広がっており、良好な経済指標も散見されます。また、新型コロナウイルスの感染拡大で打撃をうけている経済を押し上げるため大規模な経済対策が実施されています。一方、米テキサス州など欧米の一部地域では感染者が再び増加しており、各国で感染の再拡大防止と経済復興の両立がどのように行われていくのか注視していく必要があります。運用にあたっては新型コロナウイルスの感染状況や復興対策のほか、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1月16日～2020年7月15日)

項 目	第50期～第51期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 61	% 0.919	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(29)	(0.438)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(29)	(0.438)	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)	(0.044)	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	0.006	(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)	(0.006)	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	0.009	(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)	(0.009)	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	0.149	(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 ）	(7)	(0.099)	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	72	1.083	
期中の平均基準価額は、6,691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。

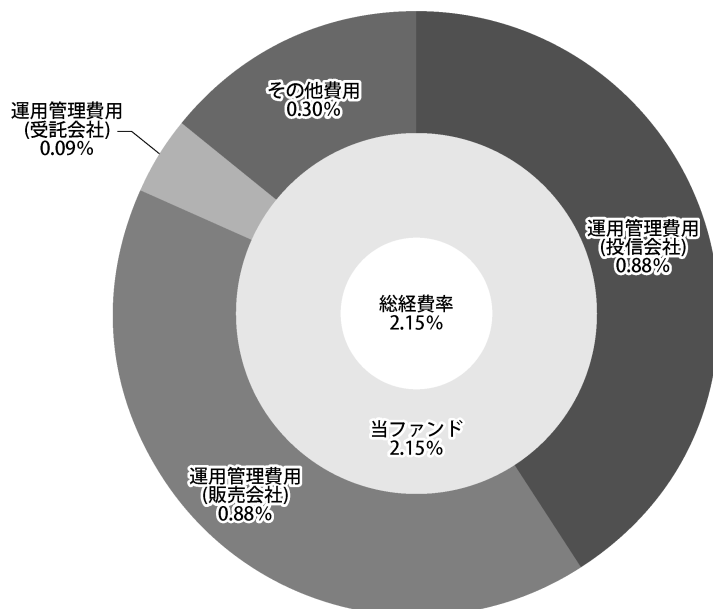
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.15%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

(2020年1月16日～2020年7月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第50期～第51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 27,303	千円 22,823	千口 82,892	千円 70,820

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年1月16日～2020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	第50期～第51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	282,223千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	1,047,432千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.26	

(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

(2020年1月16日～2020年7月15日)

●DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド

株式

第50期～第51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
SCATEC SOLAR ASA (ノルウェー)	14	21,931	1,523	NUTRIEN LTD (アメリカ)	4	21,511	5,194
NEXANS SA (ヨーロッパ)	3	16,637	4,877	SIEMENS AG (ヨーロッパ)	1	14,931	14,059
SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S (ヨーロッパ)	7	11,170	1,549	DANAHER CORP (アメリカ)	0.853	12,585	14,754
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI (ヨーロッパ)	11	11,007	945	サカタのタネ	3.1	11,087	3,576
LANDIS+GYR GROUP AG (スイス)	1	10,538	9,876	HD SUPPLY HOLDINGS INC (アメリカ)	2	10,832	4,290
VEOLIA ENVIRONNEMENT (ヨーロッパ)	3	9,998	2,581	EMERSON ELECTRIC CO (アメリカ)	1	10,645	8,408
ITRON INC (アメリカ)	1	9,855	6,755	LANDIS+GYR GROUP AG (スイス)	1	9,578	8,976
NORDEX SE (ヨーロッパ)	5	8,750	1,498	DEERE AND CO (アメリカ)	0.519	9,133	17,598
VESTAS WIND SYSTEMS A/S (デンマーク)	0.548	5,765	10,520	AMERICAN WATER WORKS CO INC (アメリカ)	0.668	7,642	11,441
NESTE OIL OYJ (ヨーロッパ)	1	4,568	4,137	SMITH (A.O.) CORP (アメリカ)	1	7,565	4,056

(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1月16日～2020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 (2020年1月16日～2020年7月15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

(2020年1月16日～2020年7月15日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年7月15日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第49期末	第51期末	
		口数	口数	評価額
		千口	千口	千円
DWS	新資源テクノロジー・マザーファンド	1,291,585	1,235,997	1,175,927

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年7月15日現在)

項 目	第51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	1,175,927	99.5
コール・ローン等、その他	5,621	0.5
投資信託財産総額	1,181,548	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(1,124,540千円)の投資信託財産総額(1,181,484千円)に対する比率は95.2%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7月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.30円、1カナダドル=78.88円、1ブラジルレアル=19.99円、1ユーロ=122.43円、1英ポンド=134.92円、1スイスフラン=114.11円、1スウェーデンクローナ=11.81円、1ノルウェークローネ=11.46円、1デンマーククローネ=16.44円、1ポーランドズロチ=27.37円、1オーストラリアドル=74.98円、1香港ドル=13.84円、1シンガポールドル=77.13円、1マレーシアリングギット=25.16円、1タイバーツ=3.41円、100インドネシアルピア=0.75円、100韓国ウォン=8.94円、1新台幣ドル=3.63円、1南アフリカランド=6.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第50期末	第51期末
	2020年4月15日現在	2020年7月15日現在
	円	円
(A) 資産	1,007,715,330	1,181,548,827
コール・ローン等	—	52,056
DWS 新資源テクノロジー・マザーファンド(評価額)	1,002,645,921	1,175,927,821
未収入金	5,069,409	5,568,950
(B) 負債	5,343,699	5,621,006
未払解約金	—	182,181
未払信託報酬	5,069,409	4,899,441
その他未払費用	274,290	539,384
(C) 純資産総額(A-B)	1,002,371,631	1,175,927,821
元本	1,615,398,215	1,606,052,133
次期繰越損益金	△ 613,026,584	△ 430,124,312
(D) 受益権総口数	1,615,398,215口	1,606,052,133口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,205円	7,322円

<注記事項>

第50期首元本額	1,663,148,386円
第50～51期中追加設定元本額	56,942,001円
第50～51期中一部解約元本額	114,038,254円

○損益の状況

項 目	第50期	第51期
	2020年1月16日～ 2020年4月15日	2020年4月16日～ 2020年7月15日
	円	円
(A) 配当等収益	△ 26	△ 2
支払利息	△ 26	△ 2
(B) 有価証券売買損益	△173,985,381	183,400,765
売買益	8,349,441	186,013,830
売買損	△182,334,822	△ 2,613,065
(C) 信託報酬等	△ 5,343,699	△ 5,164,535
(D) 当期損益金(A+B+C)	△179,329,106	178,236,228
(E) 前期繰越損益金	△ 42,074,751	△217,020,554
(F) 追加信託差損益金	△391,622,727	△391,339,986
(配当等相当額)	(30,118,428)	(31,018,855)
(売買損益相当額)	(△421,741,155)	(△422,358,841)
(G) 計(D+E+F)	△613,026,584	△430,124,312
(H) 収益分配金	0	0
次期繰越損益金(G+H)	△613,026,584	△430,124,312
追加信託差損益金	△391,622,727	△391,339,986
(配当等相当額)	(30,153,797)	(31,037,099)
(売買損益相当額)	(△421,776,524)	(△422,377,085)
分配準備積立金	74,189,609	76,100,257
繰越損益金	△295,593,466	△114,884,583

(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50期(2020年1月16日～2020年4月15日)

第51期(2020年4月16日～2020年7月15日)

項 目	第50期	第51期
a. 配当等収益(費用控除後)	1,627,804円	3,379,434円
有価証券売買等損益	0	0
b. (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	30,153,797	31,037,099
d. 信託約款に定める分配準備積立金	72,561,805	72,720,823
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	104,343,406	107,137,356
f. 分配対象収益(1万口当たり)	645	667
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50期	第51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13期》

決算日：2020年7月15日

(計算期間：2019年7月17日～2020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	騰落率		株式組入比率	純資産額
		騰	落		
	円		%	%	百万円
9期(2016年7月15日)	6,673		△22.3	95.4	1,594
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

(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。

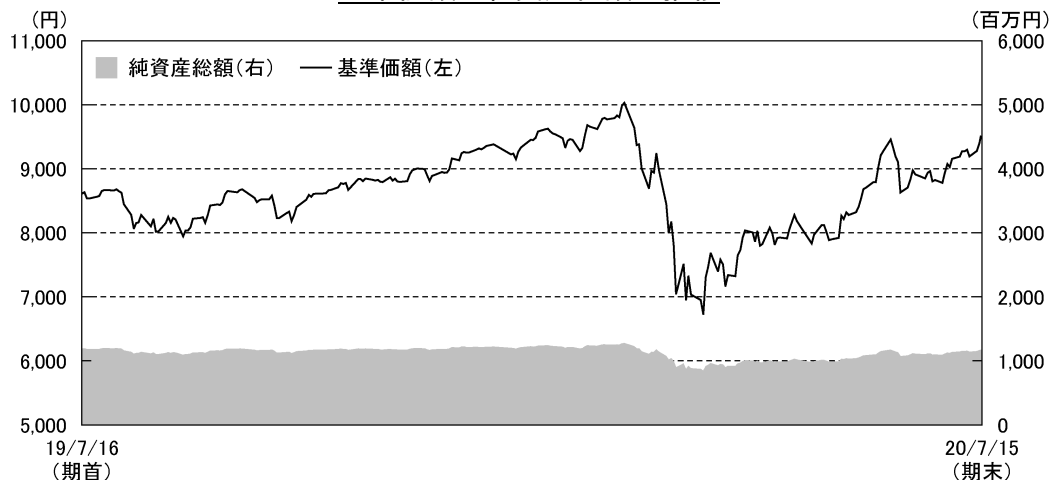
○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		株式組入比率
		騰	落	
(期首)	円		%	%
2019年7月16日	8,613		—	96.5
7月末	8,650		0.4	96.8
8月末	8,219		△4.6	95.8
9月末	8,526		△1.0	96.1
10月末	8,777		1.9	97.3
11月末	9,005		4.6	96.5
12月末	9,381		8.9	96.8
2020年1月末	9,452		9.7	96.6
2月末	9,004		4.5	95.7
3月末	7,580		△12.0	95.7
4月末	8,277		△3.9	95.7
5月末	8,705		1.1	95.6
6月末	8,934		3.7	96.7
(期末)				
2020年7月15日	9,514		10.5	97.5

(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9,514円となり、前期末比10.5%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に加えて、欧州における再生可能エネルギーの普及拡大に向けた動きや、米国で再生可能エネルギーの導入に積極的な民主党の支持率が上昇していること等が株価の追い風になった欧米の再生可能エネルギー関連銘柄をマザーファンドで保有していたことが基準価額にプラスに寄与しました。一方、軟調な肥料価格が重石となったアメリカの肥料メーカーや、従業員の新型コロナウイルス感染が原因で食肉工場が閉鎖され業績への影響が懸念されたアメリカの肉食品メーカー等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（E U）離脱問題の進展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やワクチン開発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、対米ドルでは小幅円高となった一方、対ユーロでは小幅円安となりました。

◆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)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、ノルウェーの太陽光発電会社やフランスのケーブルメーカー等を購入しました。一方、アメリカの肥料メーカーやドイツのエンジニアリング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。

各国で経済活動再開の動きが広がっており、良好な経済指標も散見されます。また、新型コロナウイルスの感染拡大で打撃をうけている経済を押し上げるため大規模な経済対策が実施されています。一方、米テキサス州など欧米の一部地域では感染者が再び増加しており、各国で感染の再拡大防止と経済復興の両立がどのように行われていくのか注視していく必要があります。運用にあたっては新型コロナウイルスの感染状況や復興対策のほか、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

(2019年7月17日～2020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 1 (1)	% 0.008 (0.008)	(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)	0.012 (0.012)	(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)	12 (12) (0)	0.140 (0.140) (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	14	0.160	
期中の平均基準価額は、8,709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7月17日～2020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 — (0.1)	千円 — (—)	千株 4	千円 17,674
	アメリカ	百株 33	千米ドル 193	百株 275 (—)	千米ドル 1,436 (—2)
外国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	110	122	65	274
	フランス	72 (0.92)	221 (—)	7	14
	スペイン	338 (248)	282 (6)	124 (124)	2 (6)
	オーストリア	—	—	10	37
	フィンランド	11	37	—	—
	アイルランド	450	50	35	36
	イギリス	3	千英ポンド 15	1	千英ポンド 3
	スイス	10	千スイスフラン 93	10	千スイスフラン 88
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	4	千スウェーデンクローナ 75
	ノルウェー	143	千ノルウェークローネ 2,123	6	千ノルウェークローネ 243
	デンマーク	5	千デンマーククローネ 358	—	千デンマーククローネ —
	韓国	—	千韓国ウォン —	13	千韓国ウォン 168,733
	台湾	—	千新台幣ドル —	100	千新台幣ドル 1,317

(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

(2019年7月17日～2020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	399,398千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	1,094,768千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.36

(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7月17日～2020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
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI (ユーロ・スペイン)	26	23,051	865	NUTRIEN LTD (アメリカ)	4	21,511	5,194
SCATEC SOLAR ASA (ノルウェー)	14	21,887	1,520	SIEMENS AG (ユーロ・ドイツ)	1	14,931	14,059
NEXANS SA (ユーロ・フランス)	3	16,637	4,877	DANAHER CORP (アメリカ)	0.853	12,556	14,720
NORDEX SE (ユーロ・ドイツ)	10	14,411	1,325	サカタのタネ	3.1	11,087	3,576
SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S (ユーロ・スペイン)	7	11,170	1,549	HD SUPPLY HOLDINGS INC (アメリカ)	2	10,832	4,290
LANDIS+GYR GROUP AG (スイス)	1	10,538	9,876	NVENT ELECTRIC PLC (アメリカ)	4	10,693	2,658
VEOLIA ENVIRONNEMENT (ユーロ・フランス)	3	9,998	2,581	EMERSON ELECTRIC CO (アメリカ)	1	10,645	8,408
ITRON INC (アメリカ)	1	9,855	6,755	SAMSUNG SDI CO LTD (韓国)	0.471	10,004	21,241
GREENCOAT RENEWABLES PLC (ユーロ・アイルランド)	45	6,231	138	3M CO (アメリカ)	0.536	9,874	18,422
VESTAS WIND SYSTEMS A/S (デンマーク)	0.548	5,765	10,520	LANDIS+GYR GROUP AG (スイス)	1	9,578	8,976

(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

(2019年7月17日～2020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

(2020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	株 数
		千株	千株		千円
水産・農林業 (－%)					
サカタのタネ		3.1	—		—
機械 (83.0%)					
クボタ		10.9	10.9		17,570
荏原製作所		2.6	2.6		6,936
ダイキン工業		0.6	0.6		11,499
栗田工業		2.9	2.9		8,772
電気機器 (17.0%)					
キーエンス		0.1	0.2		9,170
京セラ		0.9	—		—
合 計	株 数 ・ 金 額	21	17		53,949
	銘 柄 数 < 比 率 >	7	5		< 4.6% >

(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	7	—	—	—	資本財	
AMERICAN STATES WATER CO	9	9	76	8,199	公益事業	
AMERICAN WATER WORKS CO INC	41	37	508	54,560	公益事業	
AQUA AMERICA INC	40	—	—	—	公益事業	
ARCHER DANIELS MIDLAND CO	68	52	213	22,954	食品・飲料・タバコ	
BADGER METER INC	13	17	107	11,545	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	39	33	97	10,501	素材	
CALYXT INC	31	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CORTEVA INC	6	—	—	—	素材	
DANAHER CORP	39	30	570	61,248	ヘルスケア機器・サービス	
DARLING INGREDIENTS INC	28	39	96	10,310	食品・飲料・タバコ	
DEERE AND CO	22	17	300	32,203	資本財	
DUPONT DE NEMOURS INC	6	—	—	—	素材	
ECOLAB INC	5	5	110	11,872	素材	
EMERSON ELECTRIC CO	12	—	—	—	資本財	
ESSENTIAL UTILITIES INC	—	40	176	18,958	公益事業	
FRANKLIN ELECTRIC CO INC	12	12	66	7,172	資本財	
HD SUPPLY HOLDINGS INC	25	—	—	—	資本財	
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	13	12	188	20,181	資本財	
IPG PHOTONICS CORP	6	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
IDEX CORP	19	19	314	33,694	資本財	
ITRON INC	—	14	97	10,413	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
MOSAIC CO/THE-WI	62	62	82	8,830	素材	
MUELLER WATER PRODUCTS INC-A	75	75	71	7,687	資本財	
NVIDIA CORP	6	6	256	27,524	半導体・半導体製造装置	
NUTRIEN LTD	41	—	—	—	素材	
REXNORD CORP	26	23	69	7,508	資本財	
ROCKWELL AUTOMATION INC	2	2	60	6,464	資本財	
ROPER TECHNOLOGIES INC	5	4	191	20,600	資本財	
SMITH (A.O.) CORP	18	—	—	—	資本財	
SUNRUN INC	78	78	265	28,503	資本財	
TETRA TECH INC	18	18	141	15,195	商業・専門サービス	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	7	5	212	22,824	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
3M CO	5	—	—	—	資本財	
TYSON FOODS INC-CL A	25	24	146	15,668	食品・飲料・タバコ	
WASTE MANAGEMENT INC	10	10	112	12,078	商業・専門サービス	
WATTS WATER TECHNOLOGIES-A	8	10	87	9,409	資本財	
XYLEM INC	53	48	356	38,200	資本財	
ZOETIS INC	11	10	153	16,420	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	19	19	67	7,283	資本財	
APTIV PLC	5	—	—	—	自動車・自動車部品	
NVENT ELECTRIC PLC	40	—	—	—	資本財	
PENTAIR PLC	28	15	64	6,901	資本財	
TE CONNECTIVITY LTD	12	12	102	10,944	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
小計	株数・金額	1,017	775	5,366	575,863	
	銘柄数<比率>	42	31	—	<49.0%>	
(カナダ)			千カナダドル			
WASTE CONNECTIONS INC	6	6	84	6,693	商業・専門サービス	
小計	株数・金額	6	6	84	6,693	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<0.6%>	

銘柄	株数	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		
CONTINENTAL AG	4	—	—	—	自動車・自動車部品	
SIEMENS AG	10	—	—	—	資本財	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	31	31	69	8,544	半導体・半導体製造装置	
NORDEX SE	54	163	146	17,899	資本財	
SFC ENERGY AG-BR	29	—	—	—	資本財	
AKASOL AG	19	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	149	194	215	26,444	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	2	—	< 2.2% >	
(ユーロ…イタリア)						
INTERPUMP GROUP SPA	19	19	52	6,400	資本財	
ENEL SPA	171	171	137	16,833	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	191	191	189	23,234	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.0% >	
(ユーロ…フランス)						
VEOLIA ENVIRONNEMENT	48	80	154	18,906	公益事業	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	10	10	103	12,629	資本財	
NEXANS SA	—	34	146	17,957	資本財	
L' AIR LIQUIDE	9	10	138	16,927	素材	
NEOEN SA-WI	69	69	270	33,085	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	138	204	812	99,505	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 8.5% >	
(ユーロ…オランダ)						
AALBERTS NV	24	24	74	9,091	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	24	24	74	9,091	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.8% >	
(ユーロ…スペイン)						
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	68	68	116	14,239	資本財	
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	—	266	331	40,587	公益事業	
IBERDROLA SA	124	124	134	16,454	公益事業	
SOLARPACK CORP TECNOLOGICA S	86	158	240	29,480	公益事業	
IBERDROLA SA-RTS	124	—	—	—	公益事業	
IBERDROLA SA - RTS	—	124	3	375	公益事業	
小 計	株 数 ・ 金 額	403	741	826	101,137	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	5	—	< 8.6% >	
(ユーロ…オーストリア)						
VERBUND AG	22	22	96	11,869	公益事業	
ANDRITZ AG	10	—	—	—	資本財	
小 計	株 数 ・ 金 額	33	22	96	11,869	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 1.0% >	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
EUROFINS SCIENTIFIC	2	2	123	15,096	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
小 計	株 数 ・ 金 額	2	2	123	15,096	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.3% >	
(ユーロ…フィンランド)						
NESTE OIL OYJ	18	29	107	13,187	エネルギー	
小 計	株 数 ・ 金 額	18	29	107	13,187	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 1.1% >	
(ユーロ…アイルランド)						
GLANBIA PLC	35	—	—	—	食品・飲料・タバコ	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…アイルランド) GREENCOAT RENEWABLES PLC	百株 —	百株 450	千ユーロ 54	千円 6,666	各種金融
小計	株数・金額 35	450	54	6,666	
	銘柄数<比率>	1	—	<0.6%>	
ユーロ計	株数・金額 997	1,861	2,501	306,233	
	銘柄数<比率>	22	19	<26.0%>	
(イギリス) HALMA PLC FERGUSON PLC ROTORK PLC			千英ポンド		テクノロジー・ハードウェアおよび機器 資本財 資本財
小計	株数・金額 312	313	319	43,115	
	銘柄数<比率>	3	3	<3.7%>	
(スイス) ABB LTD-REG GEBERIT AG-REG			千スイスフラン		資本財 資本財
小計	株数・金額 43	43	303	34,656	
	銘柄数<比率>	2	2	<2.9%>	
(スウェーデン) ALFA LAVAL AB			千スウェーデンクローナ		資本財
小計	株数・金額 33	29	594	7,019	
	銘柄数<比率>	1	1	<0.6%>	
(ノルウェー) YARA INTERNATIONAL SCATEC SOLAR ASA			千ノルウェークローネ		素材 公益事業
小計	株数・金額 35	172	3,297	37,786	
	銘柄数<比率>	1	2	<3.2%>	
(デンマーク) VESTAS WIND SYSTEMS A/S NOVOZYMES A/S-B SHARES ORSTED A/S			千デンマーククローネ		資本財 素材 公益事業
小計	株数・金額 68	73	4,960	81,554	
	銘柄数<比率>	3	3	<6.9%>	
(韓国) WOONGJIN COWAY CO LTD SAMSUNG SDI CO LTD			千韓国ウォン		耐久消費財・アパレル テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 13	—	—	—	
	銘柄数<比率>	2	—	<—%>	
(台湾) CHROMA ATE INC			千新台幣ドル		テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小計	株数・金額 100	—	—	—	
	銘柄数<比率>	1	—	<—%>	
合計	株数・金額 2,628	3,276	—	1,092,921	
	銘柄数<比率>	78	62	<92.9%>	

(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

(2020年7月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	1,146,870	97.1
コール・ローン等、その他	34,614	2.9
投資信託財産総額	1,181,484	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(1,124,540千円)の投資信託財産総額(1,181,484千円)に対する比率は95.2%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7月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=107.30円、1カナダドル=78.88円、1ブラジルレアル=19.99円、1ユーロ=122.43円、1英ポンド=134.92円、1スイスフラン=114.11円、1スウェーデンクローナ=11.81円、1ノルウェークローネ=11.46円、1デンマーククローネ=16.44円、1ポーランドズロチ=27.37円、1オーストラリアドル=74.98円、1香港ドル=13.84円、1シンガポールドル=77.13円、1マレーシアリンギット=25.16円、1タイバーツ=3.41円、100インドネシアルピア=0.75円、100韓国ウォン=8.94円、1新台幣ドル=3.63円、1南アフリカランド=6.44円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年7月15日現在)

○損益の状況 (2019年7月17日～2020年7月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,188,860,856
コール・ローン等	33,845,196
株式(評価額)	1,146,870,309
未収入金	7,376,810
未収配当金	768,541
(B) 負債	12,968,607
未払金	7,399,650
未払解約金	5,568,950
未払利息	7
(C) 純資産総額(A-B)	1,175,892,249
元本	1,235,997,290
次期繰越損益金	△ 60,105,041
(D) 受益権総口数	1,235,997,290口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,514円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	17,210,442
受取配当金	13,428,020
受取利息	98,838
その他収益金	3,688,107
支払利息	△ 4,523
(B) 有価証券売買損益	98,638,323
売買益	178,394,038
売買損	△ 79,755,715
(C) 保管費用等	△ 1,593,540
(D) 当期損益金(A+B+C)	114,255,225
(E) 前期繰越損益金	△192,117,037
(F) 追加信託差損益金	△ 5,757,276
(G) 解約差損益金	23,514,047
(H) 計(D+E+F+G)	△ 60,105,041
次期繰越損益金(H)	△ 60,105,041

<注記事項>

- ①期首元本額 1,384,733,420円
 期中追加設定元本額 36,788,718円
 期中一部解約元本額 185,524,848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 1,235,997,290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