

ドイツ・グローバルREIT投信（通貨選択型）

南アフリカランドコース（毎月分配型）

中国元コース（毎月分配型）

償還交付運用報告書 追加型投信／内外／不動産投信 作成対象期間（2024年6月18日～2024年12月10日）

（南アフリカランドコース）

第174期（決算日：2024年7月16日）第176期（決算日：2024年9月17日）第178期（決算日：2024年11月15日）

第175期（決算日：2024年8月15日）第177期（決算日：2024年10月15日）第179期（償還日：2024年12月10日）

（中国元コース）

第171期（決算日：2024年7月16日）第173期（決算日：2024年9月17日）第175期（決算日：2024年11月15日）

第172期（決算日：2024年8月15日）第174期（決算日：2024年10月15日）第176期（償還日：2024年12月10日）

第179期末（2024年12月10日）

南アフリカランドコース（毎月分配型）

償還価額	3,216円32銭
純資産総額	101百万円

第174期～第179期

（2024年6月18日～2024年12月10日）

騰落率	10.4%
分配金合計	175円

第176期末（2024年12月10日）

中国元コース（毎月分配型）

償還価額	16,303円70銭
純資産総額	68百万円

第171期～第176期

（2024年6月18日～2024年12月10日）

騰落率	6.6%
分配金合計	325円

（注）騰落率は収益分配金（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す。

■受益者のみなさまへ

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REIT投信（通貨選択型）南アフリカランドコース（毎月分配型）、中国元コース（毎月分配型）」は、2024年12月10日をもって満期償還を迎えました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記<お問い合わせ先>ホームページの「トップページ」→「ファンド情報」→「ファンド関連情報」→「運用報告書一覧」のページにおいて運用報告書（全体版）を閲覧及びダウンロードすることができます。

※将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

ドイツ・アセット・マネジメント株式会社

東京都港区麻布台 1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

<お問い合わせ先>

電話番号：03-6730-1308

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/ja-jp/>

*お取引内容につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

運用経過

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

■設定以来の基準価額等の推移について

（2009年12月18日～2024年12月10日）



設定日：10,000円

償還日：3,216円32銭（既払分配金（税込み）：13,775円）

騰落率：239.9%（分配金再投資ベース）

（注）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、設定以来の分配金が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）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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行いました。南アフリカランドが対円で下落したことはマイナス要因となりましたが、世界の不動産投信（REIT）市場におけるREIT証券価格の上昇がマイナス要因を大幅に上回り、基準価額は大きく上昇しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第174期～第179期 2024年6月18日～2024年12月10日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	19円	0.573%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は3,262円です。
（投 信 会 社）	(10)	(0.292)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(9)	(0.265)	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）	(1)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.045	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用・印刷費用等）	(1)	(0.045)	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	20	0.618	

(注) 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、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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

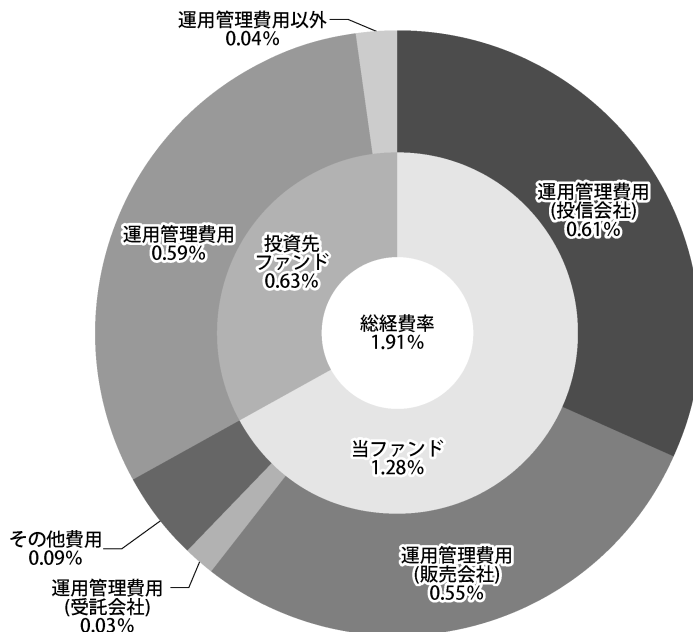
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 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1.91%です。



（単位：%）

総経費率(①+②+③)	1.91
①当ファンドの費用の比率	1.28
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.59
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

（注）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）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）各比率は、年率換算した値です。

（注）投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

（注）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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

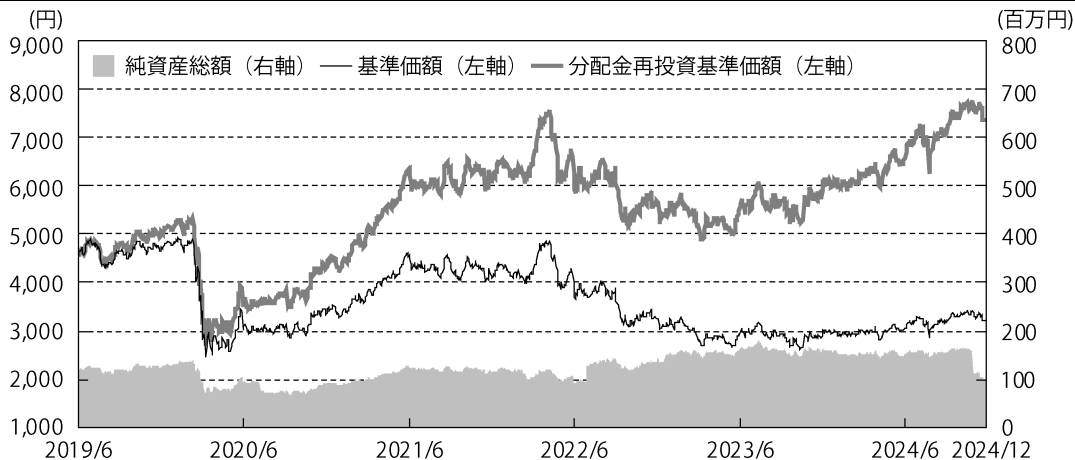
（注）当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

（注）投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

（注）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。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年6月17日～2024年12月10日）



(注) 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) 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。

		2019年6月17日	2020年6月15日	2021年6月15日	2022年6月15日	2023年6月15日	2024年6月17日	2024年12月10日 (償還日)
基準価額	(円)	4,524	3,011	4,545	3,707	2,917	3,074	3,216.32
期間分配金合計（税込み）	(円)	—	600	600	600	540	420	175
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△22.4	79.4	△6.0	△7.1	21.4	10.4
純資産総額	(百万円)	118	91	125	93	160	151	101

●当ファンドは、DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）及びドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

運用経過

【中国元コース（毎月分配型）】

■設定以来の基準価額等の推移について

（2010年3月10日～2024年12月10日）



設定日：10,000円

償還日：16,303円70銭（既払分配金（税込み）：15,415円）

騰落率：385.6%（分配金再投資ベース）

（注）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、設定以来の分配金が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）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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行いました。世界の不動産投信（REIT）市場でREIT証券価格が大幅に上昇したことや、中国元が対円で上昇したこと等が基準価額の上昇に寄与しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第171期～第176期 2024年6月18日～2024年12月10日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	93円	0.573%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は16,223円です。
（投 信 会 社）	（ 47）	（0.292）	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	（ 43）	（0.265）	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）	（0.016）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用 （監査費用・印刷費用等）	8 （ 8）	0.048 （0.048）	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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	101	0.621	

(注) 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、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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

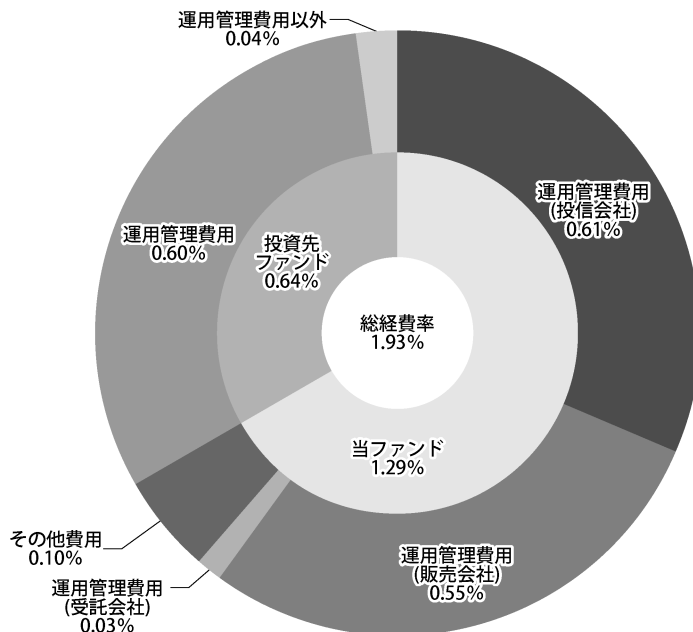
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 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1.93%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.93
①当ファンドの費用の比率	1.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.60
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.04

(注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 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、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

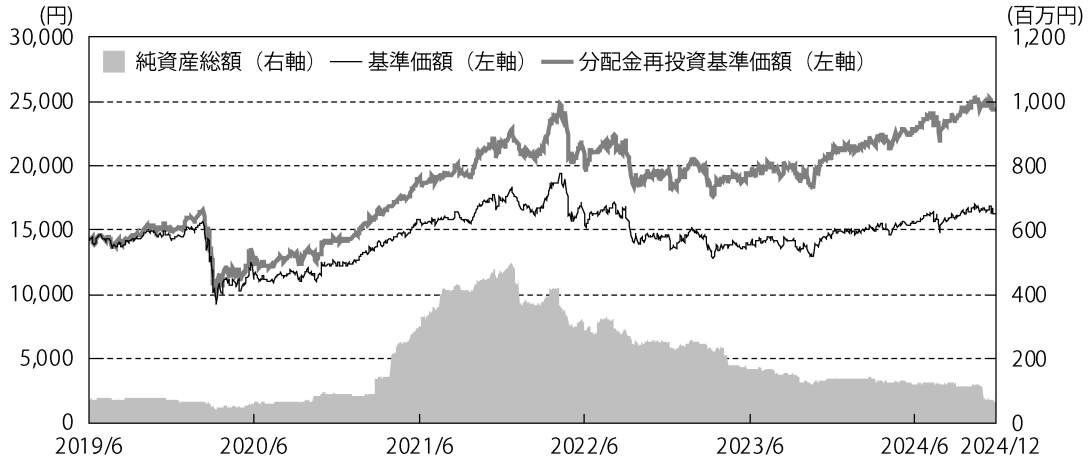
(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注) 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。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年6月17日～2024年12月10日）



(注) 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) 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。

	2019年6月17日	2020年6月15日	2021年6月15日	2022年6月15日	2023年6月15日	2024年6月17日	2024年12月10日 (償還日)
基準価額 (円)	14,255	11,195	15,763	15,396	13,853	15,607	16,303.70
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	1,200	1,200	1,200	1,060	780	325
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△14.0	54.7	5.0	△3.3	18.8	6.6
純資産総額 (百万円)	74	53	298	289	166	122	68

●当ファンドは、DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）及びドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

■投資環境について

（2009年12月18日～2024年12月10日）

（世界REIT市場）

世界の不動産投信（REIT）市場でREIT証券価格は大きく上昇しました。各国中央銀行の緩和的な金融政策や低金利環境、景気や業績の改善などが追い風となり、2020年の年初までは概ね右肩上がりの堅調な推移が続きました。新型コロナウイルスの感染が拡大した局面では一時急落し、各国の迅速な政策対応やワクチンの開発等を受けて大きく反発した後は、インフレによる世界的な金融引き締め強化やロシアによるウクライナへの侵攻を受けて反落しました。その後、インフレの鈍化や金融緩和期待の高まり等から米長期金利が低下したこと等が好感されて値を戻しました。

（為替市場）

南アフリカランドは対円で下落しました。資源価格の調整局面での下げが目立ったほか、国内の財政やファンダメンタルズの悪化懸念等を背景に軟調な推移が概ね続きました。中国元は対円で上昇しました。米ドル円相場と概ね連動する展開が続きました。

■当該投資信託のポートフォリオについて

（2009年12月18日～2024年12月10日）

【南アフリカランドコース】／【中国元コース】

各ファンドでは、当初の運用方針通り、主として日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行いました。

（DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド）

全体としては、バリュエーションや成長機会に着目しながら、質の高い資産やビジネスモデル、経営陣を有し、需給環境が良好な領域で事業を展開する銘柄を中心にポートフォリオを構築しました。

（ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド）

当初の運用方針通り、主に円建の公社債及び短期有価証券等への投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いました。具体的には、短期金融資産を中心に運用を行いました。

■ベンチマークとの差異について

（2009年12月18日～2024年12月10日）

各ファンドは運用の目標となるベンチマークや参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

■分配金について

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第13期は100円、第14期～第35期は130円、第36期～第46期は100円、第47期～第61期は130円、第62期～第77期は100円、第78期～第100期は60円、第101期～第157期は50円、第158期～第178期は35円（全て税引前）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した。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第174期	第175期	第176期	第177期	第178期
	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
当期分配金	35円	35円	35円	35円	35円
（対基準価額比率）	1.061%	1.125%	1.080%	1.043%	1.050%
当期の収益	27	24	27	26	22
当期の収益以外	7	10	7	8	12
翌期繰越分配対象額	1,283	1,272	1,264	1,256	1,247

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）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）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（税引前）と一致しない場合があります。

【中国元コース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第58期は50円、第59期～第89期は150円、第90期～第154期は100円、第155期～第175期は65円（全て税引前）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した。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
当期分配金	65円	65円	65円	65円	65円
（対基準価額比率）	0.401%	0.415%	0.403%	0.394%	0.390%
当期の収益	31	15	32	30	27
当期の収益以外	33	49	32	34	37
翌期繰越分配対象額	9,665	9,615	9,587	9,553	9,542

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）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）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（税引前）と一致しない場合があります。

当ファンドをご愛顧いただきましたことをここに厚く御礼申し上げます。

お知らせ

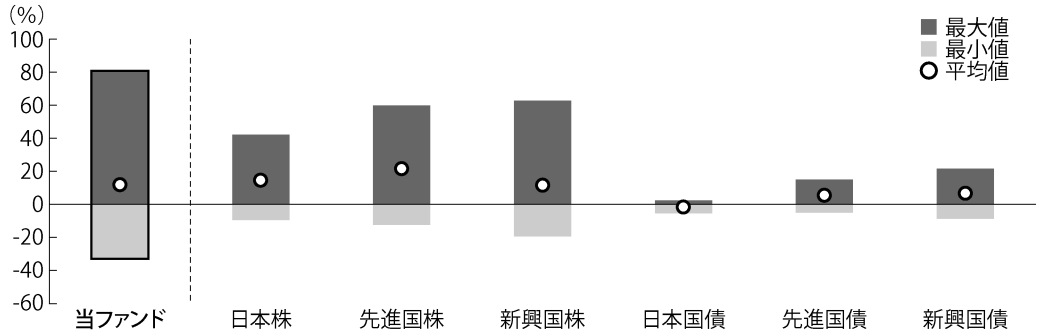
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／内外／不動産投信					
信託期間	<南アフリカランドコース> 2009年12月18日から2024年12月10日まで <中国元コース> 2010年3月10日から2024年12月10日まで					
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。					
主要投資対象	当ファンド	原則として、ルクセンブルク籍外国投資信託証券DWS R R E E F グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド及びドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド受益証券に投資を行うことを基本とします。				
	DWS R R E E F グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド	日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等を主要投資対象とします。				
	ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	主に円建の公社債及び短期有価証券等を主要投資対象とします。				
運用方法	主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等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積極的な運用を行います。 <南アフリカランドコース／中国元コース>では、実質的な保有外貨建資産に対して原則として当該通貨売り、以下の通貨買いの為替取引を行うルクセンブルク籍外国投資信託証券DWS R R E E F グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドに投資を行います。					
	<table border="1"> <tr> <td>南アフリカランドコース</td> <td>中国元コース</td> </tr> <tr> <td>南アフリカランド</td> <td>中国元</td> </tr> </table>	南アフリカランドコース	中国元コース	南アフリカランド	中国元	
南アフリカランドコース	中国元コース					
南アフリカランド	中国元					
	また、各ファンドはドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンドにも投資を行います。					
分配方針	決算時（原則として、毎月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分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、原則として、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 ②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び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があります。 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。					

代表的な資産クラスとの騰落率の比較（2019年12月末～2024年11月末）

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】



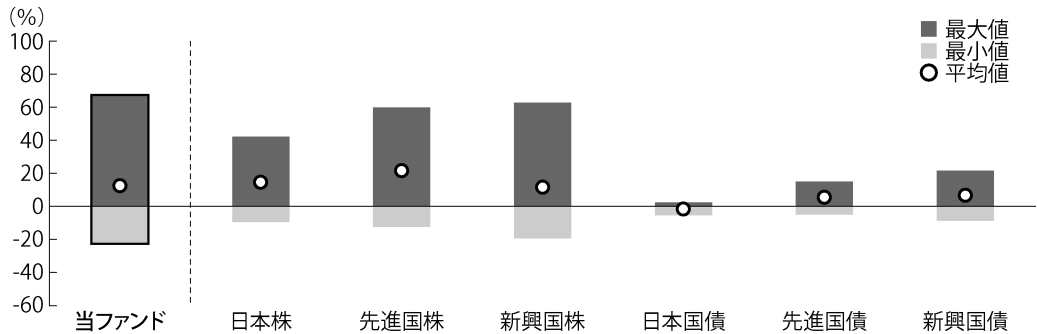
（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%））

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	11.9	14.6	21.6	11.6	△1.6	5.5	6.7
最大値	80.8	42.1	59.8	62.7	2.3	15.0	21.5
最小値	△32.9	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

（注）全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

（注）上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

【中国元コース（毎月分配型）】



（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%））

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	12.5	14.6	21.6	11.6	△1.6	5.5	6.7
最大値	67.4	42.1	59.8	62.7	2.3	15.0	21.5
最小値	△22.7	△9.5	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

（注）全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

（注）上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

*2019年12月～2024年11月の5年間における年間騰落率の平均・最大・最小を、各ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

***各資産クラスの指数**

日本株：TOPIX（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーグローバル（除く日本）（円ベース）

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

（注）先進国株、新興国株、先進国債及び新興国債の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

各資産クラスの指数について

- TOPIX（東証株価指数）の指数値及びTOPIXにかかる標章または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等TOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXにかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- MSCIコクサイ・インデックス及びMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIインク（以下「MSCI」といいます。）が算出する指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPIは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「NFR C」といいます。）が公表している指数で、その知的財産権その他一切の権利はNFR Cに帰属します。なお、NFR CはNOMURA-BPIを用いて行われるドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーグローバル（除く日本）及びJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドは、JPMorgan Chase & Co.の子会社であるJ.P.Morgan Securities LLC（以下「J.P.Morgan」といいます。）が算出する債券インデックスであり、その著作権及び知的所有権は同社に帰属します。J.P.Morganは、インデックス及びそのサブインデックスが参照される可能性のある、または販売奨励の目的でインデックス及びそのサブインデックスが使用される可能性のあるいかなる商品についても、出資、保証、または奨励するものではありません。J.P.Morganは、証券投資全般もしくは本商品そのものへの投資の適否またはインデックス及びそのサブインデックスが債券市場一般のパフォーマンスに連動する能力に関して、何ら明示または黙示に、表明または保証するものではありません。

ファンドデータ

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末	第178期末	償還日
	2024年7月16日	2024年8月15日	2024年9月17日	2024年10月15日	2024年11月15日	2024年12月10日
純 資 産 総 額	158,805,936円	150,164,765円	156,154,382円	162,481,778円	113,267,948円	101,110,254円
受 益 権 総 口 数	486,450,505口	488,071,947口	487,003,842口	489,087,620口	343,341,440口	314,366,299口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	3,265円	3,077円	3,206円	3,322円	3,299円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	—	3,216円32銭

当作成期中における追加設定元本額は13,679,994円、同解約元本額は193,222,417円です。

【中国元コース（毎月分配型）】

■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	償還日
	2024年7月16日	2024年8月15日	2024年9月17日	2024年10月15日	2024年11月15日	2024年12月10日
純 資 産 総 額	125,632,975円	121,391,004円	112,866,884円	115,782,177円	75,725,235円	68,937,283円
受 益 権 総 口 数	77,729,867口	77,832,124口	70,323,817口	70,465,943口	45,595,208口	42,283,216口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	16,163円	15,597円	16,050円	16,431円	16,608円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	—	16,303円70銭

当作成期中における追加設定元本額は918,271円、同解約元本額は37,280,886円です。

投資信託財産運用総括表

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

信託期間	投資信託契約締結日	2009年12月18日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年12月10日			
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	資産総額	101,269,033円
受益権口数	424,057,932口	314,366,299口	△109,691,633口	負債総額	158,779円
元本額	424,057,932円	314,366,299円	△109,691,633円	純資産総額	101,110,254円
				受益権口数	314,366,299口
				1万口当たり償還金	3,216円32銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第58期	527,684,891円	416,631,696円	7,895円	130円	1.30%
第59期	504,308,674	401,986,076	7,971	130	1.30
第60期	507,585,917	426,645,956	8,405	130	1.30
第61期	531,239,771	437,506,441	8,236	130	1.30
第62期	529,912,562	410,187,766	7,741	100	1.00
第63期	534,153,958	415,424,206	7,777	100	1.00
第64期	535,718,674	398,409,568	7,437	100	1.00
第65期	528,642,670	383,006,016	7,245	100	1.00
第66期	508,191,137	364,340,851	7,169	100	1.00
第67期	479,014,610	340,905,442	7,117	100	1.00
第68期	432,178,635	259,708,108	6,009	100	1.00
第69期	434,211,603	276,418,319	6,366	100	1.00
第70期	432,804,647	260,325,010	6,015	100	1.00
第71期	395,070,531	206,257,045	5,221	100	1.00
第72期	395,018,190	193,203,796	4,891	100	1.00
第73期	392,247,820	179,393,035	4,573	100	1.00
第74期	393,328,860	201,987,922	5,135	100	1.00
第75期	391,908,283	204,566,039	5,220	100	1.00
第76期	390,184,983	196,527,019	5,037	100	1.00
第77期	389,564,365	187,699,566	4,818	100	1.00
第78期	388,442,366	199,794,916	5,143	60	0.60
第79期	378,766,084	203,637,354	5,376	60	0.60
第80期	334,492,350	158,575,493	4,741	60	0.60
第81期	340,245,490	161,247,129	4,739	60	0.60
第82期	337,624,872	153,294,331	4,540	60	0.60
第83期	336,610,664	182,948,112	5,435	60	0.60

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第84期	336,542,766円	182,665,778円	5,428円	60円	0.60%
第85期	334,469,435	183,482,286	5,486	60	0.60
第86期	331,018,417	178,987,598	5,407	60	0.60
第87期	314,714,104	162,490,502	5,163	60	0.60
第88期	313,439,136	167,143,543	5,333	60	0.60
第89期	307,578,001	169,181,841	5,500	60	0.60
第90期	303,407,130	162,863,808	5,368	60	0.60
第91期	277,009,270	137,531,882	4,965	60	0.60
第92期	205,538,263	107,467,595	5,229	60	0.60
第93期	206,037,266	106,476,495	5,168	60	0.60
第94期	204,463,971	99,375,315	4,860	60	0.60
第95期	204,718,040	107,074,703	5,230	60	0.60
第96期	192,908,334	103,985,335	5,390	60	0.60
第97期	191,892,876	98,153,844	5,115	60	0.60
第98期	192,305,061	100,325,840	5,217	60	0.60
第99期	192,985,056	98,594,394	5,109	60	0.60
第100期	187,106,013	99,171,307	5,300	60	0.60
第101期	187,611,801	92,784,066	4,946	50	0.50
第102期	188,220,378	96,366,869	5,120	50	0.50
第103期	190,469,955	88,222,584	4,632	50	0.50
第104期	186,121,681	84,774,888	4,555	50	0.50
第105期	186,562,188	80,879,747	4,335	50	0.50
第106期	187,269,064	86,646,676	4,627	50	0.50
第107期	191,981,158	89,343,154	4,654	50	0.50
第108期	184,006,884	81,434,821	4,426	50	0.50
第109期	184,693,728	87,724,854	4,750	50	0.50
第110期	186,728,783	87,238,175	4,672	50	0.50
第111期	187,383,341	91,605,266	4,889	50	0.50
第112期	217,123,902	100,639,542	4,635	50	0.50
第113期	261,310,809	118,204,277	4,524	50	0.50
第114期	261,157,738	125,002,939	4,786	50	0.50
第115期	261,578,529	114,356,347	4,372	50	0.50
第116期	256,913,909	120,037,426	4,672	50	0.50
第117期	257,082,421	121,339,122	4,720	50	0.50
第118期	267,874,089	122,747,117	4,582	50	0.50
第119期	269,396,434	125,241,099	4,649	50	0.50
第120期	270,553,641	129,803,682	4,798	50	0.50
第121期	285,679,580	137,568,122	4,815	50	0.50

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第122期	285,708,070円	91,394,104円	3,199円	50円	0.50%
第123期	287,718,980	82,637,151	2,872	50	0.50
第124期	289,186,016	75,122,064	2,598	50	0.50
第125期	305,067,248	91,867,490	3,011	50	0.50
第126期	311,461,729	93,836,785	3,013	50	0.50
第127期	236,643,927	70,862,756	2,994	50	0.50
第128期	239,235,812	72,308,897	3,022	50	0.50
第129期	244,089,166	75,243,118	3,083	50	0.50
第130期	237,491,692	78,162,573	3,291	50	0.50
第131期	267,916,914	89,981,685	3,359	50	0.50
第132期	267,200,076	88,154,494	3,299	50	0.50
第133期	266,695,948	97,105,794	3,641	50	0.50
第134期	266,922,751	99,962,949	3,745	50	0.50
第135期	270,689,994	107,123,215	3,957	50	0.50
第136期	273,970,900	112,442,141	4,104	50	0.50
第137期	276,958,711	125,883,537	4,545	50	0.50
第138期	282,469,912	120,872,291	4,279	50	0.50
第139期	282,431,269	120,328,233	4,260	50	0.50
第140期	277,641,240	123,073,480	4,433	50	0.50
第141期	282,219,343	120,593,430	4,273	50	0.50
第142期	275,932,726	120,237,843	4,358	50	0.50
第143期	276,976,790	114,762,082	4,143	50	0.50
第144期	281,188,374	121,079,639	4,306	50	0.50
第145期	286,210,701	118,994,177	4,158	50	0.50
第146期	245,879,632	102,969,018	4,188	50	0.50
第147期	246,289,240	118,774,486	4,823	50	0.50
第148期	248,987,980	95,849,974	3,850	50	0.50
第149期	251,677,247	93,297,316	3,707	50	0.50
第150期	346,277,928	127,606,947	3,685	50	0.50
第151期	347,946,640	137,491,839	3,952	50	0.50
第152期	371,698,765	139,035,662	3,741	50	0.50
第153期	382,504,397	118,176,841	3,090	50	0.50
第154期	397,009,161	133,190,984	3,355	50	0.50
第155期	413,778,651	135,234,649	3,268	50	0.50
第156期	479,160,372	153,553,746	3,205	50	0.50
第157期	501,468,865	157,102,294	3,133	50	0.50
第158期	537,766,571	151,975,232	2,826	35	0.35
第159期	545,245,901	155,181,924	2,846	35	0.35

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第160期	549,143,131円	150,843,316円	2,747円	35円	0.35%
第161期	550,481,924	160,596,433	2,917	35	0.35
第162期	559,480,670	169,848,053	3,036	35	0.35
第163期	561,489,586	164,548,953	2,931	35	0.35
第164期	549,540,140	160,775,468	2,926	35	0.35
第165期	551,694,172	154,614,296	2,803	35	0.35
第166期	556,293,182	155,049,343	2,787	35	0.35
第167期	546,404,864	158,939,417	2,909	35	0.35
第168期	532,011,517	158,429,560	2,978	35	0.35
第169期	513,701,311	148,112,379	2,883	35	0.35
第170期	511,322,015	152,670,496	2,986	35	0.35
第171期	513,082,086	152,139,723	2,965	35	0.35
第172期	513,792,665	157,762,105	3,071	35	0.35
第173期	493,908,722	151,836,461	3,074	35	0.35
第174期	486,450,505	158,805,936	3,265	35	0.35
第175期	488,071,947	150,164,765	3,077	35	0.35
第176期	487,003,842	156,154,382	3,206	35	0.35
第177期	489,087,620	162,481,778	3,322	35	0.35
第178期	343,341,440	113,267,948	3,299	35	0.35

【中国元コース（毎月分配型）】

信託期間	投資信託契約締結日	2010年3月10日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年12月10日			
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	資産総額	70,775,844円
受益権口数	60,237,509口	42,283,216口	△17,954,293口	負債総額	1,838,561円
				純資産総額	68,937,283円
元本額	60,237,509円	42,283,216円	△17,954,293円	受益権口数	42,283,216口
				1万口当たり償還金	16,303円70銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第55期	58,137,400円	102,734,783円	17,671円	50円	0.50%
第56期	58,482,907	108,008,513	18,468	50	0.50
第57期	59,637,902	116,291,804	19,500	50	0.50
第58期	59,443,951	116,869,288	19,660	50	0.50
第59期	60,303,076	116,408,471	19,304	150	1.50
第60期	62,005,322	120,541,104	19,440	150	1.50
第61期	60,412,341	112,363,753	18,599	150	1.50
第62期	61,087,190	114,054,096	18,671	150	1.50
第63期	77,561,067	144,534,960	18,635	150	1.50
第64期	74,039,758	136,941,928	18,496	150	1.50
第65期	73,605,654	124,221,216	16,877	150	1.50
第66期	73,864,044	131,874,550	17,854	150	1.50
第67期	74,149,461	133,627,568	18,021	150	1.50
第68期	77,441,511	135,269,490	17,467	150	1.50
第69期	59,783,227	99,875,215	16,706	150	1.50
第70期	59,272,028	89,961,758	15,178	150	1.50
第71期	52,173,488	88,224,021	16,910	150	1.50
第72期	52,360,381	87,451,650	16,702	150	1.50
第73期	52,502,702	87,013,672	16,573	150	1.50
第74期	52,643,086	83,313,856	15,826	150	1.50
第75期	52,142,797	83,727,211	16,057	150	1.50
第76期	52,846,392	82,003,678	15,517	150	1.50
第77期	51,343,986	75,697,372	14,743	150	1.50
第78期	50,501,831	73,134,017	14,481	150	1.50
第79期	50,275,052	69,161,731	13,757	150	1.50
第80期	48,038,966	74,008,771	15,406	150	1.50
第81期	48,109,960	73,740,995	15,328	150	1.50
第82期	48,188,925	73,985,073	15,353	150	1.50

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第83期	50,149,266円	74,297,713円	14,815円	150円	1.50%
第84期	50,086,174	73,802,786	14,735	150	1.50
第85期	50,176,425	74,611,951	14,870	150	1.50
第86期	48,723,700	72,210,177	14,820	150	1.50
第87期	48,800,890	71,987,901	14,751	150	1.50
第88期	48,841,639	69,916,908	14,315	150	1.50
第89期	48,884,512	72,934,641	14,920	150	1.50
第90期	48,889,663	73,304,890	14,994	100	1.00
第91期	47,972,304	72,447,000	15,102	100	1.00
第92期	47,749,601	72,680,067	15,221	100	1.00
第93期	48,265,843	71,217,990	14,755	100	1.00
第94期	48,500,178	67,223,962	13,861	100	1.00
第95期	48,591,864	67,919,535	13,978	100	1.00
第96期	48,592,588	68,346,242	14,065	100	1.00
第97期	50,569,845	75,048,292	14,841	100	1.00
第98期	50,614,025	74,814,730	14,781	100	1.00
第99期	51,322,016	75,693,851	14,749	100	1.00
第100期	50,939,390	71,247,821	13,987	100	1.00
第101期	51,235,815	73,422,317	14,330	100	1.00
第102期	51,065,343	68,000,927	13,316	100	1.00
第103期	51,155,664	71,823,102	14,040	100	1.00
第104期	53,215,943	74,587,595	14,016	100	1.00
第105期	52,666,600	69,897,094	13,272	100	1.00
第106期	51,696,504	74,356,319	14,383	100	1.00
第107期	51,713,708	76,009,847	14,698	100	1.00
第108期	51,859,571	77,425,493	14,930	100	1.00
第109期	52,956,854	75,032,589	14,169	100	1.00
第110期	52,343,991	74,613,785	14,255	100	1.00
第111期	53,671,294	77,051,488	14,356	100	1.00
第112期	54,071,008	74,436,998	13,767	100	1.00
第113期	54,221,261	76,507,005	14,110	100	1.00
第114期	54,113,308	78,900,677	14,581	100	1.00
第115期	53,458,086	77,190,437	14,439	100	1.00
第116期	51,472,157	73,266,527	14,234	100	1.00
第117期	44,026,597	65,622,363	14,905	100	1.00
第118期	43,799,383	67,204,206	15,344	100	1.00
第119期	45,288,442	51,495,141	11,370	100	1.00
第120期	46,494,575	52,118,436	11,210	100	1.00

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第121期	47,621,843円	49,136,686円	10,318円	100円	1.00%
第122期	48,004,056	53,739,291	11,195	100	1.00
第123期	56,840,438	62,526,114	11,000	100	1.00
第124期	57,106,719	65,885,122	11,537	100	1.00
第125期	57,490,189	65,785,985	11,443	100	1.00
第126期	58,036,417	68,588,083	11,818	100	1.00
第127期	75,264,128	91,451,568	12,151	100	1.00
第128期	74,652,410	91,738,501	12,289	100	1.00
第129期	73,676,313	91,022,713	12,354	100	1.00
第130期	65,886,311	87,058,431	13,213	100	1.00
第131期	102,663,455	141,478,380	13,781	100	1.00
第132期	146,417,232	207,860,199	14,196	100	1.00
第133期	170,141,610	246,632,382	14,496	100	1.00
第134期	189,089,185	298,055,527	15,763	100	1.00
第135期	227,080,699	357,349,427	15,737	100	1.00
第136期	259,616,532	412,960,126	15,907	100	1.00
第137期	261,929,209	417,174,296	15,927	100	1.00
第138期	260,503,559	422,481,128	16,218	100	1.00
第139期	259,379,234	445,592,053	17,179	100	1.00
第140期	268,248,103	466,038,657	17,373	100	1.00
第141期	249,443,206	433,812,851	17,391	100	1.00
第142期	225,068,596	372,819,605	16,565	100	1.00
第143期	224,146,330	375,653,518	16,759	100	1.00
第144期	224,180,912	419,294,693	18,703	100	1.00
第145期	187,656,025	294,625,386	15,700	100	1.00
第146期	188,004,679	289,452,401	15,396	100	1.00
第147期	193,791,707	312,629,008	16,132	100	1.00
第148期	189,359,470	315,463,369	16,659	100	1.00
第149期	173,014,441	285,223,893	16,486	100	1.00
第150期	173,535,922	243,572,092	14,036	100	1.00
第151期	174,240,759	254,245,714	14,592	100	1.00
第152期	171,226,776	248,223,400	14,497	100	1.00
第153期	167,698,134	242,279,320	14,447	100	1.00
第154期	168,957,903	251,078,905	14,860	100	1.00
第155期	170,994,288	231,273,479	13,525	65	0.65
第156期	171,140,963	233,065,436	13,618	65	0.65
第157期	129,355,825	178,879,740	13,829	65	0.65
第158期	120,452,878	166,857,400	13,853	65	0.65

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第159期	117,035,988円	165,823,527円	14,169円	65円	0.65%
第160期	108,561,602	153,515,540	14,141	65	0.65
第161期	107,661,892	151,854,673	14,105	65	0.65
第162期	94,332,471	129,901,137	13,771	65	0.65
第163期	93,306,983	127,731,153	13,689	65	0.65
第164期	94,253,206	139,799,529	14,832	65	0.65
第165期	92,969,928	139,365,473	14,990	65	0.65
第166期	93,037,036	137,889,927	14,821	65	0.65
第167期	91,786,904	137,542,967	14,985	65	0.65
第168期	85,256,931	129,053,631	15,137	65	0.65
第169期	84,233,361	129,947,719	15,427	65	0.65
第170期	78,645,831	122,739,748	15,607	65	0.65
第171期	77,729,867	125,632,975	16,163	65	0.65
第172期	77,832,124	121,391,004	15,597	65	0.65
第173期	70,323,817	112,866,884	16,050	65	0.65
第174期	70,465,943	115,782,177	16,431	65	0.65
第175期	45,595,208	75,725,235	16,608	65	0.65

■<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。
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」として非課税扱われます。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

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
東京都港区麻布台 1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

<お問い合わせ先>

電話番号：03-6730-1308

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/ja-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。