

## 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（年2回決算型）

中国元コース（年2回決算型）

マネープールファンド（年2回決算型）

償還交付運用報告書 各ファンド（マネープールファンドを除きます）：追加型投信／内外／不動産投信  
 マネープールファンド：追加型投信／国内／債券  
 第30期（償還日：2024年12月10日） 作成対象期間（2024年6月18日～2024年12月10日）

### 第30期末（2024年12月10日）

	南アフリカランドコース （年2回決算型）	中国元コース （年2回決算型）	マネープールファンド （年2回決算型）
償還価額	32,595円12銭	49,612円62銭	9,960円74銭
純資産総額	10百万円	22百万円	0.829051百万円

### 第30期

（2024年6月18日～2024年12月10日）

騰落率	11.5%	6.7%	0.0%
分配金合計	－円	－円	－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（年2回決算型）、中国元コース（年2回決算型）、マネープールファンド（年2回決算型）」は、2024年12月10日をもちまし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。

## 運用経過

### 【南アフリカランドコース（年2回決算型）】

#### ■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：32,595円12銭（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：226.0%（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	当 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	183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31,952円です。
（投 信 会 社）	（ 93）	（0.292）	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	（ 85）	（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）	（ 5）	（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）	15 （ 15）	0.047 （0.047）	(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	198	0.620	

(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。

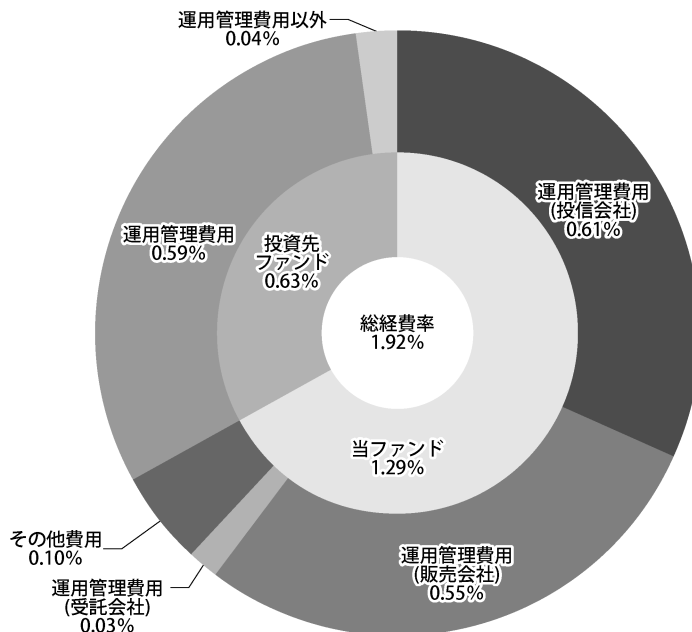
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.92%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.92
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	0.59
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)	19,997	15,396	27,535	25,880	24,072	29,230	32,595.12
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△23.0	78.8	△6.0	△7.0	21.4	11.5
純資産総額 (百万円)	11	8	18	16	35	40	10

●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）及びドイツ・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（年2回決算型）】

#### ■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：49,612円62銭（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：396.1%（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	当 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	280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48,846円です。
（投 信 会 社）	(142)	(0.292)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(130)	(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）	( 8)	(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）	23 ( 23)	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	303	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まず。

(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。

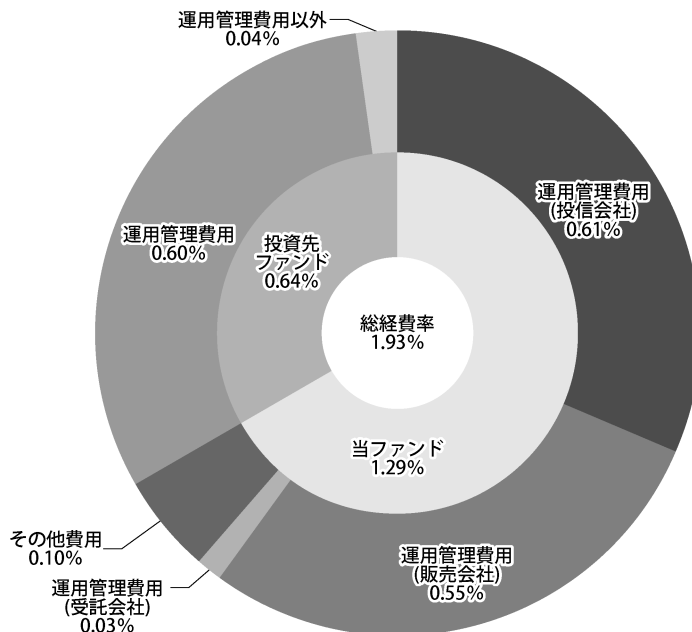
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.93%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)	28,437	24,458	38,233	40,860	39,217	46,500	49,612.62
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△14.0	56.3	6.9	△4.0	18.6	6.7
純資産総額 (百万円)	25	22	524	27	40	42	22

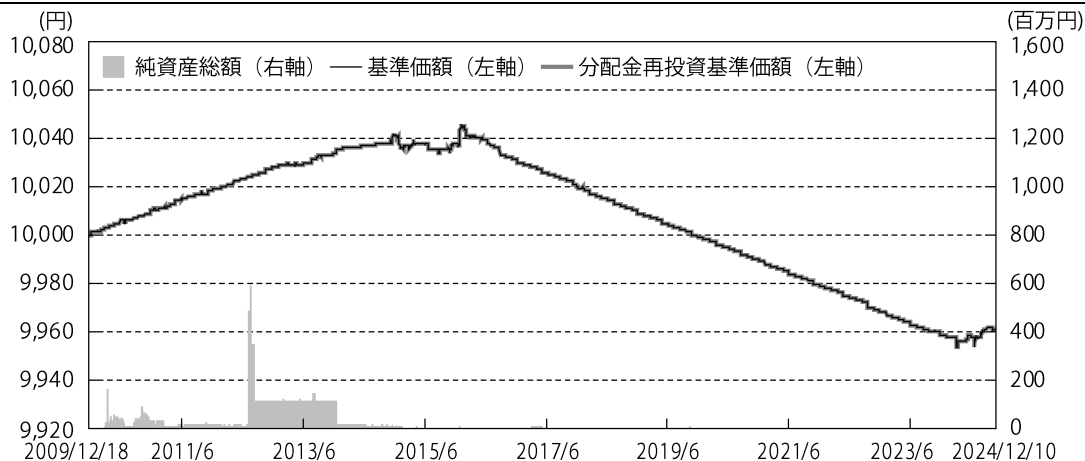
●当ファンドは、DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）及びドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

## 運用経過

### 【マネープールファンド（年2回決算型）】

#### ■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：9,960円74銭（既払分配金（税込み）：0円）

騰落率：△0.4%（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、主としてドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンドへの投資を通じて、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。短期金融資産を中心とした運用を継続したことから、基準価額は安定した動きとなりました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 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	0円	0.003%	(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9,959円です。
(投 信 会 社)	(0)	(0.001)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(0)	(0.001)	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)	(0)	(0.001)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
合 計	0	0.003	

(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。

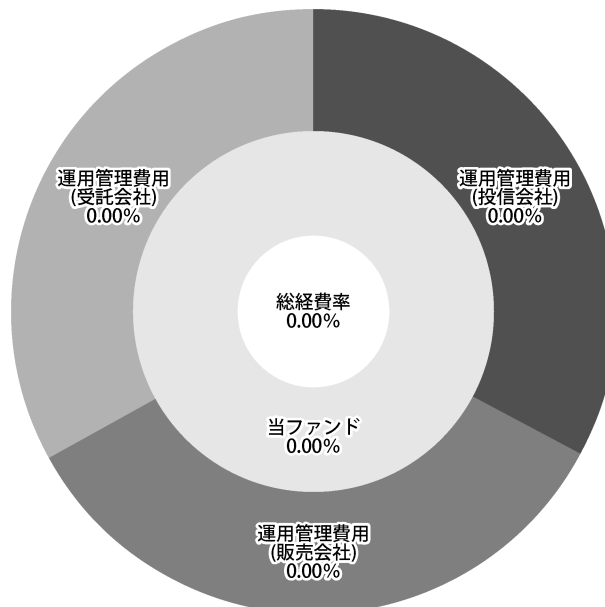
(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

**（参考情報）**

○**総経費率**

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.00%です。



(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。

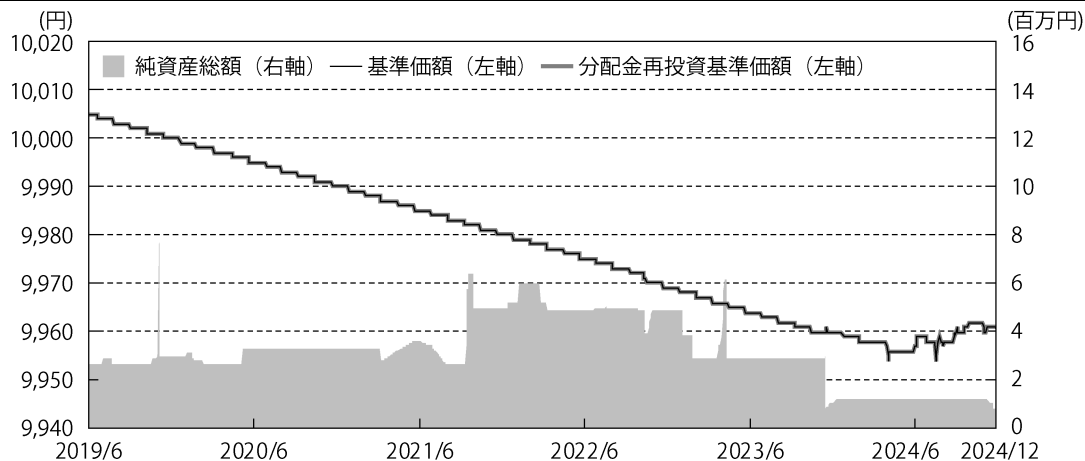
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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)	10,005	9,995	9,985	9,975	9,964	9,957	9,960.74
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	0	0	0	0	0	—
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△0.1	△0.1	△0.1	△0.1	△0.1	0.0
純資産総額 (百万円)	2	3	3	4	2	1	0.829051

●当ファンドでは、ドイツェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドへの投資を通じて、主に円建の公社債及び短期有価証券等に投資を行い、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。

### 【マネープールファンド】

当ファンドでは、当初の運用方針通り、主としてドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンドへの投資を通じて、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。

### （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。

### （ドイツ・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。

## ■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（年2回決算型）】

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した。

### 【中国元コース（年2回決算型）】

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した。

### 【マネープールファンド（年2回決算型）】

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した。

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。

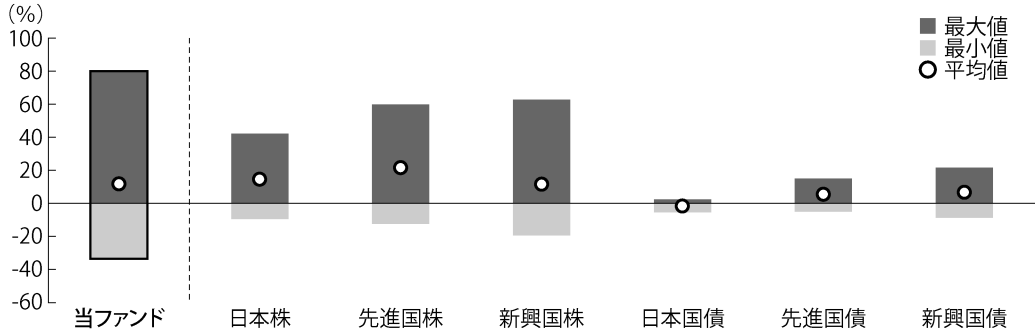
## 当ファンドの概要

商品分類	<p>●各ファンド（マネープールファンドを除きます）：追加型投信／内外／不動産投信</p> <p>●マネープールファンド：追加型投信／国内／債券</p>					
信託期間	<p>&lt;南アフリカランドコース／マネープールファンド&gt; 2009年12月18日から2024年12月10日まで</p> <p>&lt;中国元コース&gt; 2010年3月10日から2024年12月10日まで</p>					
運用方針	<p>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。</p>					
主要投資対象	各ファンド（マネープールファンドを除きます）	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。				
	マネープールファンド	ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。				
	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	<p>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。</p> <p>&lt;南アフリカランドコース／中国元コース&gt;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。</p> <table border="1" data-bbox="316 911 694 969"> <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> <p>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。</p>		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					
分配方針	<p>毎決算時（原則として、毎年6月15日及び12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。</p> <p>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。</p> <p>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。</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>					



## 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（年2回決算型）】



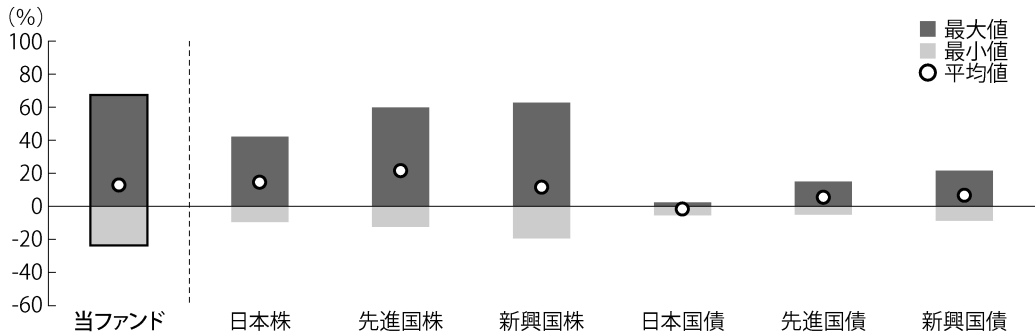
（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%））

	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	11.8	14.6	21.6	11.6	△1.6	5.5	6.7
最大値	80.0	42.1	59.8	62.7	2.3	15.0	21.5
最小値	△33.5	△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（年2回決算型）】



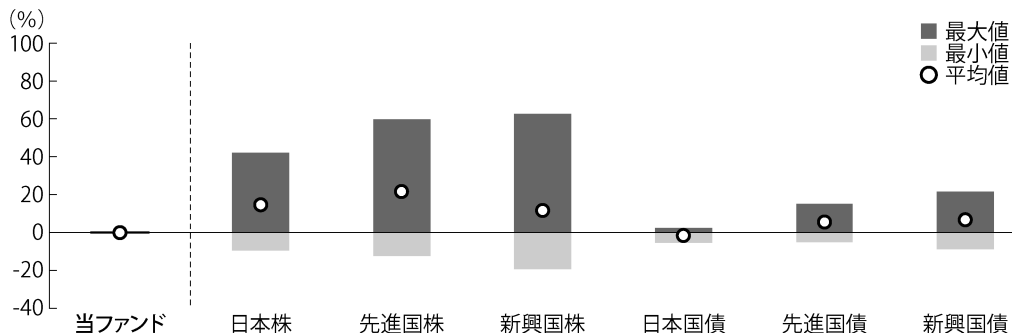
（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%））

	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	12.9	14.6	21.6	11.6	△1.6	5.5	6.7
最大値	67.3	42.1	59.8	62.7	2.3	15.0	21.5
最小値	△23.7	△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。

## 【マネープールファンド（年2回決算型）】



### （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	△0.1	14.6	21.6	11.6	△1.6	5.5	6.7
最大値	0.1	42.1	59.8	62.7	2.3	15.0	21.5
最小値	△0.1	△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）先進国債、新興国債、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（年2回決算型）】

#### ■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	償 還 日
	2024年12月10日
純 資 産 総 額	10,030,016円
受 益 権 総 口 数	3,077,153口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	32,595円12銭

当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は10,752,365円です。

## 【中国元コース（年2回決算型）】

## ■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	償 還 日
	2024年12月10日
純 資 産 総 額	22,792,106円
受 益 権 総 口 数	4,594,014口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	49,612円62銭

当期中における追加設定元本額は12,012円、同解約元本額は4,552,287円です。

## 【マネープールファンド（年2回決算型）】

### ■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	償 還 日
	2024年12月10日
純 資 産 総 額	829,051円
受 益 権 総 口 数	832,319口
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	9,960円74銭

当期中における追加設定元本額は0円、同解約元本額は401,568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（年2回決算型）】

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	10,266,178円
受益権口数	8,873,892口	3,077,153口	△5,796,739口	負債総額	236,162円
元本額	8,873,892円	3,077,153円	△5,796,739円	純資産総額	10,030,016円
				受益権口数	3,077,153口
				1万口当たり償還金	32,595円12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9期	12,590,502円	18,463,953円	14,665円	0円	0%
第10期	12,378,821	22,046,495	17,810	0	0
第11期	12,666,638	22,278,458	17,588	0	0
第12期	11,010,681	15,289,716	13,886	0	0
第13期	11,595,790	16,735,494	14,432	0	0
第14期	12,008,743	20,886,801	17,393	0	0
第15期	4,325,452	8,144,066	18,828	0	0
第16期	4,859,542	9,288,457	19,114	0	0
第17期	5,311,877	10,258,164	19,312	0	0
第18期	5,787,696	11,191,510	19,337	0	0
第19期	5,830,946	11,660,391	19,997	0	0
第20期	6,096,212	13,364,589	21,923	0	0
第21期	5,700,450	8,776,219	15,396	0	0
第22期	5,910,241	11,131,122	18,834	0	0
第23期	6,641,624	18,287,661	27,535	0	0
第24期	7,060,001	19,000,758	26,913	0	0
第25期	6,247,442	16,168,357	25,880	0	0
第26期	13,373,652	33,204,378	24,828	0	0
第27期	14,677,856	35,332,403	24,072	0	0
第28期	14,276,422	36,836,666	25,802	0	0
第29期	13,829,518	40,423,270	29,230	0	0

【中国元コース（年2回決算型）】

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	23,044,896円
受益権口数	3,634,800口	4,594,014口	959,214口	負債総額	252,790円
元本額	3,634,800円	4,594,014円	959,214円	純資産総額	22,792,106円
				受益権口数	4,594,014口
				1万口当たり償還金	49,612円62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9期	9,436,390円	17,360,362円	18,397円	0円	0%
第10期	10,910,437	26,024,794	23,853	0	0
第11期	12,867,164	32,243,467	25,059	0	0
第12期	16,158,791	39,289,760	24,315	0	0
第13期	62,079,883	144,583,766	23,290	0	0
第14期	62,159,863	149,495,556	24,050	0	0
第15期	61,247,801	150,475,416	24,568	0	0
第16期	9,056,833	24,338,147	26,873	0	0
第17期	9,206,004	25,035,590	27,195	0	0
第18期	9,311,081	25,024,470	26,876	0	0
第19期	8,917,546	25,358,960	28,437	0	0
第20期	9,040,095	26,725,837	29,564	0	0
第21期	9,144,870	22,366,812	24,458	0	0
第22期	5,627,757	16,023,732	28,473	0	0
第23期	137,122,741	524,258,141	38,233	0	0
第24期	253,290,306	1,102,656,114	43,533	0	0
第25期	6,834,726	27,926,540	40,860	0	0
第26期	10,241,485	40,738,922	39,778	0	0
第27期	10,230,890	40,122,624	39,217	0	0
第28期	9,712,049	41,874,664	43,116	0	0
第29期	9,134,289	42,474,805	46,500	0	0



【マネープールファンド（年2回決算型）】

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	829,051円
受益権口数	1,000,000口	832,319口	△167,681口	負債総額	0円
元本額	1,000,000円	832,319円	△167,681円	純資産総額	829,051円
				受益権口数	832,319口
				1万口当たり償還金	9,960円74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9期	15,212,533円	15,268,821円	10,037円	0円	0%
第10期	14,328,594	14,382,680	10,038	0	0
第11期	3,037,278	3,048,709	10,038	0	0
第12期	451,671	453,349	10,037	0	0
第13期	416,793	418,432	10,039	0	0
第14期	416,793	418,078	10,031	0	0
第15期	6,242,418	6,258,549	10,026	0	0
第16期	4,998,694	5,009,041	10,021	0	0
第17期	2,658,225	2,662,329	10,015	0	0
第18期	2,658,225	2,660,974	10,010	0	0
第19期	2,658,225	2,659,617	10,005	0	0
第20期	2,958,195	2,958,209	10,000	0	0
第21期	3,259,170	3,257,525	9,995	0	0
第22期	3,259,170	3,255,869	9,990	0	0
第23期	3,589,459	3,584,002	9,985	0	0
第24期	4,975,372	4,965,308	9,980	0	0
第25期	4,923,465	4,910,957	9,975	0	0
第26期	4,904,673	4,889,617	9,969	0	0
第27期	2,887,732	2,877,420	9,964	0	0
第28期	1,072,044	1,067,722	9,960	0	0
第29期	1,233,887	1,228,547	9,957	0	0

## ■<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。