

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	<ul style="list-style-type: none"> ●各ファンド(マネーボールファンドを除きます)：追加型投信／内外／不動産投信 ●マネーボールファンド：追加型投信／国内／債券 	
信託期間	<p><南アフリカランドコース／マネーボールファンド> 2009年12月18日から2024年12月10日まで</p> <p><中国元コース> 2010年3月10日から2024年12月10日まで</p>	
運用方針	<ul style="list-style-type: none"> ●各ファンド(マネーボールファンドを除きます。)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。 ●マネーボールファンド 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。 	
主要 運用対象	<ul style="list-style-type: none"> ●各ファンド(マネーボールファンドを除きます。)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、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円建外国投資信託である「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。 	
	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
	各ファンドは、上記投資信託証券の他に、円建国内投資信託である「ドイチェ・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。	
組入制限	<ul style="list-style-type: none"> ●マネーボールファンド 	
	ベビーファンド	ドイチェ・円・マネー・マーケット・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	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。
	<ul style="list-style-type: none"> ●各ファンド(マネーボールファンドを除きます。) <ol style="list-style-type: none"> ①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への直接投資は行いません。 	
分配方針	ベビーファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
	マザーファンド	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。
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。		
<ol style="list-style-type: none"> 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。 		

ドイチェ・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)

マネーボールファンド (年2回決算型)

償還運用報告書(全体版)

第30期(信託終了日：2024年12月10日)

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「ドイチェ・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)、マネーボールファンド(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。

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。

【南アフリカランドコース（年2回決算型）】

○最近5期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率				
	円 銭		円		%	%	%	百万円
26期(2022年12月15日)	24,828		0	△ 4.1	—		98.3	33
27期(2023年6月15日)	24,072		0	△ 3.0	—		97.8	35
28期(2023年12月15日)	25,802		0	7.2	—		97.7	36
29期(2024年6月17日)	29,230		0	13.3	0.0		98.9	40
(償還時)	(償還価額)							
30期(2024年12月10日)	32,595.12		—	11.5	—		—	10

(注1)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。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率 率	投 資 信 託 証 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円 銭		%		%	%
2024年6月17日	29,230		—		0.0	98.9
6月末	29,992		2.6		0.0	98.9
7月末	30,306		3.7		0.0	98.2
8月末	31,030		6.2		0.0	99.1
9月末	33,073		13.1		0.0	98.5
10月末	33,866		15.9		0.0	98.9
11月末	33,448		14.4		0.2	98.5
(償還時)	(償還価額)					
2024年12月10日	32,595.12		11.5		—	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

【中国元コース（年2回決算型）】

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 率				
	円 銭		円		%	%	百万円	
26期(2022年12月15日)	39,778		0	△2.6	—	98.2	40	
27期(2023年6月15日)	39,217		0	△1.4	—	97.8	40	
28期(2023年12月15日)	43,116		0	9.9	—	99.5	41	
29期(2024年6月17日)	46,500		0	7.8	0.1	98.9	42	
(償還時)	(償還価額)							
30期(2024年12月10日)	49,612.62		—	6.7	—	—	22	

(注1)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。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率			
(期 首)	円 銭		%		%	%
2024年6月17日	46,500		—		0.1	98.9
6月末	47,047		1.2		0.1	98.9
7月末	47,922		3.1		0.1	98.8
8月末	47,765		2.7		0.1	98.7
9月末	49,689		6.9		0.1	99.1
10月末	51,002		9.7		0.1	99.3
11月末	49,652		6.8		0.2	98.7
(償還時)	(償還価額)					
2024年12月10日	49,612.62		6.7		—	—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

【マネープールファンド（年2回決算型）】

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			債 組 入 比	券 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	み 金				期 騰 落 中 率
26期(2022年12月15日)	円 銭 9,969			円 0		% △0.1	% —	百万円 4
27期(2023年6月15日)	9,964			0		△0.1	—	2
28期(2023年12月15日)	9,960			0		△0.0	—	1
29期(2024年6月17日)	9,957			0		△0.0	60.3	1
(償還時) 30期(2024年12月10日)	(償還価額) 9,960.74			—		0.0	—	0.829051

(注1)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。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		債 組 入 比	券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2024年6月17日	円 銭 9,957		% —		% 60.3
6月末	9,959		0.0		60.3
7月末	9,954		△0.0		60.2
8月末	9,958		0.0		60.3
9月末	9,960		0.0		60.3
10月末	9,962		0.1		60.3
11月末	9,961		0.0		63.4
(償還時) 2024年12月10日	(償還価額) 9,960.74		0.0		—

(注1)騰落率は期首比です。

(注2)当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率は実質比率を記載しております。

○設定以来の運用概況

（2009年12月18日～2024年12月10日）



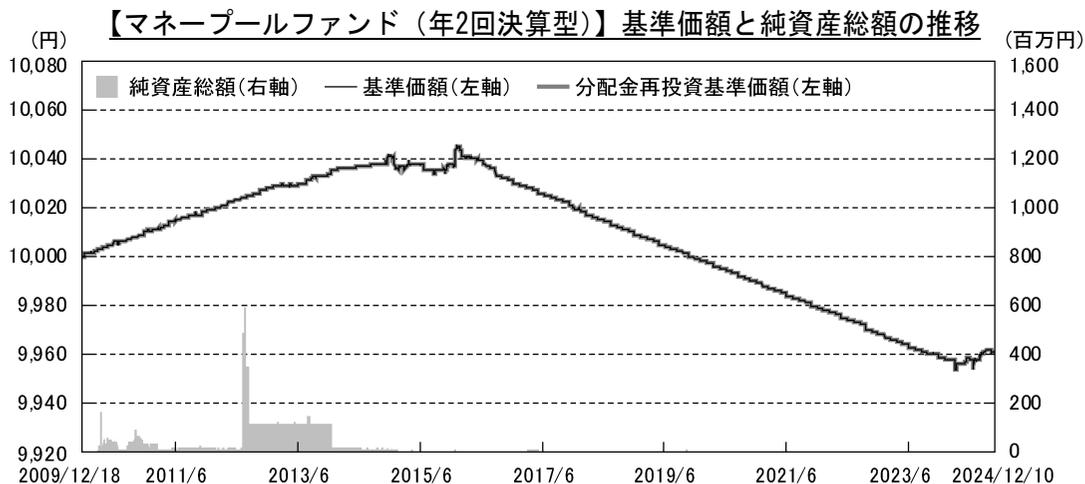
(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(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。



(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、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。



(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、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

【南アフリカランドコース（年2回決算型）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は32,595円12銭となり、設定日比226.0%上昇しました。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。

【中国元コース（年2回決算型）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は49,612円62銭となり、設定日比396.1%上昇しました。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。

【マネープールファンド（年2回決算型）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は9,960円74銭となり、設定日比0.4%下落しました。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。

◆投資環境

（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。

◆運用状況

【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、主としてドイチェ・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。

◆収益分配金

【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。

【南アフリカランドコース（年2回決算型）】

○1万口当たりの費用明細

（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	183	0.573	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 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	15	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 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(15)	(0.047)	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	
期中の平均基準価額は、31,952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、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。

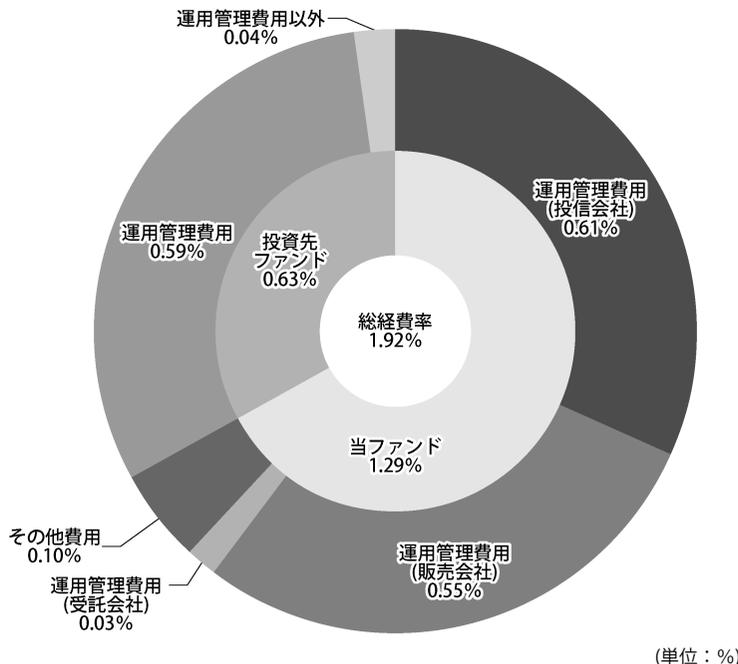
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 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。



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) 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5) 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6) 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7) 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ます、上記に含まれないことがあります。

(注8) 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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
外 邦 建 国 債 DWS RREEF グローバル・リアル・エリート・セキユリティーズ・マスター・ファンド(南アフリカ)	302	1,200千円	10,801	45,418千円

(注1)金額は受渡し代金。
(注2)単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	—	—千円	28	28千円

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年6月18日～2024年12月10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。

○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（2024年6月18日～2024年12月10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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取引の理由
千円 53	千円 —	千円 —	千円 53	商品性を適格に維持するための取得等

(注1)金額は元本ベース。
(注2)単位未満は切捨て。

○組入資産の明細

（2024年12月10日現在）

2024年12月10日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
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)			口
			10,499
合	計		10,499

(注)単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	
		口	数
ドイツェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド			千口
			28

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年12月10日現在）

項	目	償 還 時	
		評 価 額	比 率
		千円	%
コール・ローン等、その他		10,266	100.0
投資信託財産総額		10,266	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2024年12月10日現在）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	10,266,178
コール・ローン等	10,266,150
未収利息	28
(B) 負債	236,162
未払信託報酬	217,903
その他未払費用	18,259
(C) 純資産総額(A-B)	10,030,016
元本	3,077,153
償還差益金	6,952,863
(D) 受益権総口数	3,077,153口
1万口当たり償還価額(C/D)	32,595円12銭

<注記事項>

期首元本額	13,829,518円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	10,752,365円

○損益の状況（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	477,016
受取配当金	476,638
受取利息	385
支払利息	△ 7
(B) 有価証券売買損益	720,215
売買益	1,578,476
売買損	△ 858,261
(C) 信託報酬等	△ 236,162
(D) 当期損益金(A+B+C)	961,069
(E) 前期繰越損益金	1,867,546
(F) 追加信託差損益金	4,124,248
(配当等相当額)	(7,989,963)
(売買損益相当額)	(△3,865,715)
償還差益金(D+E+F)	6,952,863

(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せん。

(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。

○投資信託財産運用総括表

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		資産総額	10,266,178円
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	負債総額	236,162円
				純資産総額	10,030,016円
受益権口数	8,873,892口	3,077,153口	△5,796,739口	受益権口数	3,077,153口
元本額	8,873,892円	3,077,153円	△5,796,739円	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

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	32,595円12銭
----------------	------------

償還時の個別元本超過額については、原則として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。）

<お知らせ>

- ・該当事項はございません。

【中国元コース（年2回決算型）】

○ 1万口当たりの費用明細

（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 280	% 0.573	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 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	23	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 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(23)	(0.048)	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	
期中の平均基準価額は、48,846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、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。

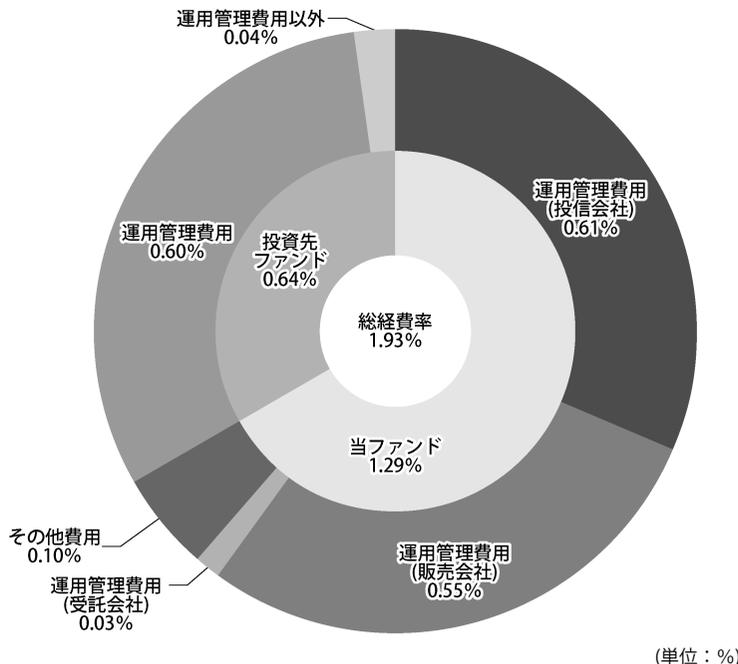
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 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。



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) 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5) 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6) 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7) 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ます、上記に含まれないことがあります。

(注8) 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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 邦 建 国 債	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)	口	千円	口	千円
		—	—	1,460	44,898

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
		千口	千円	千口	千円
ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド		—	—	74	73

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年6月18日～2024年12月10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。

○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（2024年6月18日～2024年12月10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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	期末残高(元本)	取 引 の 理 由
千円	千円	千円	千円	
36	—	—	36	商品性を適格に維持するための取得等

(注1) 金額は元本ベース。

(注2) 単位未満は切捨て。

○組入資産の明細

（2024年12月10日現在）

2024年12月10日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	期首(前期末)	
		口	数
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)			口
			1,460
合	計		1,460

(注)単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘柄	柄	期首(前期末)	
		口	数
ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド			千口
			74

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年12月10日現在）

項目	償還時	
	評価額	比率
コール・ローン等、その他	千円 23,044	% 100.0
投資信託財産総額	23,044	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2024年12月10日現在）

○損益の状況（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	23,044,896
コール・ローン等	23,044,833
未収利息	63
(B) 負債	252,790
未払信託報酬	233,271
その他未払費用	19,519
(C) 純資産総額(A－B)	22,792,106
元本	4,594,014
償還差益金	18,198,092
(D) 受益権総口数	4,594,014口
1万口当たり償還価額(C/D)	49,612円62銭

<注記事項>

期首元本額	9,134,289円
期中追加設定元本額	12,012円
期中一部解約元本額	4,552,287円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	247,810
受取配当金	247,288
受取利息	522
(B) 有価証券売買損益	1,399,476
売買益	2,232,069
売買損	△ 832,593
(C) 信託報酬等	△ 252,790
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,394,496
(E) 前期繰越損益金	2,132,298
(F) 追加信託差損益金	14,671,298
(配当等相当額)	(10,652,531)
(売買損益相当額)	(4,018,767)
償還差益金(D+E+F)	18,198,092

- (注1) (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2) (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。

○投資信託財産運用総括表

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			資産総額	23,044,896円
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	負債総額	252,790円	
受益権口数	3,634,800口	4,594,014口	959,214口	純資産総額	22,792,106円	
元本額	3,634,800円	4,594,014円	959,214円	受益権口数	4,594,014口	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				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	

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	49,612円62銭
----------------	------------

償還時の個別元本超過額については、原則として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。）

<お知らせ>

- ・該当事項はございません。

【マネープールファンド（年2回決算型）】

○1万口当たりの費用明細

（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 0	% 0.003	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 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	
期中の平均基準価額は、9,959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。

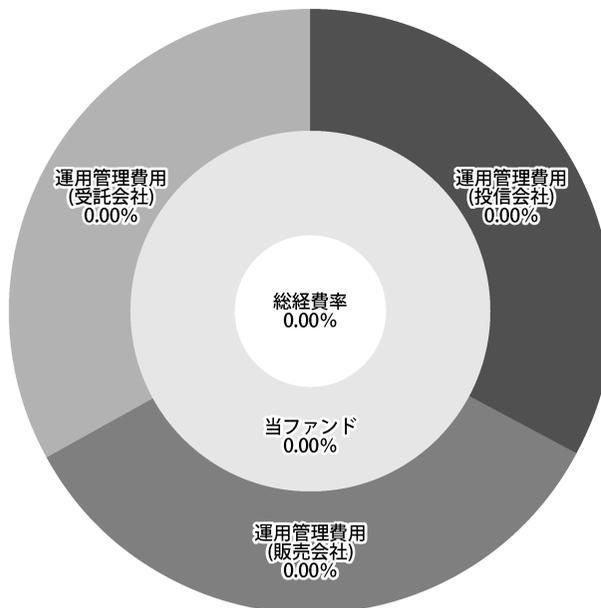
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

（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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 1,232	千円 1,229

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年6月18日～2024年12月10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。

○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

（2024年6月18日～2024年12月10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

（2024年6月18日～2024年12月10日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

（2024年12月10日現在）

2024年12月10日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	
	口数	金額
ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	千口 1,232	千円 1,229

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年12月10日現在）

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 829	% 100.0
投資信託財産総額	829	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2024年12月10日現在）

○損益の状況（2024年6月18日～2024年12月10日）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	829,051
コール・ローン等	829,049
未収利息	2
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A-B)	829,051
元本	832,319
償還差損金	△ 3,268
(D) 受益権総口数	832,319口
1万口当たり償還価額(C/D)	9,960円74銭

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	13
受取利息	13
(B) 有価証券売買損益	320
売買益	384
売買損	△ 64
(C) 当期損益金(A+B)	333
(D) 前期繰越損益金	△ 971
(E) 追加信託差損益金	△2,630
(配当等相当額)	(4,900)
(売買損益相当額)	(△7,530)
償還差損金(C+D+E)	△3,268

<注記事項>

期首元本額	1,233,887円
期中追加設定元本額	0円
期中一部解約元本額	401,568円

（注1）(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せん。

（注2）(E)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。

○投資信託財産運用総括表

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		資産総額	829,051円
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	負債総額	0円
				純資産総額	829,051円
受益権口数	1,000,000口	832,319口	△167,681口	受益権口数	832,319口
元本額	1,000,000円	832,319円	△167,681円	1万円当たり償還金	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	1万円当たり分配金	
				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

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	9,960円74銭
-----------------	-----------

償還時の個別元本超過額については、原則として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。）

<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。
純 資 産 総 額	投資信託は株式や公社債等の値動きのある有価証券に投資します。この有価証券を時価で評価し、株式や公社債等から得られる配当金や利息等の収入を加えた資産の総額から、ファンドの運用に必要な費用等を差し引いた金額のことです。
収 益 分 配 金	投資信託の決算が行われた際に受益者（投資家）に支払われる金銭を「分配金」または「収益分配金」といいます。運用によって得た収益を分配するもので、株式の配当金に相当します。またファンドによっては分配金がその都度支払われるタイプと分配金を再投資するタイプがあります。
元 本 払 戻 金 (特 別 分 配 金)	受益者（投資家）が株式投資信託追加型の収益分配金を受取る際、収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額は「元本の一部払戻しに相当する部分」として非課税扱いされます。これを「元本払戻金（特別分配金）」といいます。
基 準 価 額	投資信託の値段のことです。投資信託に組み入れている株式や債券などをすべて時価評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出します。そこからファンドの運用に必要な費用などを差し引いて純資産総額を算出し、さらにその時の受益権口数で割ったものが「基準価額」であり、毎日算出されています。
信 託 報 酬	投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。信託財産の中から運用会社・信託銀行・証券会社など販売会社へ間接的に支払われます。その割合および額は目論見書や運用報告書の運用管理費用（信託報酬）の項目に記載されています。
騰 落 率	投資信託の過去の運用実績（基準価額の推移の動向）を示すもので、基準価額の変動と支払われた分配金を組み合わせて算出します。ある一定期間中に投資信託の価値がどれだけ変化しているかを表します。例えば過去3ヶ月、6ヶ月、1年等、一定期間に基準価額がどの程度値上がり（または値下がり）したのかを表しています。

出所：一般社団法人投資信託協会等