

# ドイツ・欧州リート・ファンド（毎月分配型）

## Aコース（円ヘッジあり）／Bコース（円ヘッジなし）

### 償還交付運用報告書 追加型投信／海外／資産複合 作成対象期間（2019年1月11日～2019年5月31日）

第50期（決算日：2019年2月12日） 第52期（決算日：2019年4月10日） 第54期（償還日：2019年5月31日）  
 第51期（決算日：2019年3月11日） 第53期（決算日：2019年5月10日）

第54期末（2019年5月31日）	
Aコース（円ヘッジあり）	
償還価額	10,293円71銭
純資産総額	61百万円
第50期～第54期 （2019年1月11日～2019年5月31日）	
騰落率	6.7%
分配金合計	200円

第54期末（2019年5月31日）	
Bコース（円ヘッジなし）	
償還価額	8,354円93銭
純資産総額	75百万円
第50期～第54期 （2019年1月11日～2019年5月31日）	
騰落率	5.1%
分配金合計	200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・欧州リート・ファンド（毎月分配型）」は、2019年5月31日をもちまして繰上償還いたしました。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」→「投資信託」→「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。
- 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/>

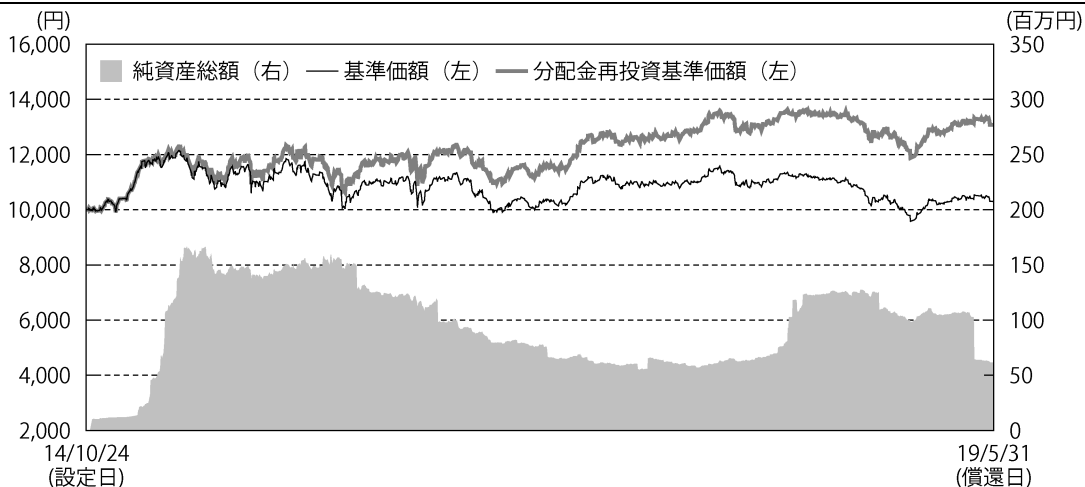
\*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 運用経過

### 【Aコース（円ヘッジあり）】

#### ■設定以来の基準価額等の推移について

（2014年10月24日～2019年5月31日）



設定日：10,000円

償還日：10,293円71銭（既払分配金2,600円）

騰落率：30.8%（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、主に欧州諸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及び不動産関連株式等を主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資を行い、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REIT・不動産株式市場が概ね堅調に推移するなか、質が高い資産を保有し、安定的なキャッシュフローが期待できる優良銘柄などに注目した運用を継続したことが基準価額にプラスに寄与しました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第50期～第54期 2019年1月11日～2019年5月31日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	51円	0.492%	(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10,379円です。
(投 信 会 社)	(19)	(0.188)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(0.292)	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)	(0.013)	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	4	0.038	(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)	( 4)	(0.038)	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	55	0.530	

(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。

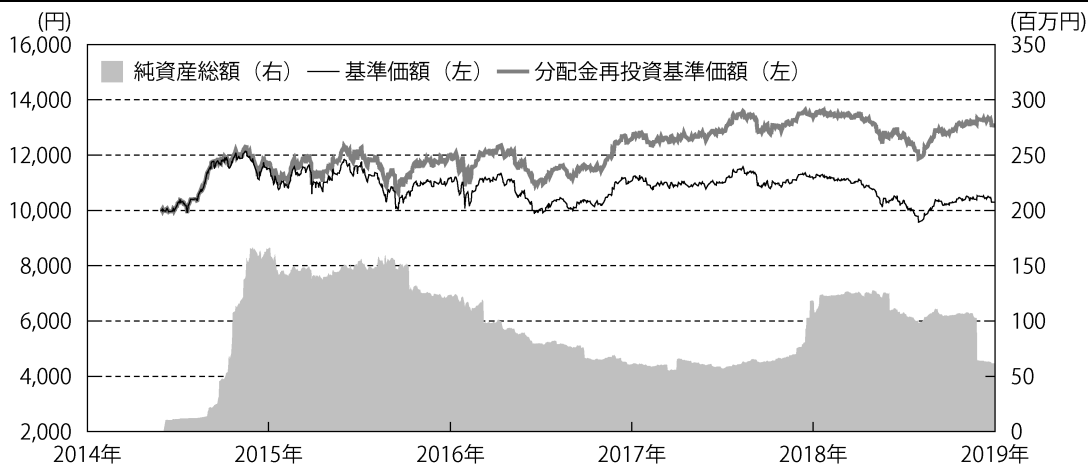
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について

（2014年5月30日～2019年5月31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、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。

	2014年10月24日 (設定日)	2015年1月13日	2016年1月12日	2017年1月10日	2018年1月10日	2019年1月10日	2019年5月31日 (償還日)
基準価額 (円)	10,000	10,702	10,871	10,416	11,510	9,832	10,293.71
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	—	600	600	600	600	200
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	7.0	7.1	1.4	16.8	△9.7	6.7
純資産総額 (百万円)	0.495177	12	153	79	63	102	61

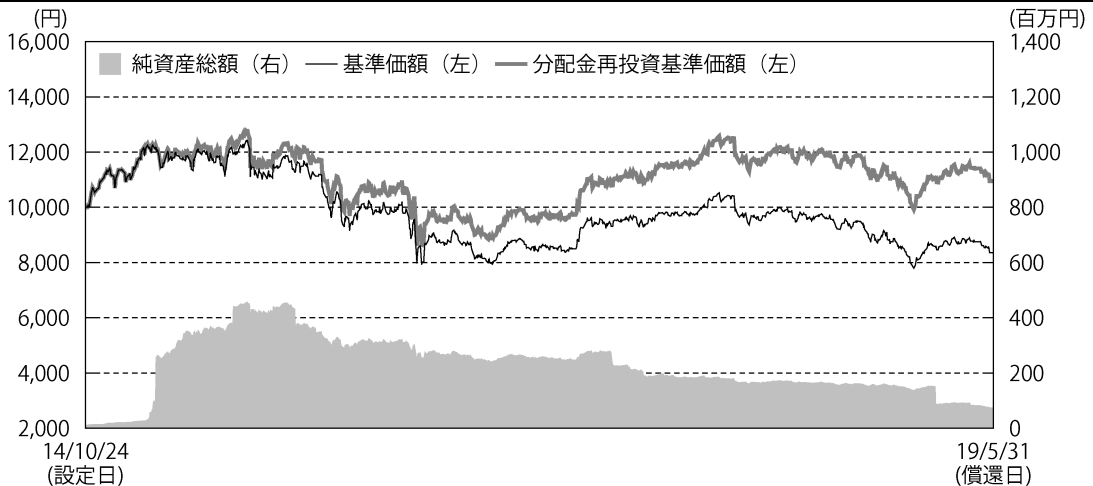
- 当ファンドは、ドイツェ・欧州リート・マスター・ファンド（円）及びドイツェ・マネー・マザー・ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

## 運用経過

## 【Bコース（円ヘッジなし）】

## ■設定以来の基準価額等の推移について

（2014年10月24日～2019年5月31日）



設定日：10,000円

償還日：8,354円93銭（既払分配金2,600円）

騰落率：9.5%（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、主に欧州諸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及び不動産関連株式等を主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について円での為替ヘッジを行わない投資信託証券に投資を行い、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REIT・不動産株式市場が概ね堅調に推移するなか、質が高い資産を保有し、安定的なキャッシュフローが期待できる優良銘柄などに注目した運用を継続したことが基準価額にプラスに寄与しました。一方、為替相場が円高ユーロ安が進んだことはマイナスに影響しました。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第50期～第54期 2019年1月11日～2019年5月31日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	43円	0.492%	(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8,710円です。
（投 信 会 社）	(16)	(0.188)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(25)	(0.292)	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)	(0.013)	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	3	0.038	(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）	( 3)	(0.038)	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	46	0.530	

(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。

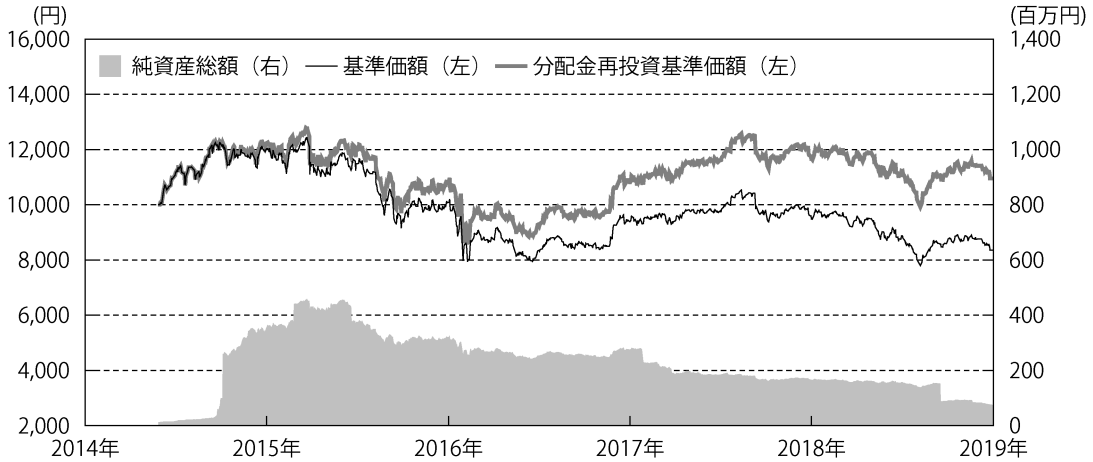
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く）が支払った費用を含みません。

(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。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2014年5月30日～2019年5月31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、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。

	2014年10月24日 (設定日)	2015年1月13日	2016年1月12日	2017年1月10日	2018年1月10日	2019年1月10日	2019年5月31日 (償還日)
基準価額 (円)	10,000	11,177	10,358	8,790	10,396	8,135	8,354.93
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	—	600	600	600	600	200
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	11.8	△2.4	△9.3	26.1	△16.6	5.1
純資産総額 (百万円)	12	22	325	264	183	144	75

●当ファンドは、ドイツ・欧州リート・マスター・ファンド（現地通貨）及びドイツ・マネー・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

（2014年10月24日～2019年5月31日）

### （欧州REIT・不動産株式市場）

設定来の欧州REIT・不動産株式市場は概ね堅調に推移しました。中でも欧州中央銀行（ECB）が金融緩和の強化に動いた局面や欧州域内の政治リスクが後退した局面、欧州の景気回復期待が高まった局面や長期金利が低下した局面における上昇が目立ちました。

### （為替市場）

為替市場では、ECBによる金融緩和の強化や英国の欧州連合（EU）離脱の決定を背景に第54期期初以降円高ユーロ安傾向が続きました。その後、ECBによる量的緩和の縮小観測が高まったこと等から円安に転じましたが、信託期間の終盤は、欧州の政情不安や景気を巡る不透明感、世界経済の減速や米中貿易問題に対する懸念等を背景に円高ユーロ安が進みました。

## ■当該投資信託のポートフォリオについて

（2014年10月24日～2019年5月31日）

### 【Aコース（円ヘッジあり）】

当ファンドは、主に欧州諸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及び不動産関連株式等を主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資を行い、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。

### 【Bコース（円ヘッジなし）】

当ファンドは、主に欧州諸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及び不動産関連株式等を主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わない投資信託証券に投資を行い、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。

### （ドイチェ・欧州リート・マスター・ファンド）

信託期間を通じて各銘柄の成長期待の高さやバリュエーションなど個別の要素に注目し、銘柄入れ替えを実施しました。銘柄選択については、質が高い資産を保有し、安定的なキャッシュフローが期待できる優良銘柄などに注目しました。

### （ドイチェ・マネー・マザーファンド）

当ファンドでは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

（2014年10月24日～2019年5月31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

### 【Aコース（円ヘッジあり）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも50円（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50期	第51期	第52期	第53期
	2019年1月11日～ 2019年2月12日	2019年2月13日～ 2019年3月11日	2019年3月12日～ 2019年4月10日	2019年4月11日～ 2019年5月10日
当期分配金	50円	50円	50円	50円
（対基準価額比率）	0.482%	0.483%	0.481%	0.477%
当期の収益	—	—	—	44
当期の収益以外	50	50	50	5
翌期繰越分配対象額	1,306	1,290	1,280	1,293

（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。

### 【Bコース（円ヘッジなし）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも50円（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50期	第51期	第52期	第53期
	2019年1月11日～ 2019年2月12日	2019年2月13日～ 2019年3月11日	2019年3月12日～ 2019年4月10日	2019年4月11日～ 2019年5月10日
当期分配金	50円	50円	50円	50円
（対基準価額比率）	0.579%	0.576%	0.572%	0.578%
当期の収益	43	37	40	34
当期の収益以外	6	12	9	15
翌期繰越分配対象額	1,267	1,273	1,263	1,251

（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

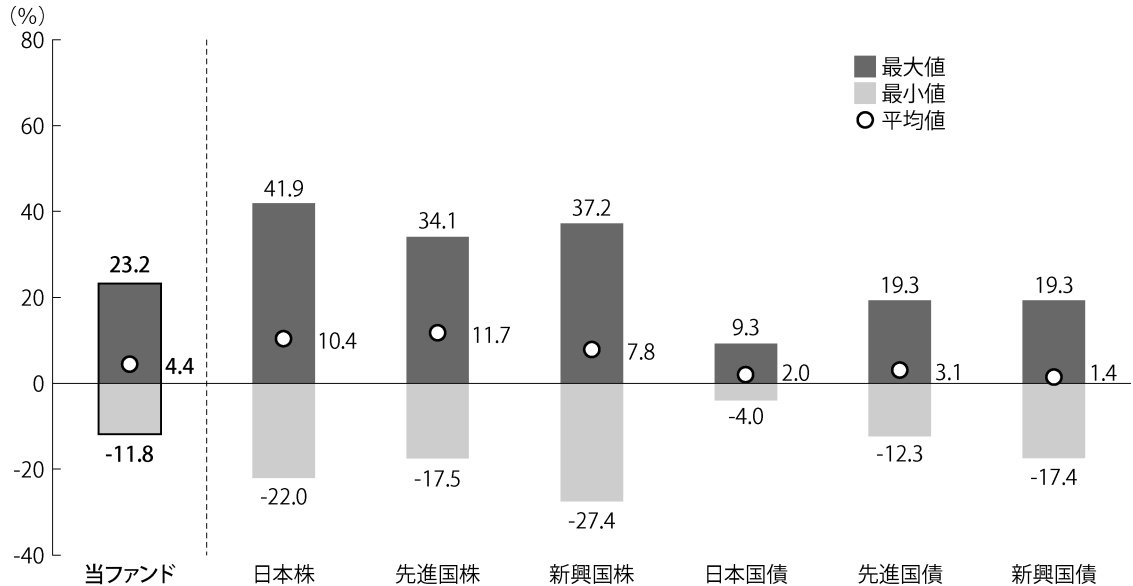
該当事項はございません。

## 当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／資産複合	
信託期間	2014年10月24日から2019年5月31日まで	
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。	
主要投資対象	当ファンド	原則として、ルクセンブルグ籍円建外国投資信託証券であるドイツ・欧州リート・マスター・ファンド及びドイツ・マネー・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。為替ヘッジを行うAコースと為替ヘッジを行わないBコースがあります。
	ドイツ・欧州リート・マスター・ファンド	欧州諸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及び不動産関連株式等を主要投資対象とします。
	ドイツ・マネー・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。
運用方法	主に、欧州諸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及び不動産関連株式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運用を行います。原則として、ルクセンブルグ籍円建外国投資信託証券ドイツ・欧州リート・マスター・ファンド及びドイツ・マネー・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。	
分配方針	<p>毎決算時（原則として毎月10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。ただし、第1期の決算時には分配を行いません。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた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（2014年5月末～2019年4月末）

## 【Aコース（円ヘッジあり）】



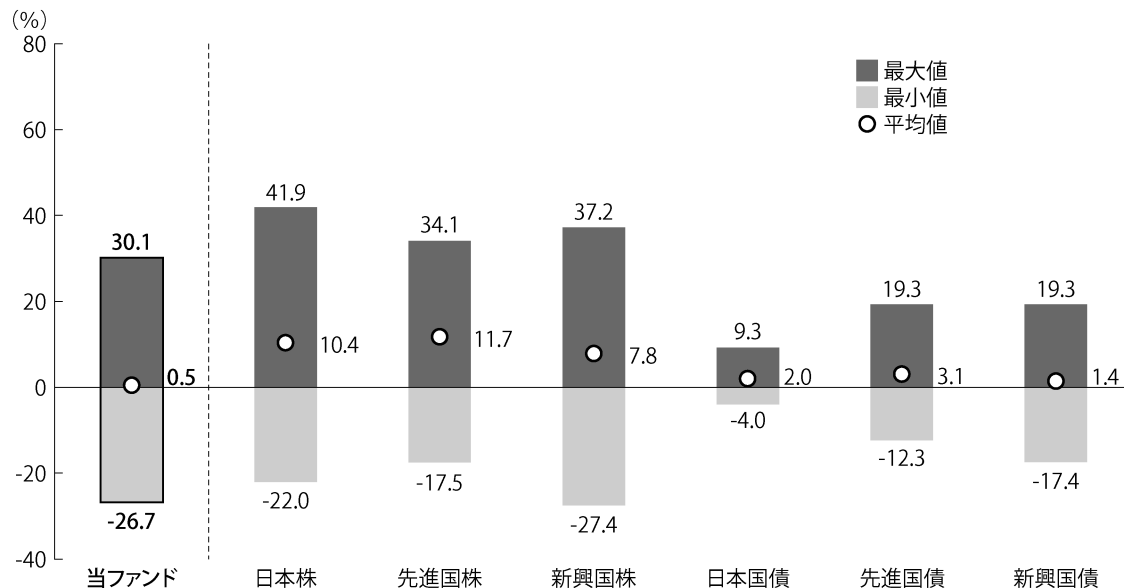
(当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（％）)

	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	4.4	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4
最大値	23.2	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	-11.8	-22.0	-17.5	-27.4	-4.0	-12.3	-17.4

(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。

## 【Bコース（円ヘッジなし）】



（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	0.5	10.4	11.7	7.8	2.0	3.1	1.4
最大値	30.1	41.9	34.1	37.2	9.3	19.3	19.3
最小値	-26.7	-22.0	-17.5	-27.4	-4.0	-12.3	-17.4

（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。

\*2014年5月～2019年4月の5年間における年間騰落率の平均・最大・最小を、当該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。ただし、当ファンドの設定日は2014年10月24日であるため、当ファンドの年間騰落率は2015年10月以降のものとなります。したがって、当ファンドと代表的な資産クラスとで比較対象期間が異なります。

### \*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：FTSE世界国債インデックス（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-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

- ・ T O P I X（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用等株価指数に関するすべての権利は、東証が有しています。東証は、T O P I Xの算出もしくは公表の方法の変更、T O P I Xの算出もしくは公表の停止またはT O P I Xの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- ・ M S C I コクサイ・インデックス及びM S C I エマージング・マーケット・インデックスは、M S C I インク（以下「M S C I」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M S C Iに帰属します。また、M S C I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。
- ・ N O M U R A - B P Iは、野村證券株式会社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野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社はN O M U R A - B P I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。
- ・ F T S E 世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ・ J P 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、J P 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J P 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J P 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

### 【Aコース（円ヘッジあり）】

#### ■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。

※組入れているマザーファンドの直近の計算期間の内容につきましては、償還運用報告書（全体版）に記載しております。

#### ■純資産等

項 目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	償還日
	2019年2月12日	2019年3月11日	2019年4月10日	2019年5月10日	2019年5月31日
純 資 産 総 額	105,931,095円	105,327,741円	105,832,825円	63,198,531円	61,463,530円
受 益 権 総 口 数	102,559,856口	102,236,885口	102,362,136口	60,565,225口	59,709,817口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	10,329円	10,302円	10,339円	10,435円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	10,293円71銭

当作成期中における追加設定元本額は4,702,874円、同解約元本額は49,753,567円です。

## 【Bコース（円ヘッジなし）】

## ■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。

※組入れているマザーファンドの直近の計算期間の内容につきましては、償還運用報告書（全体版）に記載しております。

## ■純資産等

項 目	第50期末	第51期末	第52期末	第53期末	償還日
	2019年2月12日	2019年3月11日	2019年4月10日	2019年5月10日	2019年5月31日
純 資 産 総 額	152,497,777円	90,569,918円	90,608,171円	80,611,459円	75,623,088円
受 益 権 総 口 数	177,519,678口	104,955,703口	104,223,173口	93,643,606口	90,513,174口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	8,590円	8,629円	8,694円	8,608円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	8,354円93銭

当作成期中における追加設定元本額は3,715,678円、同解約元本額は90,459,605円です。

## 投資信託財産運用総括表

### 【Aコース（円ヘッジあり）】

信託期間	投資信託契約締結日	2014年10月24日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年5月31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	61,559,890円
受益権口数	495,177口	59,709,817口	59,214,640口	負債総額	96,360円
元本額	495,177円	59,709,817円	59,214,640円	純資産総額	61,463,530円
				受益権口数	59,709,817口
				1万口当たり償還金	10,293.71円

#### 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1期	11,682,626円	12,502,689円	10,702円	－円	－%
第2期	20,711,916	23,860,104	11,520	50	0.5
第3期	50,030,721	58,024,840	11,598	50	0.5
第4期	113,833,421	137,250,263	12,057	50	0.5
第5期	142,979,022	158,908,826	11,114	50	0.5
第6期	143,511,889	157,435,200	10,970	50	0.5
第7期	129,800,490	142,049,308	10,944	50	0.5
第8期	128,178,598	148,022,646	11,548	50	0.5
第9期	128,032,304	141,253,679	11,033	50	0.5
第10期	127,166,155	143,898,905	11,316	50	0.5
第11期	126,696,498	145,425,558	11,478	50	0.5
第12期	132,012,684	149,054,221	11,291	50	0.5
第13期	141,478,584	153,805,609	10,871	50	0.5
第14期	145,304,062	146,227,212	10,064	50	0.5
第15期	121,579,053	127,773,567	10,510	50	0.5
第16期	113,527,809	125,176,196	11,026	50	0.5
第17期	110,613,041	123,228,322	11,140	50	0.5
第18期	110,734,264	124,030,748	11,201	50	0.5
第19期	104,379,693	107,896,544	10,337	50	0.5
第20期	88,283,901	98,050,557	11,106	50	0.5
第21期	83,914,230	93,451,863	11,137	50	0.5
第22期	83,937,803	88,474,189	10,540	50	0.5
第23期	79,575,298	81,416,907	10,231	50	0.5
第24期	79,528,524	81,073,827	10,194	50	0.5
第25期	76,082,010	79,250,179	10,416	50	0.5
第26期	75,444,672	77,717,956	10,301	50	0.5
第27期	63,655,436	65,099,885	10,227	50	0.5
第28期	63,569,920	66,618,633	10,480	50	0.5
第29期	56,952,175	63,812,068	11,205	50	0.5
第30期	54,510,640	60,616,992	11,120	50	0.5



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31期	54,242,559円	58,404,373円	10,767円	50円	0.5%
第32期	50,872,475	55,535,585	10,917	50	0.5
第33期	58,627,227	64,418,286	10,988	50	0.5
第34期	56,877,645	61,969,468	10,895	50	0.5
第35期	53,161,047	58,589,932	11,021	50	0.5
第36期	52,412,170	58,788,054	11,216	50	0.5
第37期	54,762,777	63,030,161	11,510	50	0.5
第38期	57,470,112	62,447,116	10,866	50	0.5
第39期	58,146,693	63,954,021	10,999	50	0.5
第40期	60,920,050	67,270,442	11,042	50	0.5
第41期	69,552,781	78,564,017	11,296	50	0.5
第42期	101,257,563	114,042,264	11,263	50	0.5
第43期	110,163,723	122,764,578	11,144	50	0.5
第44期	113,511,128	125,924,841	11,094	50	0.5
第45期	112,195,663	121,459,746	10,826	50	0.5
第46期	118,498,997	123,846,019	10,451	50	0.5
第47期	105,964,248	111,066,766	10,482	50	0.5
第48期	103,327,988	103,995,848	10,065	50	0.5
第49期	104,760,510	102,996,516	9,832	50	0.5
第50期	102,559,856	105,931,095	10,329	50	0.5
第51期	102,236,885	105,327,741	10,302	50	0.5
第52期	102,362,136	105,832,825	10,339	50	0.5
第53期	60,565,225	63,198,531	10,435	50	0.5

【Bコース（円ヘッジなし）】

信託期間	投資信託契約締結日	2014年10月24日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年5月31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	75,905,680円
受益権口数	12,823,234口	90,513,174口	77,689,940口	負債総額	282,592円
元本額	12,823,234円	90,513,174円	77,689,940円	純資産総額	75,623,088円
				受益権口数	90,513,174口
				1万口当たり償還金	8,354.93円

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1期	20,517,142円	22,932,081円	11,177円	－円	－%
第2期	23,164,680	27,465,519	11,857	50	0.5
第3期	222,435,856	259,941,333	11,686	50	0.5
第4期	255,125,294	303,713,071	11,904	50	0.5
第5期	296,929,995	336,494,766	11,332	50	0.5
第6期	309,698,043	361,769,101	11,681	50	0.5
第7期	314,491,318	355,685,126	11,310	50	0.5
第8期	369,058,145	449,054,277	12,168	50	0.5
第9期	377,069,093	429,717,943	11,396	50	0.5
第10期	383,142,232	440,592,839	11,499	50	0.5
第11期	383,666,132	441,333,702	11,503	50	0.5
第12期	326,048,509	371,084,763	11,381	50	0.5
第13期	313,866,159	325,092,639	10,358	50	0.5
第14期	313,467,334	298,139,663	9,511	50	0.5
第15期	316,676,465	302,166,014	9,542	50	0.5
第16期	316,992,612	311,181,692	9,817	50	0.5
第17期	317,423,049	316,681,079	9,977	50	0.5
第18期	318,538,241	313,145,904	9,831	50	0.5
第19期	319,537,193	256,494,699	8,027	50	0.5
第20期	307,372,814	268,139,281	8,724	50	0.5
第21期	305,556,777	273,577,209	8,953	50	0.5
第22期	304,876,406	252,515,015	8,283	50	0.5
第23期	303,272,378	242,857,189	8,008	50	0.5
第24期	304,766,168	262,861,512	8,625	50	0.5
第25期	300,889,878	264,493,180	8,790	50	0.5
第26期	301,153,195	258,537,007	8,585	50	0.5
第27期	296,972,998	253,285,300	8,529	50	0.5
第28期	296,059,160	251,412,039	8,492	50	0.5
第29期	292,051,910	280,934,236	9,619	50	0.5
第30期	295,858,871	276,952,147	9,361	50	0.5
第31期	238,676,965	226,201,633	9,477	50	0.5
第32期	223,066,380	210,564,501	9,440	50	0.5

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33期	198,228,674円	188,970,169円	9,533円	50円	0.5%
第34期	196,404,743	190,152,040	9,682	50	0.5
第35期	189,056,896	184,745,320	9,772	50	0.5
第36期	189,747,809	190,874,117	10,059	50	0.5
第37期	176,316,790	183,304,112	10,396	50	0.5
第38期	172,160,365	167,075,419	9,705	50	0.5
第39期	173,226,292	167,757,355	9,684	50	0.5
第40期	172,583,218	169,093,863	9,798	50	0.5
第41期	173,785,580	171,924,265	9,893	50	0.5
第42期	171,116,425	166,204,291	9,713	50	0.5
第43期	171,690,336	166,259,195	9,684	50	0.5
第44期	170,867,047	161,587,519	9,457	50	0.5
第45期	171,629,843	158,623,994	9,242	50	0.5
第46期	170,690,804	154,418,913	9,047	50	0.5
第47期	177,055,586	160,545,586	9,068	50	0.5
第48期	176,979,741	151,890,675	8,582	50	0.5
第49期	177,257,101	144,195,523	8,135	50	0.5
第50期	177,519,678	152,497,777	8,590	50	0.5
第51期	104,955,703	90,569,918	8,629	50	0.5
第52期	104,223,173	90,608,171	8,694	50	0.5
第53期	93,643,606	80,611,459	8,608	50	0.5

ドイチェ・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。