

■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／海外／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 | ベビーファンド | DWS世界新興国株式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 | 主として、ブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国(以下「主要投資対象国」といいます。)のいずれかの証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式及び預託証券等(以下総称して「株式等」といいます。)のうち、主要投資対象国において主たる企業活動を展開する企業、本店が所在する企業の株式等を主要投資対象とします。 |
| 組入制限 | ベビーファンド | 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2月18日及び8月18日。ただし、同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グローバル新興国株投信

愛称:ブリック・プラス

第27期 運用報告書(全体版)

決算日 2020年8月18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グローバル新興国株投信(愛称:ブリック・プラス)」は、2020年8月18日に第27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。

ドイチュ・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5期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 (分配) | 額 | | | 株組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------------|----|----|----------|-------|------|
| | | 税金 | 込配 | み金 騰落 | | |
| | 円 | | 円 | 騰落率 | % | 百万円 |
| 23期(2018年8月20日) | 10,106 | | 0 | △12.7 | 95.0 | 502 |
| 24期(2019年2月18日) | 10,543 | | 0 | 4.3 | 93.7 | 504 |
| 25期(2019年8月19日) | 10,126 | | 0 | △4.0 | 95.4 | 437 |
| 26期(2020年2月18日) | 12,610 | | 0 | 24.5 | 94.9 | 487 |
| 27期(2020年8月18日) | 12,075 | | 0 | △4.2 | 96.3 | 444 |

(注1) 当ファンドは、DWS世界新興国株式マザーファンドへの投資を通じて、主にBRICs(ブラジル、ロシア、インド、中国)と、BRICsに続く高い経済成長が期待されている他の新興国の企業の株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。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、新株予約権証券、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

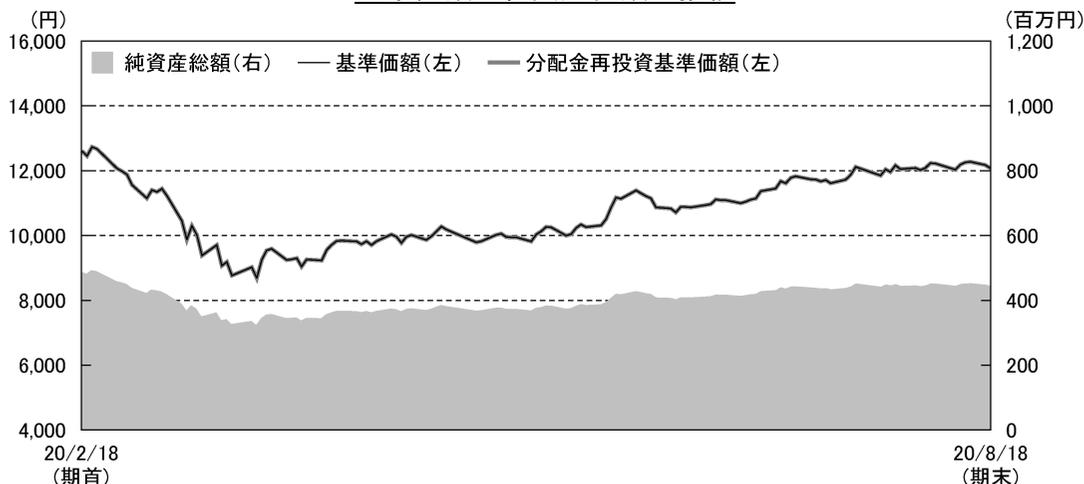
| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株組入比率 |
|--------------------|--------|-----|-------|-------|
| | | 騰落 | 率 | |
| | 円 | | % | % |
| (期首) 2020年2月18日 | 12,610 | | — | 94.9 |
| 2月末 | 11,558 | | △8.3 | 95.1 |
| 3月末 | 9,266 | | △26.5 | 95.1 |
| 4月末 | 10,277 | | △18.5 | 96.5 |
| 5月末 | 10,262 | | △18.6 | 95.2 |
| 6月末 | 11,045 | | △12.4 | 95.8 |
| 7月末 | 12,047 | | △4.5 | 96.6 |
| (期末) 2020年8月18日 | 12,075 | | △4.2 | 96.3 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約権証券、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期末において12,075円となり、前期末比4.2%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、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、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。国別では、台湾や中国銘柄の株価上昇等がプラスに寄与した一方で、ロシアやインド銘柄の株価下落等がマイナスに影響しました。業種別では、コミュニケーション・サービスや情報技術関連銘柄の株価上昇等がプラスに寄与した一方、金融や生活必需品関連銘柄の株価下落等がマイナスに影響しました。個別銘柄では、半導体メーカーの台湾セミコンダクター(情報技術、台湾)や石油化学品、繊維メーカーのリライアンス・インダストリーズ(エネルギー、インド)の保有等がプラスに寄与した一方、商業銀行のICICI銀行(金融、インド)や銀行のズベルバンク・オブ・ロシア(金融、ロシア)の保有等がマイナスに影響しました。

◆投資環境

当期のBRICS株式市場で株価は下落しました。各市場とも、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気減速懸念や、産油国の減産協議決裂による原油価格の急落などから、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まった期初から2020年3月半ばにかけての下落が目立ちました。新興国を含めたグローバル各国の大規模な金融緩和や景気支援策、経済活動再開に向けた動きなどを背景に、各市場とも期末にかけて戻りを試す展開が続きましたが、期初の水準を取り戻すには至りませんでした。また、為替相場では、ブラジルレアルやロシアルーブルなど、資源国通貨の大幅な下落が目立ちました。

◆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、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、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世界新興国株式マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、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。期中の主な売買銘柄は以下のとおりです。

(購入)

リライアンス・インダストリーズ(インド)

成長著しい同社のインターネット事業が過小評価されていると考え購入しました。

ブラデスコ銀行(ブラジル)

新政権の構造改革によるブラジル経済の回復から恩恵を受けることが見込まれ、株価の割安感も強いことから購入しました。

ヤンデックス(ロシア)

株価に割安感があることに加え、コロナ禍を機に業績の一段の伸びが期待できると考え購入しました。

(売却)

台湾セミコンダクター(台湾)

株価の力強い上昇を受けて投資比率が高まったため一部売却しました。

ナチュラ・ホールディング(ブラジル)

株価の好調な推移を受けて割高感が強まったことから売却しました。

ピンアン・インシュアランス(中国)

ポートフォリオ全体における中国景気の感応度を引き下げる過程で売却しました。

◆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27期 |
|-----------|---------------------------|
| | 2020年2月19日～ 2020年8月18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 | 4,156 |

(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、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)などの新興国の企業の株式等に投資し、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世界新興国株式マザーファンド)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

今後の景気回復ペースを見極めるために、各国のロックダウン措置解除後の経済動向や2020年4-6月期の企業決算を注意深く見ていく必要があると考えています。また、米中関係の緊張が続く可能性もあり、投資家センチメントに及ぼす影響には注意が必要です。短期的には、株価の変動性が高まる局面も想定されますが、新興国株式には依然として割安感があり、長期投資家にとっては、魅力的な株価水準にあると思われます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2020年2月19日～2020年8月18日)

| 項 目 | 当 期 | | 項 目 の 概 要 |
|-------------------------|----------|------------|---|
| | 金 額 | 比 率 | |
| (a) 信 託 報 酬 | 円 110 | % 1.028 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 |
| （ 投 信 会 社 ） | (53) | (0.492) | 委託した資金の運用等の対価 |
| （ 販 売 会 社 ） | (53) | (0.492) | 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) | (0.044) | 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 | 1 | 0.007 | (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 ） | (1) | (0.007) | 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 | 0.007 | (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) | (0.007) | 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 | 15 | 0.142 | (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 ） | (9) | (0.088) | 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 ） | (5) | (0.054) | 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 | 127 | 1.184 | |
| 期中の平均基準価額は、10,742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。

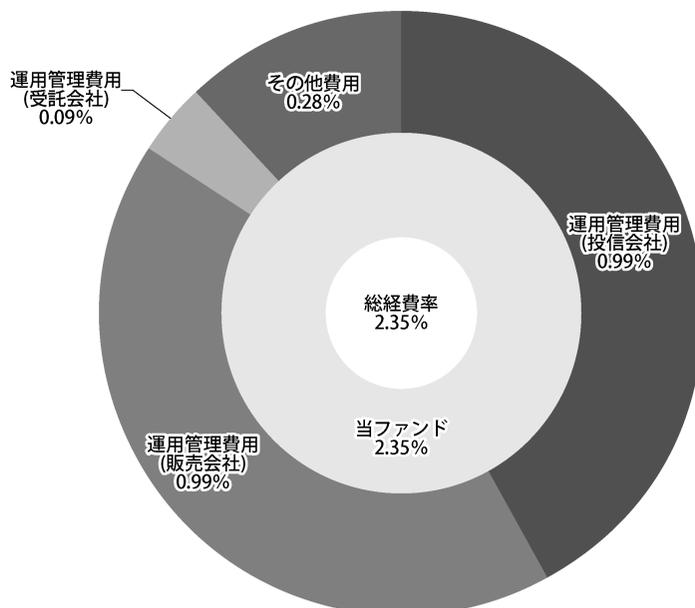
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.35%です。



(注1)当ファンドの費用は1万円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2月19日～2020年8月18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 |
| DWS世界新興国株式マザーファンド | 千口 7,353 | 千円 11,041 | 千口 23,415 | 千円 37,327 |

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2020年2月19日～2020年8月18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 | |
|---------------------|-------------------|--|
| | DWS世界新興国株式マザーファンド | |
| (a) 期中の株式売買金額 | 632,234千円 | |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,448,046千円 | |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.18 | |

(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2月19日～2020年8月18日)

●DWS世界新興国株式マザーファンド

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 |
| RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A(アメリカ) | 20 | 62,665 | 3,133 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ) | 19 | 125,984 | 6,630 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR(ブラジル) | 200 | 58,762 | 293 | NATURA & CO HOLDING SA(ブラジル) | 60 | 62,139 | 1,035 |
| BANCO BRADESCO SA-PREF(ブラジル) | 100 | 41,072 | 410 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H(香港) | 50 | 53,504 | 1,070 |
| YANDEX NV-A(アメリカ) | 10 | 36,208 | 3,620 | CHINA MOBILE LTD(香港) | 50 | 39,526 | 790 |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR(アメリカ) | 5 | 33,709 | 6,741 | ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR(アメリカ) | 1 | 22,696 | 22,696 |
| LG CHEM LTD(韓国) | 0.1 | 4,537 | 45,378 | SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD(韓国) | 10 | 22,239 | 2,223 |
| POSCO(韓国) | 0.2 | 3,464 | 17,321 | LARSEN & TOUBRO LTD(インド) | 10 | 17,262 | 1,726 |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD(韓国) | 1 | 2,690 | 2,690 | SBERBANK-SPONSORED ADR(アメリカ) | 10 | 16,121 | 1,612 |
| SBERBANK-SPONSORED ADR(アメリカ) | 1 | 1,876 | 1,251 | STATE BANK OF INDIA(インド) | 50 | 13,646 | 272 |
| | | | | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR(ブラジル) | 25 | 13,405 | 536 |

(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)アメリカなど当ファンドの投資対象国以外の銘柄は、当該国において取引されている預託証券(ADR、GDR)等を通じて、実質的には投資対象国の株式を売買しているものです。

(注4)国名は企業の本拠地がある国ではなく、売買が行われている市場が存在する国を記載しています。

○利害関係人との取引状況等

(2020年2月19日～2020年8月18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 (2020年2月19日～2020年8月18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2月19日～2020年8月18日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2020年8月18日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 期首(前期末) | 当 期 末 | |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 |
| DWS世界新興国株式マザーファンド | 千口 275,305 | 千口 259,243 | 千円 450,591 |

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2020年8月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|-------------------|---------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| DWS世界新興国株式マザーファンド | 450,591 | 100.0 |
| コール・ローン等、その他 | 0 | 0.0 |
| 投資信託財産総額 | 450,591 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS世界新興国株式マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(4,016,972千円)の投資信託財産総額(4,031,542千円)に対する比率は99.6%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相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2020年8月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=105.82円、1カナダドル=80.12円、1メキシコペソ=4.78円、1ブラジルレアル=19.20円、100チリペソ=13.15円、1ユーロ=125.80円、1英ポンド=138.92円、1トルコリラ=14.31円、1チェココルナ=4.81円、100ハンガリーフォリント=36.04円、1ポーランドズロチ=28.60円、1香港ドル=13.65円、1シンガポールドル=77.41円、1マレーシアリンギット=25.27円、1タイバート=3.39円、1フィリピンペソ=2.17円、100インドネシアルピア=0.72円、100韓国ウォン=8.95円、1新台幣ドル=3.59円、1インドルピー=1.42円、1イスラエルシェケル=31.08円、1南アフリカランド=6.04円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 450,591,254 |
| コール・ローン等 | 200 |
| DWS世界新興国株式マザーファンド(評価額) | 450,591,054 |
| (B) 負債 | 6,365,927 |
| 未払解約金 | 2,019,382 |
| 未払信託報酬 | 4,146,112 |
| その他未払費用 | 200,433 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 444,225,327 |
| 元本 | 367,883,141 |
| 次期繰越損益金 | 76,342,186 |
| (D) 受益権総口数 | 367,883,141口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 12,075円 |

<注記事項>

| | |
|-----------|--------------|
| 期首元本額 | 386,756,117円 |
| 期中追加設定元本額 | 13,724,568円 |
| 期中一部解約元本額 | 32,597,544円 |

○損益の状況 (2020年2月19日～2020年8月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 4 |
| 支払利息 | △ 4 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 12,876,602 |
| 売買益 | 2,906,923 |
| 売買損 | △ 15,783,525 |
| (C) 信託報酬等 | △ 4,346,545 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 17,223,151 |
| (E) 前期繰越損益金 | 127,728,160 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 34,162,823 |
| (配当等相当額) | (24,913,736) |
| (売買損益相当額) | (△ 59,076,559) |
| (G) 計(D+E+F) | 76,342,186 |
| (H) 収益分配金 | 0 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 76,342,186 |
| 追加信託差損益金 | △ 34,162,823 |
| (配当等相当額) | (24,937,741) |
| (売買損益相当額) | (△ 59,100,564) |
| 分配準備積立金 | 127,990,161 |
| 繰越損益金 | △ 17,485,152 |

(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) (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

(2020年2月19日～2020年8月18日)

| 項 目 | 当 期 |
|----------------------------------|-------------|
| a. 配当等収益(費用控除後) | 262,001円 |
| b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後) | 0 |
| c. 信託約款に定める収益調整金 | 24,937,741 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金 | 127,728,160 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d) | 152,927,902 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり) | 4,156 |
| g. 分配金 | 0 |
| h. 分配金(1万口当たり) | 0 |

○分配金のお知らせ

| | |
|----------------|----|
| 1万口当たり分配金(税込み) | 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 世界新興国株式マザーファンド

運用報告書

《第14期》

決算日：2020年8月18日

(計算期間：2019年8月20日～2020年8月18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 | 主として、ブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国(以下「主要投資対象国」といいます。)のいずれかの証券取引所に上場(これに準ずるものを含みます。)されている株式及び預託証書等(以下総称して「株式等」といいます。)のうち、主要投資対象国において主たる企業活動を展開する企業、本店が所在する企業の株式等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 | 騰落中率 | | 株式組入比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|-------|----|--------|-------|
| | | 騰落 | 中率 | | |
| | 円 | | % | % | 百万円 |
| 10期(2016年8月18日) | 10,433 | △ 9.3 | | 94.4 | 5,934 |
| 11期(2017年8月18日) | 13,787 | 32.1 | | 95.8 | 6,184 |
| 12期(2018年8月20日) | 13,920 | 1.0 | | 93.9 | 4,466 |
| 13期(2019年8月19日) | 14,256 | 2.4 | | 94.1 | 3,960 |
| 14期(2020年8月18日) | 17,381 | 21.9 | | 95.0 | 4,030 |

(注1) 当ファンドは、主にBRICs(ブラジル、ロシア、インド、中国)と、BRICsに続く高い経済成長が期待されている新興国の企業の株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。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、新株予約券証券、株式の性質を有するオプション証券等を含みます。

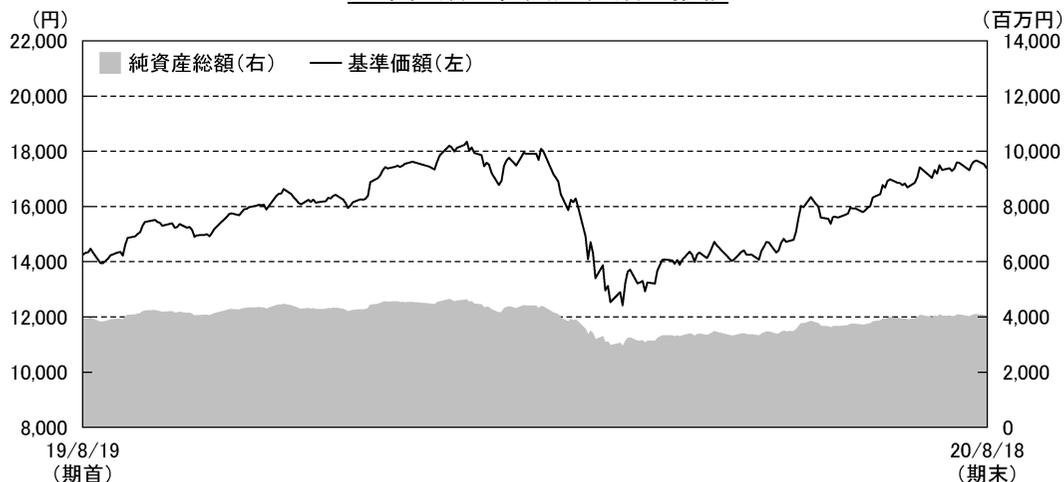
○当期中の基準価額と市況等の推移

| 年月日 | 基準価額 | 騰落率 | | 株式組入比率 |
|--------------------|-------------|-------|--------|-----------|
| | | 騰落 | 率 | |
| (期首) 2019年8月19日 | 円 14,256 | | % - | % 94.1 |
| 8月末 | 14,234 | △ 0.2 | | 95.2 |
| 9月末 | 15,227 | 6.8 | | 93.0 |
| 10月末 | 16,059 | 12.6 | | 91.7 |
| 11月末 | 16,418 | 15.2 | | 94.0 |
| 12月末 | 17,620 | 23.6 | | 95.1 |
| 2020年1月末 | 17,207 | 20.7 | | 95.0 |
| 2月末 | 16,449 | 15.4 | | 93.1 |
| 3月末 | 13,252 | △ 7.0 | | 94.8 |
| 4月末 | 14,717 | 3.2 | | 96.1 |
| 5月末 | 14,720 | 3.3 | | 94.6 |
| 6月末 | 15,866 | 11.3 | | 95.1 |
| 7月末 | 17,322 | 21.5 | | 94.5 |
| (期末) 2020年8月18日 | 17,381 | 21.9 | | 95.0 |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 株式組入比率には、新株予約券証券、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17,381円となり、前期末比21.9%上昇しました。当ファンドは、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、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。国別では中国や台湾銘柄の株価上昇等がプラスに寄与しました。業種別では、情報技術やコミュニケーション・サービス関連銘柄の株価上昇等がプラスに寄与しました。個別銘柄では、半導体メーカーの台湾セミコンダクター(情報技術、台湾)や、ネット関連サービス会社のテンセント・ホールディングス(コミュニケーション・サービス、中国)の保有等がプラスに寄与しました。

◆投資環境

当期のBRICs株市場で株価は総じて上昇しました。前半は各市場とも株価の堅調な推移が概ね続きました。中国やブラジル市場は、米中が通商協議で第1段階の合意に至ったこと、ロシア市場は、産油国の協調減産合意から年末にかけて原油価格が大きく上昇したこと、インド市場は、良好な業績や政府の景気刺激策などが株価の後押しとなりました。後半は、新型コロナウイルスの世界的な感染拡大による景気減速懸念や、産油国の減産協議決裂による原油価格の急落などから、投資家のリスク回避姿勢が急速に強まり、各市場とも2020年3月半ばにかけて株価が大きく下落しました。その後は、新興国を含めたグローバル各国の大規模な金融緩和や景気支援策、経済活動再開に向けた動きなどを背景に、各市場とも期末にかけて戻りを試す展開が続きました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、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。期中の主な売買銘柄は以下のとおりです。

(購入)

ピン・アン・ヘルスケア・アンド・テクノロジー(中国)

同社が手掛けるサービスの認知度向上やシェアの拡大が業績成長に繋がると考え購入しました。

リライアンス・インダストリーズ(インド)

成長著しい同社のインターネット事業が過小評価されていると考え購入しました。

ブラデスコ銀行(ブラジル)

新政権の構造改革によるブラジル経済の回復から恩恵を受けることが見込まれ、株価の割安感も強いことから購入しました。

(売却)

台湾セミコンダクター(台湾)

株価の力強い上昇を受けて投資比率が高まったため一部売却しました。

ナチュラ・ホールディング(ブラジル)

株価の好調な推移を受けて割高感が強まったことから売却しました。

サムスン電子(韓国)

株価の力強い上昇を受けて投資比率が高まったため一部売却しました。

◆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、主にブラジル、ロシア、インド、中国(香港を含む)など新興国の企業の株式等に投資し、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

今後の景気回復ペースを見極めるために、各国のロックダウン措置解除後の経済動向や2020年4-6月期の企業決算を注意深く見ていく必要があると考えています。また、米中関係の緊張が続く可能性もあり、投資家センチメントに及ぼす影響には注意が必要です。短期的には、株価の変動性が高まる局面も想定されますが、新興国株式には依然として割安感があり、長期投資家にとっては、魅力的な株価水準にあると思われれます。

○1万口当たりの費用明細

(2019年8月20日～2020年8月18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 2 (2) | % 0.015 (0.015) | (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) | 3 (3) | 0.019 (0.019) | (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) | 29 (27) (2) | 0.182 (0.170) (0.013) | (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 | 34 | 0.216 | |
| 期中の平均基準価額は、15,757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）はマイナス金利に係る費用を含みます。

○売買及び取引の状況

(2019年8月20日～2020年8月18日)

株式

| | | 買 付 | | 売 付 | |
|---|-------|-----------------------|----------------------------|---------------|---------------------------------|
| | | 株 数 | 金 額 | 株 数 | 金 額 |
| 外 | アメリカ | 百株 1,065 (100) | 千米ドル 1,609 (-) | 百株 7,750 | 千米ドル 4,033 |
| | ブラジル | 3,500 (742) | 千ブラジルリアル 7,394 (5) | 2,092 (-) | 千ブラジルリアル 8,223 (5) |
| | 香港 | 1,000 | 千香港ドル 6,232 | 15,500 | 千香港ドル 16,594 |
| 国 | 韓国 | 13 | 千韓国ウォン 121,509 | 200 | 千韓国ウォン 867,651 |
| | インド | - | 千インドルピー - | 1,150 | 千インドルピー 54,558 |
| | 南アフリカ | - (90) | 千南アフリカランド - (9,945) | 90 (-) | 千南アフリカランド 10,256 (9,945) |

(注1)金額は受渡し代金。

(注2)単位未満は切捨て。

(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)アメリカなど当ファンドの投資対象国以外の取引は、当該国において取引されている預託証券(ADR、GDR)等を通じて、実質的には投資対象国の株式を売買しているものです。

(注5)国名は企業の本拠地がある国ではなく、売買が行われている市場が存在する国を記載しています。

○株式売買比率

(2019年8月20日～2020年8月18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 | 1,542,092千円 |
| (b) 期中の平均組入株式時価総額 | 3,725,056千円 |
| (c) 売買高比率 (a) / (b) | 0.41 |

(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8月20日～2020年8月18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 |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN(香港) | 100 | 87,508 | 875 | TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ) | 39 | 242,352 | 6,214 |
| RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A(アメリカ) | 20 | 62,665 | 3,133 | PROSUS(南アフリカ) | 9 | 73,026 | 8,114 |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR(ブラジル) | 200 | 58,762 | 293 | PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR(ブラジル) | 100 | 69,618 | 696 |
| BANCO BRADESCO SA-PREF(ブラジル) | 100 | 41,072 | 410 | NATURA & CO HOLDING SA(ブラジル) | 60 | 62,139 | 1,035 |
| GERDAU SA -SPON ADR(アメリカ) | 70 | 40,042 | 572 | SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD(韓国) | 10 | 56,947 | 5,694 |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO(ブラジル) | 30 | 36,781 | 1,226 | OAO GAZPROM SPON ADR(アメリカ) | 70 | 55,206 | 788 |
| YANDEX NV-A(アメリカ) | 10 | 36,208 | 3,620 | PING AN INSURANCE GROUP CO-H(香港) | 50 | 53,504 | 1,070 |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR(アメリカ) | 5 | 33,709 | 6,741 | IND & COMM BK OF CHINA - H(香港) | 600 | 50,260 | 83 |
| VALE SA(ブラジル) | 20 | 28,225 | 1,411 | CHINA CONSTRUCTION BANK-H(香港) | 500 | 47,869 | 95 |
| LG CHEM LTD(韓国) | 0.1 | 4,537 | 45,378 | SBERBANK-SPONSORED ADR(アメリカ) | 25 | 42,288 | 1,691 |

(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)アメリカなど当ファンドの投資対象国以外の銘柄は、当該国において取引されている預託証券(ADR、GDR)等を通じて、実質的には投資対象国の株式を売買しているものです。

(注4)国名は企業の本拠地がある国ではなく、売買が行われている市場が存在する国を記載しています。

○利害関係人との取引状況等

(2019年8月20日～2020年8月18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8月18日現在)

外国株式

| 銘柄 | 株数 | 金額 | 当期 | | 業種等 | |
|------------------------------|------------------|--------|----------|---------|--------------|-------|
| | | | 株数 | 金額 | | |
| | | | | | | 外貨建金額 |
| (アメリカ) | 百株 | 百株 | 千米ドル | 千円 | | |
| ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR | 110 | 100 | 2,569 | 271,915 | 小売 | |
| OA0 GAZPROM SPON ADR | 1,500 | 800 | 410 | 43,479 | エネルギー | |
| GERDAU SA -SPON ADR | — | 700 | 228 | 24,222 | 素材 | |
| HDFC BANK LTD-ADR | 100 | 200 | 917 | 97,079 | 銀行 | |
| ITAU UNIBANCO HLDNG-PREF ADR | 400 | — | — | — | 銀行 | |
| SURGUTNEFTEGAS-PFD-CLS | 12,000 | 6,000 | 310 | 32,851 | エネルギー | |
| LUKOIL PJSC-SPON ADR | 150 | 200 | 1,432 | 151,618 | エネルギー | |
| TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR | 850 | 460 | 3,688 | 390,342 | 半導体・半導体製造装置 | |
| RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A | — | 200 | 1,128 | 119,364 | エネルギー | |
| SBERBANK-SPONSORED ADR | 1,350 | 1,115 | 1,435 | 151,852 | 銀行 | |
| YANDEX NV-A | — | 100 | 606 | 64,137 | メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 16,460 | 9,875 | 12,727 | 1,346,863 | |
| (メキシコ) | | | 千メキシコペソ | | | |
| FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD | 500 | 500 | 6,768 | 32,353 | 食品・飲料・タバコ | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 500 | 500 | 6,768 | 32,353 | |
| (ブラジル) | | | 千ブラジルレアル | | | |
| VALE SA | 300 | 500 | 3,111 | 59,740 | 素材 | |
| BANCO DO BRASIL S.A. | 500 | 200 | 646 | 12,414 | 銀行 | |
| PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR | 1,500 | 2,500 | 5,650 | 108,480 | エネルギー | |
| WEG SA | 800 | 800 | 5,437 | 104,401 | 資本財 | |
| BANCO BRADESCO SA-PREF | — | 1,000 | 2,061 | 39,571 | 銀行 | |
| NATURA COSMETICOS SA | 700 | — | — | — | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF | 150 | — | — | — | 食品・生活必需品小売り | |
| RAIA DROGASIL SA | 200 | 200 | 2,207 | 42,385 | 食品・生活必需品小売り | |
| B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO | — | 300 | 1,743 | 33,465 | 各種金融 | |
| NATURA & CO HOLDING SA | — | 800 | 4,069 | 78,136 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 4,150 | 6,300 | 24,926 | 478,596 | |
| (香港) | | | 千香港ドル | | | |
| CHINA MOBILE LTD | 500 | — | — | — | 電気通信サービス | |
| CNOOC LTD | 4,000 | 4,000 | 3,600 | 49,150 | エネルギー | |
| PING AN INSURANCE GROUP CO-H | 1,497 | 997 | 8,553 | 116,752 | 保険 | |
| CHINA CONSTRUCTION BANK-H | 13,000 | 8,000 | 4,701 | 64,176 | 銀行 | |
| CHINA MERCHANTS BANK-H | 1,500 | 1,500 | 6,121 | 83,562 | 銀行 | |
| IND & COMM BK OF CHINA - H | 14,000 | 8,000 | 3,817 | 52,110 | 銀行 | |
| CHINA RESOURCES CEMENT | 7,000 | 3,500 | 3,766 | 51,405 | 素材 | |
| PING AN HEALTHCARE AND TECHN | — | 1,000 | 11,407 | 155,711 | ヘルスケア機器・サービス | |
| TENCENT HOLDINGS LTD | 500 | 500 | 25,416 | 346,931 | メディア・娯楽 | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 41,997 | 27,497 | 67,384 | 919,801 | |
| (タイ) | | | 千タイバーツ | | | |
| PTT PCL-NVDR | 1,500 | 1,500 | 5,700 | 19,323 | エネルギー | |
| CP ALL PCL-NVDR | 1,000 | 1,000 | 6,525 | 22,119 | 食品・生活必需品小売り | |
| 小計 | 株数・金額 銘柄数<比率> | 2,500 | 2,500 | 12,225 | 41,442 | |

| 銘柄 | 株数 | 期首(前期末) | 当 期 末 | | 業 種 等 | |
|-----------------------------|---------|---------|-----------|-----------|--------------------|--|
| | | 株 数 | 評 価 額 | | | |
| | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | |
| (韓国) | 百株 | 百株 | 千韓国ウォン | 千円 | | |
| LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE | 4 | 4 | 626,000 | 56,027 | 家庭用品・パーソナル用品 | |
| LG CHEM LTD | 7 | 8 | 560,000 | 50,120 | 素材 | |
| SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD | 200 | 110 | 359,700 | 32,193 | 銀行 | |
| HYUNDAI MOTOR CO | 30 | 30 | 501,000 | 44,839 | 自動車・自動車部品 | |
| POSCO | 15 | 17 | 357,850 | 32,027 | 素材 | |
| SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD | 800 | 700 | 4,060,000 | 363,370 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 1,056 | 869 | 6,464,550 | 578,577 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 6 | — | <14.4%> | |
| (台湾) | | | 千新台幣ドル | | | |
| HON HAI PRECISION INDUSTRY | 800 | 800 | 6,416 | 23,033 | テクノロジー・ハードウェアおよび機器 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 800 | 800 | 6,416 | 23,033 | |
| | 銘柄数<比率> | 1 | 1 | — | <0.6%> | |
| (インド) | | | 千インドルピー | | | |
| LARSEN & TOUBRO LTD | 400 | 300 | 29,979 | 42,571 | 資本財 | |
| ULTRATECH CEMENT LTD | 150 | 100 | 40,188 | 57,067 | 素材 | |
| TATA CONSULTANCY SVCS LTD | 70 | 70 | 15,774 | 22,399 | ソフトウェア・サービス | |
| ITC LTD | 500 | — | — | — | 食品・飲料・タバコ | |
| STATE BANK OF INDIA | 500 | — | — | — | 銀行 | |
| ICICI BANK LTD | 1,800 | 1,800 | 64,805 | 92,023 | 銀行 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 3,420 | 2,270 | 150,747 | 214,061 | |
| | 銘柄数<比率> | 6 | 4 | — | <5.3%> | |
| (南アフリカ) | | | 千南アフリカランド | | | |
| FIRSTSTRAND LTD | 1,000 | 1,000 | 3,721 | 22,474 | 各種金融 | |
| NASPERS LTD-N SHS | 90 | 90 | 27,270 | 164,710 | 小売 | |
| MULTICHOICE GROUP LTD | 90 | 90 | 934 | 5,645 | メディア・娯楽 | |
| 小 計 | 株数・金額 | 1,180 | 1,180 | 31,925 | 192,830 | |
| | 銘柄数<比率> | 3 | 3 | — | <4.8%> | |
| 合 計 | 株数・金額 | 72,063 | 51,791 | — | 3,827,561 | |
| | 銘柄数<比率> | 42 | 43 | — | <95.0%> | |

(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) アメリカなど当ファンドの投資対象国以外の銘柄は、当該国において取引されている預託証券(ADR、GDR)等を通じて、実質的には投資対象国の株式を組入れているものです。

(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。

(注7) 国名は企業の本拠地がある国ではなく、売買が行われている市場が存在する国を記載しています。

○投資信託財産の構成

(2020年8月18日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-----------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 株式 | 3,827,561 | 94.9 |
| コール・ローン等、その他 | 203,981 | 5.1 |
| 投資信託財産総額 | 4,031,542 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨純資産(4,016,972千円)の投資信託財産総額(4,031,542千円)に対する比率は99.6%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8月18日における邦貨換算レートは、1米ドル=105.82円、1カナダドル=80.12円、1メキシコペソ=4.78円、1ブラジルレアル=19.20円、100チリペソ=13.15円、1ユーロ=125.80円、1英ポンド=138.92円、1トルコリラ=14.31円、1チェココルナ=4.81円、100ハンガリーフォリント=36.04円、1ポーランドズロチ=28.60円、1香港ドル=13.65円、1シンガポールドル=77.41円、1マレーシアリングギット=25.27円、1タイバーツ=3.39円、1フィリピンペソ=2.17円、100インドネシアルピア=0.72円、100韓国ウォン=8.95円、1新台幣ドル=3.59円、1インドルピー=1.42円、1イスラエルシェケル=31.08円、1南アフリカランド=6.04円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2020年8月18日現在)

○損益の状況 (2019年8月20日～2020年8月18日)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 4,093,345,691 |
| コール・ローン等 | 197,155,535 |
| 株式(評価額) | 3,827,561,276 |
| 未収入金 | 62,264,845 |
| 未収配当金 | 6,364,035 |
| (B) 負債 | 62,783,095 |
| 未払金 | 61,813,057 |
| 未払解約金 | 970,000 |
| 未払利息 | 38 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 4,030,562,596 |
| 元本 | 2,318,946,967 |
| 次期繰越損益金 | 1,711,615,629 |
| (D) 受益権総口数 | 2,318,946,967口 |
| 1万円当たり基準価額(C/D) | 17,381円 |

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 72,989,210 |
| 受取配当金 | 72,177,511 |
| 受取利息 | 777,060 |
| その他収益金 | 52,039 |
| 支払利息 | △ 17,400 |
| (B) 有価証券売買損益 | 766,288,126 |
| 売買益 | 1,120,021,575 |
| 売買損 | △ 353,733,449 |
| (C) 保管費用等 | △ 7,202,735 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 832,074,601 |
| (E) 前期繰越損益金 | 1,182,356,521 |
| (F) 追加信託差損益金 | 9,408,642 |
| (G) 解約差損益金 | △ 312,224,135 |
| (H) 計(D+E+F+G) | 1,711,615,629 |
| 次期繰越損益金(H) | 1,711,615,629 |

〈注記事項〉

- ①期首元本額 2,777,972,973円
 期中追加設定元本額 17,726,299円
 期中一部解約元本額 476,752,305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世界新興国株式ファンド 2,055,747,625円
 DWSグローバル新興国株投信 259,243,458円
 DWS世界新興国株式ファンドVA (適格機関投資家専用) 3,955,884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せん。
 (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