

■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／内外／株式	
信託期間	無期限	
運用方針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。	
主要運用対象	ベビーファンド	ドイツェ・グローバル好配当株式マザーを主要投資対象とします。
	マザーファンド	世界各国の株式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(原則として毎月21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、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)の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、上記①の範囲内で委託会社が決定するものとし、原則として配当等収益等を中心に安定分配を行うことを基本とします。ただし、毎年3月及び9月の決算時には基準価額水準等を勘案し、上記①の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配する場合があります。ただし、分配対象額が少額の場合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>	

# ドイツェ・グローバル好配当株式ファンド (毎月分配型)

## 運用報告書(全体版)

第226期(決算日:2024年1月22日)  
 第227期(決算日:2024年2月21日)  
 第228期(決算日:2024年3月21日)  
 第229期(決算日:2024年4月22日)  
 第230期(決算日:2024年5月21日)  
 第231期(決算日:2024年6月21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、「ドイツェ・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型)」は、2024年6月21日に第231期の決算を行いました。ここに第226期から第231期の運用状況と収益分配金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。

ドイツェ・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。

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			株 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 配 金	期 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
202期(2022年1月21日)	5,586	10	4.8	99.4	3,001
203期(2022年2月21日)	5,533	10	△0.8	98.0	2,951
204期(2022年3月22日)	5,808	10	5.2	98.3	3,080
205期(2022年4月21日)	6,356	10	9.6	98.5	3,338
206期(2022年5月23日)	5,896	10	△7.1	99.0	3,066
207期(2022年6月21日)	5,839	10	△0.8	98.1	3,025
208期(2022年7月21日)	5,984	10	2.7	98.3	3,078
209期(2022年8月22日)	6,132	10	2.6	98.6	3,146
210期(2022年9月21日)	6,034	10	△1.4	98.8	3,084
211期(2022年10月21日)	6,018	10	△0.1	99.6	3,061
212期(2022年11月21日)	6,289	10	4.7	98.3	3,180
213期(2022年12月21日)	5,858	10	△6.7	98.9	2,926
214期(2023年1月23日)	6,042	10	3.3	97.5	3,006
215期(2023年2月21日)	6,129	10	1.6	98.4	3,032
216期(2023年3月22日)	5,841	10	△4.5	98.5	2,882
217期(2023年4月21日)	6,239	10	7.0	97.4	3,063
218期(2023年5月22日)	6,213	10	△0.3	97.4	3,034
219期(2023年6月21日)	6,378	10	2.8	98.2	3,089
220期(2023年7月21日)	6,449	10	1.3	98.1	3,046
221期(2023年8月21日)	6,399	10	△0.6	99.1	2,994
222期(2023年9月21日)	6,650	10	4.1	98.3	3,091
223期(2023年10月23日)	6,380	10	△3.9	98.3	2,952
224期(2023年11月21日)	6,531	10	2.5	98.7	3,013
225期(2023年12月21日)	6,540	10	0.3	99.0	3,011
226期(2024年1月22日)	6,719	10	2.9	97.5	3,058
227期(2024年2月21日)	6,858	10	2.2	98.3	3,104
228期(2024年3月21日)	7,116	10	3.9	99.2	3,187
229期(2024年4月22日)	7,177	10	1.0	97.4	3,181
230期(2024年5月21日)	7,685	10	7.2	98.2	3,362
231期(2024年6月21日)	7,635	10	△0.5	99.1	3,264

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドはドイチェ・グローバル好配当株式マザーへの投資を通じて、主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。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。

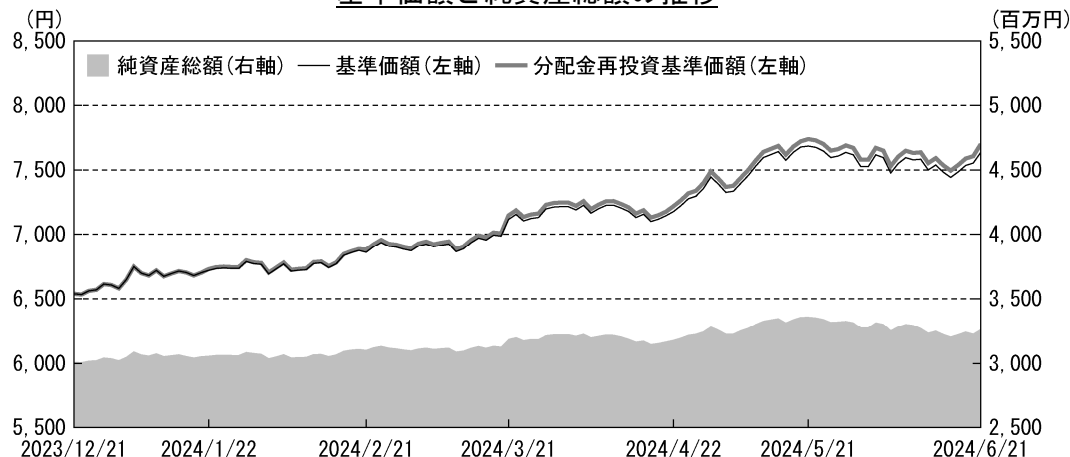
## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価	額 率		株 組 入 比 率
			騰 落	率	
第226期	(期 首) 2023年12月21日	円 6,540		% —	% 99.0
	12月末	6,581		0.6	99.2
	(期 末) 2024年1月22日	6,729		2.9	97.5
第227期	(期 首) 2024年1月22日	6,719		—	97.5
	1月末	6,765		0.7	97.7
	(期 末) 2024年2月21日	6,868		2.2	98.3
第228期	(期 首) 2024年2月21日	6,858		—	98.3
	2月末	6,882		0.3	98.6
	(期 末) 2024年3月21日	7,126		3.9	99.2
第229期	(期 首) 2024年3月21日	7,116		—	99.2
	3月末	7,212		1.3	98.0
	(期 末) 2024年4月22日	7,187		1.0	97.4
第230期	(期 首) 2024年4月22日	7,177		—	97.4
	4月末	7,445		3.7	97.6
	(期 末) 2024年5月21日	7,695		7.2	98.2
第231期	(期 首) 2024年5月21日	7,685		—	98.2
	5月末	7,526		△2.1	98.6
	(期 末) 2024年6月21日	7,645		△0.5	99.1

(注1) 期末基準価額は分配金込み、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、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作成期末において7,635円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比17.7%上昇しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。世界株式市場で株価が上昇したことや、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安となったことが基準価額にプラスに寄与しました。また、マザーファンドにおいて、人工知能(AI)技術の普及による業績拡大が期待された台湾の半導体メーカーや、金価格の上昇により業績拡大期待が高まったアメリカの金鉱山会社、肥満症治療薬分野への参入方針や良好な通期業績見通し等が好感されたとみられるアメリカのヘルスケア商品会社等の保有がプラスに寄与しました。

#### ◆投資環境

当作成期の世界株式市場で株価は上昇しました。中東情勢の緊迫化や利下げ観測の後退等を背景に調整する局面もありましたが、当局者の発言や経済指標を受けた利上げサイクルの終了観測や2024年の利下げ期待、一部企業の好決算、人工知能(AI)関連銘柄に対する物色等を背景に株価は上昇しました。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに円安になりました。

#### ◆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、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

##### (ドイチェ・グローバル好配当株式マザー)

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

作成期中は、新薬開発やM&Aによる業績拡大が期待されるアメリカの医薬品メーカーや、同業他社と比べて割安感が強いと判断したアメリカのヘルスケア製品メーカー等を購入しました。一方、コスト増加による業績への影響が懸念されたカナダのエネルギーインフラ会社や、同業他社と比較して新薬開発が劣ると判断したアメリカの医薬品会社等を売却しました。

## ◆収益分配金

基準価額水準等を勘案して、各期とも10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す。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2023年12月22日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月21日	2024年2月22日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月21日	2024年5月22日～ 2024年6月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	10 0.149%	10 0.146%	10 0.140%	10 0.139%	10 0.130%	10 0.131%
当期の収益	8	10	10	10	10	8
当期の収益以外	1	—	—	—	—	1
翌期繰越分配対象額	376	416	675	735	1,243	1,242

(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、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

### (ドイチェ・グローバル好配当株式マザー)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

米国では景気減速の兆しがみられ、インフレも鈍化しています。ただし、インフレの鈍化ペースは非常に緩やかになると見えています。景気や金融政策の行方には不透明感があるほか、欧州では政治情勢に対する懸念も広がっていることから、経済指標や当局者の発言、英仏の選挙等を注視していく方針です。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目していく方針です。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年12月22日～2024年6月21日)

項 目	第226期～第231期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 51	% 0.715	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(25)	(0.358)	委託した資金の運用等の対価
( 販 売 会 社 )	(21)	(0.302)	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 )	( 4 )	(0.055)	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	0.010	(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 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
( 株 式 )	( 1 )	(0.010)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.012	(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 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
( 株 式 )	( 1 )	(0.012)	
(d) そ の 他 費 用	4	0.059	(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 )	( 1 )	(0.012)	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 )	( 3 )	(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	57	0.796	
期中の平均基準価額は、7,068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。

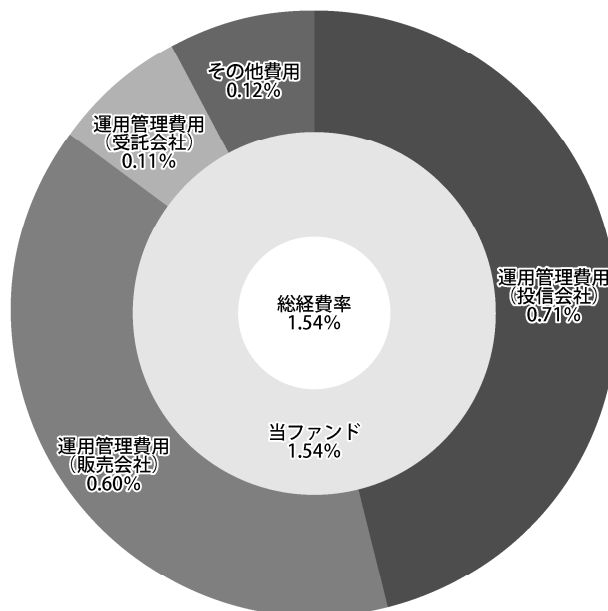
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.54%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

(2023年12月22日～2024年6月21日)

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第226期～第231期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ドイツ・グローバル好配当株式マザー	千口 403	千円 1,401	千口 72,459	千円 264,066

(注)単位未満は切捨て。

## ○株式売買比率

(2023年12月22日～2024年6月21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	第226期～第231期	
	ドイツ・グローバル好配当株式マザー	
(a) 当作成期中の株式売買金額	1,084,523千円	
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,408,318千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.31	

(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

(2023年12月22日～2024年6月21日)

### ●ドイツ・グローバル好配当株式マザー

#### 株式

第226期～第231期								
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	
ABBVIE INC(アメリカ)	2	53,924	24,623	TC ENERGY CORP(カナダ)	10	58,386	5,758	
ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)	3	52,540	16,418	PFIZER INC(アメリカ)	10	40,199	3,929	
MICROSOFT CORPORATION(アメリカ)	0.68	42,556	62,583	UNILEVER PLC(ユーロ・その他)	5	40,052	7,158	
HSBC HOLDINGS PLC(イギリス)	32	39,150	1,223	U. S. BANCORP(アメリカ)	6	38,815	6,180	
INFOSYS LTD-SP ADR(アメリカ)	11	29,862	2,596	BRISTOL MYERS SQUIBB CO.(アメリカ)	5	38,624	7,486	
TEXAS INSTRUMENTS INC(アメリカ)	1	24,388	24,388	DOMINION ENERGY INC(アメリカ)	5	35,688	6,967	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN(ユーロ・フランス)	2	21,353	10,168	NUTRIEN LTD(アメリカ)	4	32,755	7,969	
CMS ENERGY CORP(アメリカ)	2	19,080	9,085	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD(イギリス)	10	30,630	2,882	
SCHNEIDER ELECTRIC SE(ユーロ・フランス)	0.63	17,819	28,284	MICHELIN (CGDE)(ユーロ・フランス)	6	29,646	4,931	
QUALCOMM INC(アメリカ)	0.78	16,185	20,750	BCE INC(カナダ)	5	29,247	4,999	

(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)アメリカには、米ドル建で取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年12月22日～2024年6月21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、当作成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 (2023年12月22日～2024年6月21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

(2023年12月22日～2024年6月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年6月21日現在)

### 親投資信託残高

銘柄	柄	第225期末		第231期末	
		口	数	口	数
ドイツェ・グローバル好配当株式マザー			千口	千口	千円
			909,500	837,444	3,298,024

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月21日現在)

項 目	第231期末	
	評 価 額	比 率
ドイツェ・グローバル好配当株式マザー	千円 3,298,024	% 100.0
コール・ローン等、その他	161	0.0
投資信託財産総額	3,298,185	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)ドイツェ・グローバル好配当株式マザーにおいて、作成期末における外貨建純資産(3,563,381千円)の投資信託財産総額(3,604,154千円)に対する比率は98.9%です。

(注3)外貨建資産は、作成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、2024年6月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=159.10円、1カナダドル=116.22円、1ユーロ=170.33円、1英ポンド=201.37円、1スイスフラン=178.36円、1スウェーデンクローナ=15.15円、1ノルウェークローネ=15.10円、1デンマーククローネ=22.83円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第226期末	第227期末	第228期末	第229期末	第230期末	第231期末
	2024年1月22日現在	2024年2月21日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月21日現在	2024年6月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,071,404,397	3,115,771,286	3,199,859,852	3,192,592,309	3,373,712,843	3,298,185,058
コール・ローン等	12,203	23,192	20,386	10,285	1,201	161,022
ドイチェ・グローバル・クレジットマザー(併価額)	3,071,392,194	3,115,748,094	3,199,839,466	3,192,582,024	3,373,711,642	3,298,024,036
(B) 負債	12,524,277	11,646,101	12,319,117	11,126,106	11,140,628	33,434,900
未払収益分配金	4,552,793	4,526,512	4,479,091	4,432,669	4,375,716	4,276,259
未払解約金	3,896,027	3,003,914	3,542,935	1,639,592	1,740,449	23,686,180
未払信託報酬	3,809,094	3,597,735	3,532,153	4,008,597	3,719,143	3,990,884
その他未払費用	266,363	517,940	764,938	1,045,248	1,305,320	1,481,577
(C) 純資産総額(A-B)	3,058,880,120	3,104,125,185	3,187,540,735	3,181,466,203	3,362,572,215	3,264,750,158
元本	4,552,793,867	4,526,512,042	4,479,091,924	4,432,669,352	4,375,716,210	4,276,259,244
次期繰越損益金	△1,493,913,747	△1,422,386,857	△1,291,551,189	△1,251,203,149	△1,013,143,995	△1,011,509,086
(D) 受益権総口数	4,552,793,867口	4,526,512,042口	4,479,091,924口	4,432,669,352口	4,375,716,210口	4,276,259,244口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,719円	6,858円	7,116円	7,177円	7,685円	7,635円

(注) 第226期首元本額は4,604,388,829円、第226～231期中追加設定元本額は7,514,614円、第226～231期中一部解約元本額は335,644,199円です。

## ○損益の状況

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
	2023年12月22日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月21日	2024年2月22日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月21日	2024年5月22日～ 2024年6月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	-	△ 2	△ 2	-	-	-
支払利息	-	△ 2	△ 2	-	-	-
(B) 有価証券売買損益	90,007,985	71,223,848	124,109,147	35,590,641	230,236,477	△ 13,162,286
売買益	90,701,519	71,362,124	124,422,414	35,850,819	231,475,056	1,115,191
売買損	△ 693,534	△ 138,276	△ 313,267	△ 260,178	△ 1,238,579	△ 14,277,477
(C) 信託報酬等	△ 4,075,457	△ 3,849,312	△ 3,779,151	△ 4,288,907	△ 3,979,215	△ 4,167,141
(D) 当期損益金(A+B+C)	85,932,528	67,374,534	120,329,994	31,301,734	226,257,262	△ 17,329,427
(E) 前期繰越損益金	23,926,737	105,571,159	166,700,564	279,649,427	302,622,455	512,677,044
(F) 追加信託差損益金	△1,599,220,219	△1,590,806,038	△1,574,102,656	△1,557,721,641	△1,537,647,996	△1,502,580,444
(配当等相当額)	( 20,900,283)	( 19,975,403)	( 19,802,194)	( 19,661,941)	( 19,464,004)	( 19,148,019)
(売買損益相当額)	(△1,620,120,502)	(△1,610,781,441)	(△1,593,904,850)	(△1,577,383,582)	(△1,557,112,000)	(△1,521,728,463)
(G) 計(D+E+F)	△1,489,360,954	△1,417,860,345	△1,287,072,098	△1,246,770,480	△1,008,768,279	△1,007,232,827
(H) 収益分配金	△ 4,552,793	△ 4,526,512	△ 4,479,091	△ 4,432,669	△ 4,375,716	△ 4,276,259
次期繰越損益金(G+H)	△1,493,913,747	△1,422,386,857	△1,291,551,189	△1,251,203,149	△1,013,143,995	△1,011,509,086
追加信託差損益金	△1,600,091,662	△1,590,806,038	△1,574,102,656	△1,557,721,641	△1,537,647,996	△1,503,203,500
(配当等相当額)	( 20,029,541)	( 19,975,860)	( 19,802,689)	( 19,663,172)	( 19,465,684)	( 18,525,527)
(売買損益相当額)	(△1,620,121,203)	(△1,610,781,898)	(△1,593,905,345)	(△1,577,384,813)	(△1,557,113,680)	(△1,521,729,027)
分配準備積立金	151,525,661	168,419,181	282,551,467	306,518,492	524,504,001	512,677,044
繰越損益金	△ 45,347,746	-	-	-	-	△ 20,982,630

(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各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をいいます。

## ○分配金の計算過程

第226期(2023年12月22日～2024年1月22日) 第229期(2024年3月22日～2024年4月22日)  
 第227期(2024年1月23日～2024年2月21日) 第230期(2024年4月23日～2024年5月21日)  
 第228期(2024年2月22日～2024年3月21日) 第231期(2024年5月22日～2024年6月21日)

項 目	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
a. 配当等収益(費用控除後)	3,681,350円	6,057,087円	12,331,566円	7,286,648円	28,621,389円	3,653,203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	16,249,878	107,998,428	24,015,086	197,635,873	0
c. 信託約款に定める収益調整金	20,900,984	19,975,860	19,802,689	19,663,172	19,465,684	19,148,583
d. 信託約款に定める分配準備積立金	151,525,661	150,638,728	166,700,564	279,649,427	302,622,455	512,677,044
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	176,107,995	192,921,553	306,833,247	330,614,333	548,345,401	535,478,830
f. 分配対象収益(1万口当たり)	386	426	685	745	1,253	1,252
g. 分配金	4,552,793	4,526,512	4,479,091	4,432,669	4,375,716	4,276,259
h. 分配金(1万口当たり)	10	10	10	10	10	10

## ○分配金のお知らせ

	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期	第231期
1万口当たり分配金(税込み)	10円	10円	10円	10円	10円	10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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における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。
- ・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。

# ドイツ・グローバル好配当株式マザー

## 運用報告書

《第20期》

決算日：2024年6月21日

(計算期間：2023年6月22日～2024年6月21日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。
主要運用対象	世界各国の株式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		株 組 入 比 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率		
	円		%	%	百万円
16期(2020年6月22日)	18,924	△ 7.6		97.7	3,127
17期(2021年6月21日)	23,768		25.6	99.0	3,296
18期(2022年6月21日)	28,184		18.6	97.8	3,349
19期(2023年6月21日)	31,863		13.1	97.8	3,393
20期(2024年6月21日)	39,382		23.6	98.1	3,604

(注)当ファンドは、主として世界各国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年6月21日	円		%	%
	31,863		—	97.8
6月末	32,333		1.5	98.6
7月末	32,583		2.3	98.3
8月末	32,979		3.5	99.5
9月末	32,749		2.8	98.3
10月末	31,830		△ 0.1	98.2
11月末	33,296		4.5	98.6
12月末	33,439		4.9	99.0
2024年1月末	34,469		8.2	97.5
2月末	35,160		10.3	98.3
3月末	36,939		15.9	97.9
4月末	38,230		20.0	97.3
5月末	38,741		21.6	98.5
(期 末) 2024年6月21日	39,382		23.6	98.1

(注)騰落率は期首比です。

### 基準価額の推移



#### ◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において39,382円となり、前期末比23.6%上昇しました。当ファンドは、世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。世界株式市場で株価が上昇したことや、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円安となったことが基準価額にプラスに寄与しました。また、金価格の上昇により業績拡大期待が高まったアメリカの金鉱山会社や、人工知能（A I）技術の普及による業績拡大が期待された台湾の半導体メーカー等の保有がプラスに寄与しました。一方、新型コロナウイルスのワクチン・治療薬の販売不振や2024年の売上高・利益見通しが市場予想を下回ったこと等が嫌気されたアメリカの医薬品会社等の保有がマイナスに働きました。

## ◆投資環境

当期の世界株式市場で株価は上昇しました。期初は米国のインフレ鈍化や、利上げサイクルが終了に近づいているとの楽観、一部企業の好決算等から株価が上昇しましたが、その後、米国の堅調な経済指標もあり高金利環境の長期化が懸念されたことや、中国の景気減速や中東情勢の緊迫化に対する懸念が高まったこと等から軟調に推移しました。2023年11月以降は、当局者の発言や経済指標を受けた利上げサイクルの終了観測や2024年の利下げ期待、一部企業の好決算、人工知能（A I）関連銘柄に対する物色等を背景に株価は反発し、期を終えました。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに円安になりました。

## ◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行いました。

期中は、新薬開発やM&Aによる業績拡大が期待されるアメリカの医薬品メーカーや、同業他社と比べて割安感が強いと判断したアメリカのヘルスケア製品メーカー等を購入しました。一方、コスト増加による業績への影響が懸念されたカナダのエネルギーインフラ会社や、同業他社と比較して新薬開発が劣ると判断したアメリカの医薬品会社等を売却しました。

## ◆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、世界各国の株式を主要投資対象とし、安定した配当収益の確保に加え、中長期的な値上がり益の獲得を目指して運用を行います。

米国では景気減速の兆しがみられ、インフレも鈍化しています。ただし、インフレの鈍化ペースは非常に緩やかになると見えています。景気や金融政策の行方には不透明感があるほか、欧州では政治情勢に対する懸念も広がっていることから、経済指標や当局者の発言、英仏の選挙等を注視していく方針です。運用にあたっては、引き続きリスクを注視しつつ、良好な業績が見込まれ、かつ相対的に高い配当利回りが期待される銘柄に注目していく方針です。



## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 6月22日～2024年 6月21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 5 ( 5 )	% 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 )	8 ( 8 )	0.023 (0.023)	(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 )	9 ( 9 )	0.027 (0.027)	(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
合 計	22	0.065	
期中の平均基準価額は、34,395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。

○売買及び取引の状況

(2023年6月22日～2024年6月21日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 401	千米ドル 2,886	百株 714 ( - )	千米ドル 4,102 ( 8)
	カナダ	—	千カナダドル —	187	千カナダドル 914
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	—	—	83 ( - )	321 ( 13)
	イタリア	109	68	—	—
	フランス	54	451	97	529
	オランダ	21	42	94	162
	フィンランド	21 ( 88)	61 ( 34)	97 ( - )	69 ( 34)
	その他	—	—	61	275
	イギリス	398	千英ポンド 604	203	千英ポンド 417
	スイス	39 ( 10)	千スイスフラン 184 ( 24)	34 ( - )	千スイスフラン 318 ( 24)
	ノルウェー	—	千ノルウェークローネ —	15	千ノルウェークローネ 320

(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) アメリカには、米ドル建て取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

## ○株式売買比率

(2023年6月22日～2024年6月21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	1,755,761千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,343,868千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.52

(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

(2023年6月22日～2024年6月21日)

### 株式

買 柄	付			売 柄	付		
	株 数	金 額	平均単価		株 数	金 額	平均単価
ABBVIE INC(アメリカ)	2	54,095	24,701	BROADCOM INC(アメリカ)	0.562	77,116	137,218
ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)	3	53,253	16,641	TC ENERGY CORP(カナダ)	12	72,439	5,626
UNITEDHEALTH GROUP INC(アメリカ)	0.678	48,171	71,048	PFIZER INC(アメリカ)	11	49,298	4,135
MICROSOFT CORPORATION(アメリカ)	0.68	43,133	63,432	U. S. BANCORP(アメリカ)	7	46,064	5,959
ASTRAZENECA PLC(イギリス)	2	42,210	18,919	DOMINION ENERGY INC(アメリカ)	6	45,520	7,000
HSBC HOLDINGS PLC(イギリス)	32	40,268	1,258	UNILEVER PLC(ユーロ・その他)	6	44,006	7,126
DIAGEO PLC(イギリス)	5	31,562	5,617	SANOFI(ユーロ・フランス)	2	41,496	15,100
INFOSYS LTD-SP ADR(アメリカ)	11	30,267	2,631	BRISTOL MYERS SQUIBB CO.(アメリカ)	5	39,148	7,588
KENVUE INC(アメリカ)	8	26,195	2,973	VERIZON COMMUNICATIONS(アメリカ)	8	39,067	4,729
PEPSICO INC.(アメリカ)	1	24,973	24,128	WOODSIDE ENERGY GROUP LTD(イギリス)	12	37,433	3,041

(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) アメリカには、米ドル建てで取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年6月22日～2024年6月21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

(2024年6月21日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
		株数	千米ドル	千円		
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株				
ABBOTT LABORATORIES	—	32	341	54,256	ヘルスケア機器・サービス	
ABBVIE INC	—	21	376	59,975	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
CHUBB LTD	15	13	359	57,235	保険	
AGNICO EAGLE MINES LTD	157	133	884	140,668	素材	
ALLSTATE CORPORATION	14	16	271	43,199	保険	
AUTOMATIC DATA PROCESSING	5	9	235	37,543	商業・専門サービス	
BRISTOL MYERS SQUIBB CO.	51	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
BROADCOM INC	6	1	189	30,080	半導体・半導体製造装置	
CMS ENERGY CORP	—	21	124	19,872	公益事業	
CHEVRON CORP	25	25	393	62,577	エネルギー	
COLGATE-PALMOLIVE CO	21	21	212	33,857	家庭用品・パーソナル用品	
DOMINION ENERGY INC	65	—	—	—	公益事業	
INFOSYS LTD-SP ADR	—	115	210	33,427	ソフトウェア・サービス	
JP MORGAN CHASE&CO	32	21	434	69,127	銀行	
JOHNSON & JOHNSON	37	32	485	77,165	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MERCK & CO. INC.	55	48	632	100,635	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
MICROSOFT CORPORATION	—	6	303	48,219	ソフトウェア・サービス	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54	54	358	57,070	食品・飲料・タバコ	
NEWMONT GOLD CORP CORPORATION	166	188	806	128,272	素材	
NEXTERA ENERGY INC	49	74	538	85,725	公益事業	
NUTRIEN LTD	80	39	204	32,500	素材	
PEPSICO INC.	15	25	431	68,577	食品・飲料・タバコ	
PFIZER INC	119	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
PROCTER & GAMBLE CO	11	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
PROGRESSIVE CORP	15	13	288	45,924	保険	
QUALCOMM INC	—	7	168	26,739	半導体・半導体製造装置	
SCHLUMBERGER LTD	125	102	465	74,019	エネルギー	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	47	37	649	103,268	半導体・半導体製造装置	
TEXAS INSTRUMENTS INC	—	6	129	20,547	半導体・半導体製造装置	
UGI CORP	84	59	136	21,678	公益事業	
U. S. BANCORP	77	—	—	—	銀行	
UNION PACIFIC CORP	8	—	—	—	運輸	
UNITEDHEALTH GROUP INC	—	6	328	52,265	ヘルスケア機器・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	82	—	—	—	電気通信サービス	
WEC ENERGY GROUP INC	50	46	371	59,071	公益事業	
MEDTRONIC PLC	50	45	362	57,614	ヘルスケア機器・サービス	
TE CONNECTIVITY LTD	15	15	235	37,473	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
LYONDELLBASELL INDU-CL A	19	—	—	—	素材	
NXP SEMICONDUCTORS NV	—	4	119	18,949	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	1,563	1,250	11,046	1,757,542	
	銘柄数<比率>	30	31	—	<48.8%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22	22	365	42,430	運輸	
ENBRIDGE INC	92	92	438	51,018	エネルギー	
BCE INC	106	47	214	24,884	電気通信サービス	

銘柄	株数	期首(前期末)		当期		業種等
		株数	株数	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		千カナダドル	千円			
(カナダ)		百株	百株			
TC ENERGY CORP	128	—	—	—	—	エネルギー
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	349 4	162 3	1,018 —	118,333 <3.3%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE	21	18	423	72,114	保険	
DHL GROUP-REG	50	50	192	32,750	運輸	
E. ON SE	223	187	235	40,098	公益事業	
ALLIANZ SE	12	11	303	51,770	保険	
SIEMENS AG	19	15	269	45,977	資本財	
DEUTSCHE TELEKOM AG	206	180	412	70,241	電気通信サービス	
DEUTSCHE BOERSE AG	9	7	146	24,958	金融サービス	
FUCHS SE	53	41	143	24,413	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	596 8	513 8	2,127 —	362,324 <10.1%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA	303	412	267	45,596	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	303 1	412 1	267 —	45,596 <1.3%>	
(ユーロ…フランス)						
CAPGEMINI SA	—	8	154	26,376	ソフトウェア・サービス	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	—	6	144	24,594	資本財	
SANOFI	27	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
AXA SA	104	123	382	65,190	保険	
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	—	21	159	27,134	資本財	
TOTALENERGIES SE	100	93	584	99,584	エネルギー	
VINCI SA	36	32	330	56,354	資本財	
MICHELIN (CGDE)	60	—	—	—	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	328 5	285 6	1,756 —	299,235 <8.3%>	
(ユーロ…オランダ)						
KONINKLIJKE PHILIPS NV	81	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス	
STELLANTIS NV	196	204	390	66,504	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	277 2	204 1	390 —	66,504 <1.8%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KEMMENE	30	51	175	29,838	素材	
SAMPO OYJ-A SHS	88	—	—	—	保険	
SAMPO OYJ-A SHS	—	79	320	54,627	保険	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 2	131 2	495 —	84,465 <2.3%>	
(ユーロ…その他)						
UNILEVER PLC	61	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	61 1	— —	— —	— <—%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,686 19	1,547 18	5,038 —	858,126 <23.8%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BHP GROUP LTD	193	117	264	53,337	素材	
DIAGEO PLC	—	56	145	29,311	食品・飲料・タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	—	320	223	44,913	銀行	
ASTRAZENECA PLC	—	17	219	44,214	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ANGLO AMERICAN PLC	63	63	157	31,651	素材	

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	評価額			
(イギリス) SHELL PLC-NEW WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	百株 207 123	百株 207 —	千英ポンド 574 —	千円 115,649 —	エネルギー エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	587 4	782 6	1,584 —	319,077 <8.9%>	
(スイス) NOVARTIS AG-REG SHS ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN NESTLE SA-REG SANDOZ GROUP AG SGS SA-REG	54 11 43 — 13	35 6 53 29 13	千スイスフラン 334 161 508 95 108	59,626 28,849 90,674 17,096 19,286	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 食品・飲料・タバコ 医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス 商業・専門サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	122 4	137 5	1,208 —	215,534 <6.0%>	
(スウェーデン) SWEDBANK AB - A SHARES SANDVIK AB	132 81	132 81	千スウェーデンクローナ 2,823 1,757	42,775 26,629	銀行 資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	213 2	213 2	4,581 —	69,404 <1.9%>	
(ノルウェー) TELENOR ASA GJENSIDIGE FORSIKRING ASA DNB BANK ASA	225 164 225	225 164 209	千ノルウェークローネ 2,768 3,192 4,394	41,799 48,210 66,350	電気通信サービス 保険 銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	615 3	599 3	10,354 —	156,359 <4.3%>	
(デンマーク) CARLSBERG AS-B	19	19	千デンマーククローネ 1,874	42,798	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19 1	19 1	1,874 —	42,798 <1.2%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	5,158 67	4,713 69	— —	3,537,177 <98.1%>	

(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) ー印は組入れなし。

(注5) アメリカには、米ドル建て取引される米国以外の企業が発行する株式を含みます。

(注6) コードの変更等があった銘柄は、別銘柄として掲載している場合があります。

## ○投資信託財産の構成

(2024年6月21日現在)

項目	当期末	
	評価額	比率
株式	千円 3,537,177	% 98.1
コール・ローン等、その他	66,977	1.9
投資信託財産総額	3,604,154	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(3,563,381千円)の投資信託財産総額(3,604,154千円)に対する比率は98.9%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、2024年6月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=159.10円、1カナダドル=116.22円、1ユーロ=170.33円、1英ポンド=201.37円、1スイスフラン=178.36円、1スウェーデンクローナ=15.15円、1ノルウェークローネ=15.10円、1デンマーククローネ=22.83円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年6月21日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,604,154,032
コール・ローン等	58,155,113
株式(評価額)	3,537,177,073
未収入金	195,453
未収配当金	8,626,382
未収利息	11
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	3,604,154,032
元本	915,182,910
次期繰越損益金	2,688,971,122
(D) 受益権総口数	915,182,910口
1万口当たり基準価額(C/D)	39,382円

<注記事項>

①期首元本額	1,065,151,347円
期中追加設定元本額	1,268,576円
期中一部解約元本額	151,237,013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	
ドイチェ・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型)	837,444,527円
ドイチェ・好配当世界株式ファンド(適格機関投資家専用)	77,738,383円

○損益の状況 (2023年6月22日～2024年6月21日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	123,092,453
受取配当金	122,883,821
受取利息	121,086
その他収益金	105,671
支払利息	△ 18,125
(B) 有価証券売買損益	607,856,107
売買益	794,402,847
売買損	△ 186,546,740
(C) 保管費用等	△ 924,324
(D) 当期損益金(A+B+C)	730,024,236
(E) 前期繰越損益金	2,328,752,552
(F) 追加信託差損益金	2,960,850
(G) 解約差損益金	△ 372,766,516
(H) 計(D+E+F+G)	2,688,971,122
次期繰越損益金(H)	2,688,971,122

(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) (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。
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