

■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	ドイチェ・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	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。 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。 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、上記安定分配相当額のほか、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。 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・グローバル好配当株式ファンド (毎月分配型)

運用報告書(全体版)

第250期(決算日：2026年1月21日)
 第251期(決算日：2026年2月24日)
 第252期(決算日：2026年3月23日)
 第253期(決算日：2026年4月21日)
 第254期(決算日：2026年5月21日)
 第255期(決算日：2026年6月22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・グローバル好配当株式ファンド(毎月分配型)」は、2026年6月22日に第255期の決算を行いました。ここに第250期から第255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。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
 東京都港区麻布台1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号：03-6730-1308

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/ja-jp/>

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			株 式 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込	配 金	期 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
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
232期(2024年 7 月22日)	7,685		10	0.8	97.6	3,268
233期(2024年 8 月21日)	7,297		10	△4.9	98.5	3,071
234期(2024年 9 月24日)	7,335		10	0.7	99.4	3,060
235期(2024年10月21日)	7,656		10	4.5	97.7	3,177
236期(2024年11月21日)	7,483		10	△2.1	98.3	3,086
237期(2024年12月23日)	7,301		10	△2.3	98.8	2,976
238期(2025年 1 月21日)	7,549		10	3.5	98.6	3,054
239期(2025年 2 月21日)	7,572		10	0.4	98.3	3,036
240期(2025年 3 月21日)	7,784		10	2.9	98.7	3,108
241期(2025年 4 月21日)	7,176		10	△7.7	96.5	2,854
242期(2025年 5 月21日)	7,694		10	7.4	96.8	3,058
243期(2025年 6 月23日)	7,790		10	1.4	97.9	3,070
244期(2025年 7 月22日)	7,986		10	2.6	97.6	3,130
245期(2025年 8 月21日)	8,175		10	2.5	97.5	3,175
246期(2025年 9 月22日)	8,290		10	1.5	98.4	3,199
247期(2025年10月21日)	8,724		10	5.4	97.5	3,348
248期(2025年11月21日)	8,815		10	1.2	97.9	3,370
249期(2025年12月22日)	9,238		10	4.9	98.7	3,521
250期(2026年 1 月21日)	9,605		10	4.1	99.4	3,601
251期(2026年 2 月24日)	10,165		10	5.9	98.3	3,777
252期(2026年 3 月23日)	9,583		10	△5.6	98.6	3,546
253期(2026年 4 月21日)	10,274		10	7.3	99.0	3,782
254期(2026年 5 月21日)	10,086		10	△1.7	96.2	3,687
255期(2026年 6 月22日)	10,077		10	0.0	97.3	3,641

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。
(注) 当ファンドはドイツ・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) 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	株 組 入 比 率
			騰 落 率	
第250期	(期 首) 2025年12月22日	円 9,238	% —	% 98.7
	12月末	9,228	△0.1	98.8
	(期 末) 2026年 1 月21日	9,615	4.1	99.4
第251期	(期 首) 2026年 1 月21日	9,605	—	99.4
	1 月末	9,635	0.3	97.3
	(期 末) 2026年 2 月24日	10,175	5.9	98.3
第252期	(期 首) 2026年 2 月24日	10,165	—	98.3
	2 月末	10,357	1.9	98.3
	(期 末) 2026年 3 月23日	9,593	△5.6	98.6
第253期	(期 首) 2026年 3 月23日	9,583	—	98.6
	3 月末	9,819	2.5	98.4
	(期 末) 2026年 4 月21日	10,284	7.3	99.0
第254期	(期 首) 2026年 4 月21日	10,274	—	99.0
	4 月末	10,121	△1.5	95.8
	(期 末) 2026年 5 月21日	10,096	△1.7	96.2
第255期	(期 首) 2026年 5 月21日	10,086	—	96.2
	5 月末	10,117	0.3	96.1
	(期 末) 2026年 6 月22日	10,087	0.0	97.3

(注)期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆基準価額

当ファンドの基準価額は作成期末において10,077円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比9.7%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、為替市場で米ドル高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）ブームのなか株価が上昇した台湾の半導体メーカーや、原油価格の上昇等を背景に業績拡大期待が高まったフランスのエネルギー会社等の保有が基準価額にプラスに寄与しました。一方、一部事業の弱さが嫌気されたアメリカのヘルスケア製品メーカーや、企業がITプロジェクトへの支出を抑制するなか、慎重な業績見通しを発表したこと等が嫌気されたインドのIT会社等の保有がマイナスに働きました。

◆投資環境

世界株式市場で株価は上昇しました。作成期初から2026年2月までは企業の好決算や資源価格の上昇等が好感され、株価は堅調に推移しました。2月末の米国とイスラエルによる対イラン攻撃をきっかけにホルムズ海峡が事実上封鎖されるなどし、株価は一時下落しましたが、米国とイランが一時停戦で合意したことを受けて投資家心理が改善したほか、その後もAI関連を中心とした好調な企業決算や、米国とイランの和平協議の進展等を背景に株価は反発し、一段高で作成期を終えました。

為替市場では、対米ドルで円安となった一方、対ユーロではほぼ横ばいでした。

◆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、新興国や美容市場での業績成長が期待されることに加えて、割安感が強いと判断したオランダのパーソナルケア用品メーカーやアメリカの消費財メーカー等を購入しました。一方、株価上昇を受けて割安感が薄れたドイツの金融サービス会社や、メモリなどのコスト増加等が懸念されたアメリカのコンピューターメーカー等を売却しました。

◆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250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期
	2025年12月23日～ 2026年1月21日	2026年1月22日～ 2026年2月24日	2026年2月25日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月21日	2026年4月22日～ 2026年5月21日	2026年5月22日～ 2026年6月22日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
（対基準価額比率）	0.104%	0.098%	0.104%	0.097%	0.099%	0.099%
当期の収益	10	10	10	10	10	8
当期の収益以外	—	—	—	—	—	1
翌期繰越分配対象額	3,164	3,724	3,733	3,832	3,868	3,868

（注）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）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。

企業の四半期決算は良好で、今後も株価の上昇が期待されます。特に、A I の開発や利用拡大に向けて大規模な投資が見込まれることからA I 関連銘柄が牽引していくとみています。一方、ホルムズ海峡の通航をめぐる不透明感に加えて、これまでの株価上昇により一部銘柄のバリュエーションも高いことから金利上昇にも注意していく必要があると考えています。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

(2025年12月23日～2026年 6 月22日)

項 目	第250期～第255期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 70	% 0.713	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(35)	(0.357)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(30)	(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)	(5)	(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	0	0.004	(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)	(0)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.004	(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)	(0)	(0.004)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.050	(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)	(0.011)	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)	(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	75	0.771	
期中の平均基準価額は、9,879円です。			

(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、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。

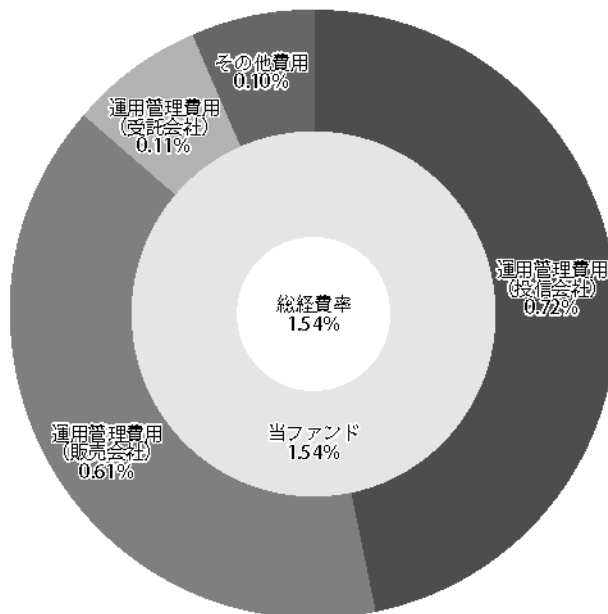
(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・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)当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注)各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注)各比率は、年率換算した値です。

(注)当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年12月23日～2026年 6月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第250期～第255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 1,428	千円 7,853	千口 41,786	千円 221,726

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年12月23日～2026年 6月22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250期～第255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	736,637千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,863,038千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.19

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注)単位未満は切捨て。

(注)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

(2025年12月23日～2026年 6月22日)

●ドイツ・グローバル好配当株式マザー

株式

第250期～第255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
UNILEVER PLC(ユーロ・その他)	4	42,132	9,575	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	0.95	64,808	68,219
PROCTER & GAMBLE CO(アメリカ)	1	37,096	23,041	LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.564	52,358	92,834
RIO TINTO PLC(イギリス)	1	29,619	14,959	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	0.929	46,385	49,930
BROADCOM INC(アメリカ)	0.51	25,027	49,073	DELL TECHNOLOGIES -C(アメリカ)	1	45,792	33,086
AUTOMATIC DATA PROCESSING(アメリカ)	0.49	19,350	39,491	MERCK & CO. INC. (アメリカ)	2	35,231	17,069
CMS ENERGY CORP(アメリカ)	1	19,244	10,996	SGS SA-REG(スイス)	1	31,647	17,879
DEUTSCHE BOERSE AG(ユーロ・ドイツ)	0.38	18,733	49,298	L' OREAL(ユーロ・フランス)	0.454	31,082	68,463
MONDELEZ INTERNATIONAL INC(アメリカ)	1	14,521	8,800	STELLANTIS NV(ユーロ・オランダ)	20	28,426	1,388
LINDE PLC(アメリカ)	0.21	14,193	67,589	UPM-KEMMENE(ユーロ・フィンランド)	5	25,584	4,958
ABBOTT LABORATORIES(アメリカ)	0.77	11,770	15,285	BANK OF AMERICA CORP(アメリカ)	2	25,103	8,395

(注)金額は受渡し代金。

(注)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)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

(2025年12月23日～2026年6月22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 (2025年12月23日～2026年6月22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

(2025年12月23日～2026年6月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2026年6月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第249期末	第255期末	
		口数	口数	評価額
ドイツ・グローバル好配当株式マザー		千口 708,638	千口 668,280	千円 3,683,362

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2026年6月22日現在)

項	目	第255期末	
		評価額	比率
ドイツ・グローバル好配当株式マザー		千円 3,683,362	% 100.0
コール・ローン等、その他		13	0.0
投資信託財産総額		3,683,375	100.0

(注)評価額の単位未満は切捨て。

(注)ドイツ・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(3,873,916千円)の投資信託財産総額(3,979,433千円)に対する比率は97.3%です。

(注)外貨建資産は、作成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、2026年6月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=161.60円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=185.18円、1英ポンド=213.60円、1スイスフラン=199.88円、1スウェーデンクローナ=16.84円、1ノルウェークローネ=16.68円、1デンマーククローネ=24.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第250期末	第251期末	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末
	2026年1月21日現在	2026年2月24日現在	2026年3月23日現在	2026年4月21日現在	2026年5月21日現在	2026年6月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,609,742,733	3,790,985,609	3,556,054,597	3,791,793,161	3,697,846,893	3,683,375,177
コール・ローン等	84,092	1,964	20,785	75,076	23,857	12,565
ドイチェ・グローバル配当株式マザー(評価額)	3,609,658,640	3,790,983,645	3,556,033,812	3,791,718,084	3,697,823,036	3,683,362,612
未収利息	1	—	—	1	—	—
(B) 負債	8,152,384	13,328,029	9,842,666	9,066,935	10,108,436	41,813,477
未払収益分配金	3,749,640	3,716,223	3,700,334	3,681,877	3,656,370	3,613,788
未払解約金	937	4,205,470	1,405,860	146,424	817,415	32,164,995
未払信託報酬	4,154,848	4,869,917	3,964,414	4,215,986	4,353,253	4,626,541
その他未払費用	246,959	536,419	772,058	1,022,648	1,281,398	1,408,153
(C) 純資産総額(A－B)	3,601,590,349	3,777,657,580	3,546,211,931	3,782,726,226	3,687,738,457	3,641,561,700
元本	3,749,640,910	3,716,223,735	3,700,334,041	3,681,877,829	3,656,370,419	3,613,788,271
次期繰越損益金	△ 148,050,561	61,433,845	△ 154,122,110	100,848,397	31,368,038	27,773,429
(D) 受益権総口数	3,749,640,910口	3,716,223,735口	3,700,334,041口	3,681,877,829口	3,656,370,419口	3,613,788,271口
1万口当たり基準価額(C/D)	9.605円	10.165円	9.583円	10.274円	10.086円	10.077円

(注) 第250期首元本額は3,812,418,420円、第250～255期中追加設定元本額は15,255,183円、第250～255期中一部解約元本額は213,885,332円です。

○損益の状況

項 目	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期
	2025年12月23日～ 2026年1月21日	2026年1月22日～ 2026年2月24日	2026年2月25日～ 2026年3月23日	2026年3月24日～ 2026年4月21日	2026年4月22日～ 2026年5月21日	2026年5月22日～ 2026年6月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	6	63	71	6	5	44
受取利息	6	63	71	6	5	44
(B) 有価証券売買損益	145,665,817	216,916,438	△ 207,496,876	262,258,143	△ 60,583,513	4,997,125
売買益	146,585,271	217,875,751	267,834	263,051,262	653,742	5,155,973
売買損	△ 919,454	△ 959,313	△ 207,764,710	△ 793,119	△ 61,237,255	△ 158,848
(C) 信託報酬等	△ 4,401,807	△ 5,159,377	△ 4,200,053	△ 4,466,576	△ 4,612,003	△ 4,753,296
(D) 当期損益金(A+B+C)	141,264,016	211,757,124	△ 211,696,858	257,791,573	△ 65,195,511	243,873
(E) 前期繰越損益金	1,032,665,800	1,159,112,804	1,359,487,579	1,137,930,545	1,382,191,282	1,296,491,537
(F) 追加信託差損益金	△1,318,230,737	△1,305,719,860	△1,298,212,497	△1,291,191,844	△1,281,971,363	△1,265,348,193
(配当等相当額)	(16,232,848)	(16,822,792)	(18,635,361)	(19,151,041)	(19,303,186)	(20,879,667)
(売買損益相当額)	(△1,334,463,585)	(△1,322,542,652)	(△1,316,847,858)	(△1,310,342,885)	(△1,301,274,549)	(△1,286,227,860)
(G) 計(D+E+F)	△ 144,300,921	65,150,068	△ 150,421,776	104,530,274	35,024,408	31,387,217
(H) 収益分配金	△ 3,749,640	△ 3,716,223	△ 3,700,334	△ 3,681,877	△ 3,656,370	△ 3,613,788
次期繰越損益金(G+H)	△ 148,050,561	61,433,845	△ 154,122,110	100,848,397	31,368,038	27,773,429
追加信託差損益金	△1,318,230,737	△1,305,719,860	△1,298,212,497	△1,291,191,844	△1,281,971,363	△1,265,348,193
(配当等相当額)	(16,233,000)	(16,824,019)	(18,639,866)	(19,153,926)	(19,305,126)	(20,882,840)
(売買損益相当額)	(△1,334,463,737)	(△1,322,543,879)	(△1,316,852,363)	(△1,310,345,770)	(△1,301,276,489)	(△1,286,231,033)
分配準備積立金	1,170,180,176	1,367,153,705	1,362,856,822	1,392,040,241	1,395,319,535	1,376,952,925
繰越損益金	—	—	△ 218,766,435	—	△ 81,980,134	△ 83,831,303

(注) (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) (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) (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

第250期(2025年12月23日～2026年 1 月21日) 第253期(2026年 3 月24日～2026年 4 月21日)						
第251期(2026年 1 月22日～2026年 2 月24日) 第254期(2026年 4 月22日～2026年 5 月21日)						
第252期(2026年 2 月25日～2026年 3 月23日) 第255期(2026年 5 月22日～2026年 6 月22日)						
項 目	第250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255期
a. 配当等収益（費用控除後）	6,836,458円	4,293,343円	7,069,577円	13,501,187円	16,784,623円	3,155,500円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	134,427,558	207,463,781	0	26,712,081	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	16,233,000	16,824,019	18,639,866	19,153,926	19,305,126	20,882,840
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,032,665,800	1,159,112,804	1,359,487,579	1,355,508,850	1,382,191,282	1,377,411,213
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	1,190,162,816	1,387,693,947	1,385,197,022	1,414,876,044	1,418,281,031	1,401,449,553
f. 分配対象収益（1 万口当たり）	3,174	3,734	3,743	3,842	3,878	3,878
g. 分配金	3,749,640	3,716,223	3,700,334	3,681,877	3,656,370	3,613,788
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250期	第251期	第252期	第253期	第254期	第255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) 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) 分配金を再投資する場合
お手続き分配金は、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>

2026年 4 月 1 日に、一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として合併を行い、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

ドイツ・グローバル好配当株式マザー

運用報告書

《第22期》

決算日：2026年6月22日

（計算期間：2025年6月24日～2026年6月22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 式 率	純 資 産 額
		期 騰 落 中 率		
	円	%	%	百万円
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
21期(2025年 6 月23日)	41,455	5.3	97.4	3,372
22期(2026年 6 月22日)	55,117	33.0	96.2	3,979

(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 式 率
		騰 落 率	
(期 首)	円	%	%
2025年 6 月23日	41,455	—	97.4
6 月末	41,551	0.2	98.0
7 月末	42,799	3.2	96.8
8 月末	43,376	4.6	97.9
9 月末	45,196	9.0	98.4
10月末	46,865	13.1	97.5
11月末	48,892	17.9	98.0
12月末	49,832	20.2	98.5
2026年 1 月末	52,147	25.8	97.2
2 月末	56,166	35.5	98.3
3 月末	53,378	28.8	98.3
4 月末	55,138	33.0	95.8
5 月末	55,230	33.2	96.0
(期 末)			
2026年 6 月22日	55,117	33.0	96.2

(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55,117円となり、前期末比33.0%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が進んだことが基準価額にプラスに寄与しました。また、旺盛なAI投資需要を背景に業績拡大期待が高まった台湾の半導体メーカーや、金価格の上昇を背景に業績拡大期待が高まったアメリカの金生産会社、良好な業績見通しや豊富な新薬候補を背景に業績拡大期待が高まったアメリカのヘルスケア製品メーカー等の保有がプラスに寄与しました。

◆投資環境

世界株式市場で株価は上昇しました。期初から2026年2月までは、人工知能(AI)関連の巨額投資に対する懸念や、米国の関税政策、景気の先行き不透明感等から調整する局面もありましたが、米中の追加関税引き下げや貿易協議の進展、企業の好決算、米国の利下げ、追加利下げに対する期待等が追い風となり、株価の上昇基調が続きました。2月末の米国とイスラエルによる対イラン攻撃をきっかけにホルムズ海峡が事実上封鎖されるなどし、株価は一時大きく下落しましたが、米国とイランの一時停戦や和平協議の進展、AI関連を中心とした好調な企業決算等を背景に株価は反発し、一段高で期を終えました。

為替市場では、対米ドル、対ユーロともに円安が進みました。

◆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、新興国や美容市場での業績成長が期待されることに加えて、割安感が強いと判断したオランダのパーソナルケア用品メーカーや、堅調な金相場を背景に業績拡大が見込まれる南アフリカの金産出会社等を購入しました。一方、株価上昇を受けて割安感が薄れたドイツの金融サービス会社やアメリカの製薬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。

企業の四半期決算は良好で、今後も株価の上昇が期待されます。特に、AIの開発や利用拡大に向けて大規模な投資が見込まれることからAI関連銘柄が牽引していくとみています。一方、ホルムズ海峡の通航をめぐる不透明感に加えて、これまでの株価上昇により一部銘柄のバリュエーションも高いことから金利上昇にも注意していく必要があると考えています。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

(2025年 6 月24日～2026年 6 月22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 4 (4)	% 0.008 (0.008)	(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)	0.007 (0.007)	(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)	13 (12) (0)	0.026 (0.025) (0.001)	(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	20	0.041	
期中の平均基準価額は、49,214円です。			

(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。
 (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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 (注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2025年6月24日～2026年6月22日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 215	千米ドル 2, 178	百株 176 (-)	千米ドル 3, 261 (1)
	カナダ	33	千カナダドル 340	11	千カナダドル 134
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	3	99	84 (-)	713 (13)
	イタリア	—	—	48	40
	フランス	—	—	20	269
	オランダ	—	—	204	151
	フィンランド	—	—	85	169
	その他	44	227	—	—
	イギリス	66	千英ポンド 242	47	千英ポンド 147
	スイス	—	千スイスフラン —	27	千スイスフラン 244
	スウェーデン	—	千スウェーデンクローナ —	14	千スウェーデンクローナ 419
	ノルウェー	—	千ノルウェークローネ —	87	千ノルウェークローネ 2, 455

(注)金額は受渡し代金。

(注)単位未満は切捨て。

(注)(-)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)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。

○株式売買比率

(2025年6月24日～2026年6月22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	1,371,796千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,653,765千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.37

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 単位未満は切捨て。

○主要な売買銘柄

(2025年6月24日～2026年6月22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
LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.564	43,718	77,514	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	1	79,251	67,793
UNILEVER PLC(ユーロ・その他)	4	42,132	9,575	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	1	77,510	48,595
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR(アメリカ)	5	38,981	6,536	MERCK & CO. INC. (アメリカ)	4	70,429	14,438
PROCTER & GAMBLE CO(アメリカ)	1	37,096	23,041	CHUBB LTD(アメリカ)	1	58,687	43,472
ANGLOGOLD ASHANTI PLC(アメリカ)	3	35,909	11,239	DELL TECHNOLOGIES -C(アメリカ)	1	54,777	31,000
RIO TINTO PLC(イギリス)	1	29,619	14,959	LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.564	52,358	92,834
BROADCOM INC(アメリカ)	0.51	25,027	49,073	MICROSOFT CORPORATION(アメリカ)	0.68	52,231	76,810
ANGLO AMERICAN PLC(イギリス)	4	20,594	4,420	AGNICO EAGLE MINES LTD(アメリカ)	1	38,942	29,213
AUTOMATIC DATA PROCESSING(アメリカ)	0.49	19,350	39,491	SGS SA-REG(スイス)	1	31,647	17,879
CMS ENERGY CORP(アメリカ)	1	19,244	10,996	L'OREAL(ユーロ・フランス)	0.454	31,082	68,463

(注) 金額は受渡し代金。

(注) 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) 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

(2025年6月24日～2026年6月22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

(2026年 6 月22日現在)

外国株式

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	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES		32	39	350	56,719	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC		26	24	536	86,692	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHUBB LTD		13	—	—	—	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD		83	70	1,168	188,902	素材
ALLSTATE CORPORATION		16	16	369	59,687	保険
AMPHENOL CORP-CL A		19	22	370	59,801	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOMATIC DATA PROCESSING		9	14	316	51,142	商業・専門サービス
BANK OF AMERICA CORP		89	59	332	53,746	銀行
BROADCOM INC		—	5	209	33,901	半導体・半導体製造装置
CMS ENERGY CORP		35	52	388	62,729	公益事業
COCA-COLA CO/THE		40	53	422	68,265	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO		26	39	355	57,420	家庭用品・パーソナル用品
DELL TECHNOLOGIES -C		17	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR		—	59	230	37,202	素材
HUBBELL INC		5	4	211	34,105	資本財
INFOSYS LTD-SP ADR		115	115	121	19,643	ソフトウェア・サービス
JOHNSON & JOHNSON		32	32	735	118,917	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCK & CO. INC.		48	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORPORATION		6	—	—	—	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC		65	82	494	79,860	食品・飲料・タバコ
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION		44	51	534	86,344	素材
NEXTERA ENERGY INC		74	74	645	104,243	公益事業
NUTRIEN LTD		47	47	295	47,753	素材
PEPSICO INC.		20	25	356	57,582	食品・飲料・タバコ
PROCTER & GAMBLE CO		—	16	242	39,125	家庭用品・パーソナル用品
PROGRESSIVE CORP		13	13	280	45,323	保険
SLB Ltd		118	118	570	92,144	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR		37	21	973	157,273	半導体・半導体製造装置
UNITEDHEALTH GROUP INC		7	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
WEC ENERGY GROUP INC		46	43	484	78,252	公益事業
ANGLOGOLD ASHANTI PLC		—	31	290	46,917	素材
LINDE PLC		—	2	107	17,380	素材
MEDTRONIC PLC		52	48	383	62,016	ヘルスケア機器・サービス
NXP SEMICONDUCTORS NV		6	8	269	43,486	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	1,154	1,193	12,045	1,946,583	
	銘柄数<比率>	29	29	—	<48.9%>	
(カナダ)				千カナダドル		
CANADIAN NATL RAILWAY CO		29	37	594	67,829	運輸
ENBRIDGE INC		108	122	946	107,939	エネルギー
FRANCO-NEVADA CORP		13	14	449	51,240	素材
小計	株数・金額	151	174	1,991	227,009	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<5.7%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
HANNOVER RUECK SE		18	16	394	72,990	保険
DHL GROUP-REG		35	—	—	—	運輸
E.ON SE		187	165	298	55,341	公益事業

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	株数	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円
ALLIANZ SE	11	—	—	—
DEUTSCHE TELEKOM AG	144	131	350	64,951
DEUTSCHE BOERSE AG	7	9	243	45,048
FUCHS SE	41	41	136	25,300
小計	株数・金額	446	366	1,423
	銘柄数<比率>	7	5	—
(ユーロ…イタリア)				
ENEL SPA	412	364	362	67,066
小計	株数・金額	412	364	362
	銘柄数<比率>	1	1	—
(ユーロ…フランス)				
L'OREAL	4	—	—	—
CAPGEMINI SA	8	8	73	13,593
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11	11	343	63,633
AXA SA	123	112	478	88,602
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	21	21	164	30,433
TOTALENERGIES SE	93	93	666	123,487
VINCI SA	32	27	358	66,431
小計	株数・金額	295	275	2,085
	銘柄数<比率>	7	6	—
(ユーロ…オランダ)				
STELLANTIS NV	204	—	—	—
小計	株数・金額	204	—	—
	銘柄数<比率>	1	—	—
(ユーロ…フィンランド)				
UPM-KEMMENE	51	—	—	—
SAMPO OYJ-A SHS	322	288	259	48,124
小計	株数・金額	374	288	259
	銘柄数<比率>	2	1	—
(ユーロ…その他)				
UNILEVER PLC	—	44	221	41,073
小計	株数・金額	—	44	221
	銘柄数<比率>	—	1	—
ユーロ計	株数・金額	1,733	1,338	4,352
	銘柄数<比率>	18	14	—
(イギリス)			千英ポンド	
HSBC HOLDINGS PLC	320	320	458	97,852
RIO TINTO PLC	—	19	146	31,271
ASTRAZENCA PLC	17	17	234	50,062
SHELL PLC-NEW	207	184	552	117,984
ANGLO AMERICAN PLC	56	84	329	70,369
VALTERRA PLATINUM LIMITED	6	—	—	—
小計	株数・金額	607	626	1,720
	銘柄数<比率>	5	5	—
(スイス)			千スイスフラン	
NOVARTIS AG-REG SHS	32	28	334	66,775
NESTLE SA-REG	53	47	375	75,000
SANDOZ GROUP AG	29	29	197	39,505
SGS SA-REG	17	—	—	—
小計	株数・金額	132	104	906
	銘柄数<比率>	4	3	—

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
(スウェーデン)	百株	百株	千円	千円	
SWEDBANK AB - A SHARES	132	117	4,177	70,350	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	
	1	1	—	<1.8%>	
(ノルウェー)			千ノルウェークローネ		
TELENOR ASA	207	207	3,028	50,523	電気通信サービス
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	164	102	2,742	45,750	保険
DNB BANK ASA	209	183	5,414	90,312	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	
	3	3	—	<4.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
CARLSBERG AS-B	19	19	1,654	40,998	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	
	1	1	—	<1.0%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	株 数 ・ 金 額	
	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	銘 柄 数 < 比 率 >	
	4,513	4,069	—	3,826,428	
	64	59	—	<96.2%>	

(注) 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) < >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注) 株数・評価額の単位未満は切捨て。

(注) —印は組入れなし。

(注) 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。

(注) 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

(2026年6月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,826,428	% 96.2
コール・ローン等、その他	153,005	3.8
投資信託財産総額	3,979,433	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

(注) 期末における外貨建純資産(3,873,916千円)の投資信託財産総額(3,979,433千円)に対する比率は97.3%です。

(注) 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、2026年6月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=161.60円、1カナダドル=114.00円、1ユーロ=185.18円、1英ポンド=213.60円、1スイスフラン=199.88円、1スウェーデンクローナ=16.84円、1ノルウェークローネ=16.68円、1デンマーククローネ=24.78円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年6月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,979,433,110
コール・ローン等	147,235,933
株式(評価額)	3,826,428,844
未収配当金	5,765,876
未収利息	2,457
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	3,979,433,110
元本	721,994,716
次期繰越損益金	3,257,438,394
(D) 受益権総口数	721,994,716口
1万口当たり基準価額(C／D)	55,117円

＜注記事項＞

- ①期首元本額 813,499,391円
 - 期中追加設定元本額 1,879,712円
 - 期中一部解約元本額 93,384,387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) 668,280,678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) 53,714,038円

○損益の状況 (2025年6月24日～2026年6月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	103,356,670
受取配当金	102,380,881
受取利息	566,904
その他収益金	408,885
(B) 有価証券売買損益	950,679,353
売買益	1,094,904,015
売買損	△ 144,224,662
(C) 保管費用等	△ 980,279
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,053,055,744
(E) 前期繰越損益金	2,558,898,849
(F) 追加信託差損益金	7,991,912
(G) 解約差損益金	△ 362,508,111
(H) 計(D＋E＋F＋G)	3,257,438,394
次期繰越損益金(H)	3,257,438,394

- (注)(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)(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)(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＞

2026年4月1日に、一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として合併を行い、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。