

■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	<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。</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244期(決算日：2025年7月22日)

第245期(決算日：2025年8月21日)

第246期(決算日：2025年9月22日)

第247期(決算日：2025年10月21日)

第248期(決算日：2025年11月21日)

第249期(決算日：2025年12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、2025年12月22日に第249期の決算を行いました。ここに第244期から第249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 組 入 比 率	純 資 産 額
		税 込 分	配 金	騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
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
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

(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	騰 落 率	株 組 入 比 率
			騰 落 率	
第244期	(期 首) 2025年 6月23日	円 7,790	% —	% 97.9
	6月末	7,806	0.2	98.1
	(期 末) 2025年 7月22日	7,996	2.6	97.6
第245期	(期 首) 2025年 7月22日	7,986	—	97.6
	7月末	8,020	0.4	96.9
	(期 末) 2025年 8月21日	8,185	2.5	97.5
第246期	(期 首) 2025年 8月21日	8,175	—	97.5
	8月末	8,109	△0.8	97.9
	(期 末) 2025年 9月22日	8,300	1.5	98.4
第247期	(期 首) 2025年 9月22日	8,290	—	98.4
	9月末	8,428	1.7	98.5
	(期 末) 2025年10月21日	8,734	5.4	97.5
第248期	(期 首) 2025年10月21日	8,724	—	97.5
	10月末	8,719	△0.1	97.7
	(期 末) 2025年11月21日	8,825	1.2	97.9
第249期	(期 首) 2025年11月21日	8,815	—	97.9
	11月末	9,075	2.9	98.0
	(期 末) 2025年12月22日	9,248	4.9	98.7

(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9,238円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比19.4%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が進んだ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、金価格の上昇が追い風になったカナダやアメリカの金生産会社や、旺盛な人工知能(AI)需要を背景に好決算を発表したこと等が好感された台湾の半導体メーカー等の保有が基準価額にプラスに寄与しました。一方、第2四半期の北米売上が市場予想以上に減少したことや、ココア価格の上昇や消費者の買い控えが影響し通期業績見通しを引き下げたこと等が嫌気されたアメリカの飲食品メーカーの保有等はマイナスに影響しました。

◆投資環境

世界株式市場で株価は上昇しました。A I 関連の巨額の設備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、一部企業の好調な決算、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。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)

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、米中間などの緊張が高まるなか、航空防衛ビジネスの拡大等が期待されるアメリカの防衛会社や、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、保険の価格動向等が懸念されたアメリカの損害保険会社や、高い業績成長期待が株価に織り込まれているとみられたアメリカのソフトウェア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244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	2025年6月24日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月21日	2025年8月22日～ 2025年9月22日	2025年9月23日～ 2025年10月21日	2025年10月22日～ 2025年11月21日	2025年11月22日～ 2025年12月22日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.125%	0.122%	0.120%	0.114%	0.113%	0.108%
当期の収益	10	10	10	10	10	10
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	1,545	1,734	1,849	2,283	2,373	2,796

(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。

2026年は、米国の金融緩和やドイツの積極的な財政政策等を背景に世界経済や企業業績の成長を見込んでおり、世界株には米国を中心に一段の上昇余地があると考えています。また、AIやデータセンターに対する注目も高い状況が続くと見えています。一方、米中間の緊張など地政学的リスクにより値動きの激しい展開となることも想定されます。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～2025年12月22日)

項 目	第244期～第249期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	60	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)	(30)	(0.357)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(25)	(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	0.003	(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)	(0.003)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.003	(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)	(0.003)	
(d) そ の 他 費 用	5	0.062	(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)	(0.014)	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)	(0.047)	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	65	0.781	
期中の平均基準価額は、8,359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。

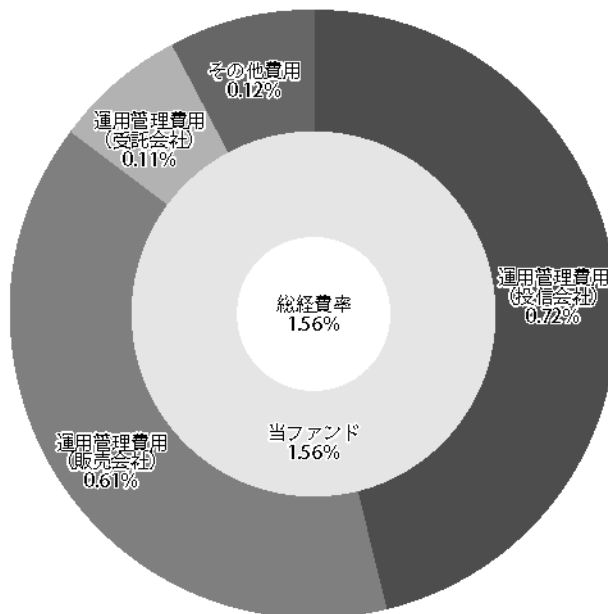
(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

(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1.56%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

(2025年6月24日～2025年12月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第244期～第249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 451	千円 2,018	千口 36,581	千円 161,635

(注)単位未満は切捨て。

○株式売買比率

(2025年6月24日～2025年12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244期～第249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	624,959千円
(b) 当作成期中の平均組入株式時価総額	3,444,492千円
(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

(2025年6月24日～2025年12月22日)

●ドイツ・グローバル好配当株式マザー

株式

第244期～第249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
LOCKHEED MARTIN CORPORATION(アメリカ)	0.564	42,713	75,733	CHUBB LTD(アメリカ)	1	57,339	42,473
GOLD FIELDS LTD-SPONS ADR(アメリカ)	5	38,086	6,386	MICROSOFT CORPORATION(アメリカ)	0.68	51,559	75,823
ANGLOGOLD ASHANTI PLC(アメリカ)	3	35,084	10,981	MERCK & CO. INC. (アメリカ)	2	34,604	12,297
ANGLO AMERICAN PLC(イギリス)	4	20,686	4,440	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR(アメリカ)	0.666	30,682	46,069
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION(アメリカ)	1	15,701	14,273	UNITEDHEALTH GROUP INC(アメリカ)	0.768	30,275	39,421
COLGATE-PALMOLIVE CO(アメリカ)	1	15,214	11,694	DHL GROUP-REG(ユーロ・ドイツ)	3	24,052	6,765
ENBRIDGE INC(カナダ)	2	15,072	6,639	GJENSIDIGE FORSIKRING ASA(ノルウェー)	4	19,012	4,207
NXP SEMICONDUCTORS NV(アメリカ)	0.379	12,796	33,763	AGNICO EAGLE MINES LTD(アメリカ)	0.653	16,966	25,982
COCA-COLA CO/THE(アメリカ)	1	12,431	10,131	ALLIANZ SE(ユーロ・ドイツ)	0.219	14,211	64,890
CANADIAN NATL RAILWAY CO(カナダ)	0.82	12,001	14,636	DNB BANK ASA(ノルウェー)	2	10,826	4,101

(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

(2025年6月24日～2025年12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6月24日～2025年12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6月24日～2025年12月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2025年12月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第243期末	第249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	千口	千円
		744,768	708,638	3,533,839

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2025年12月22日現在)

項 目	第249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, 533, 839	% 100.0
コール・ローン等、その他	14	0.0
投資信託財産総額	3, 533, 853	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)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(3,790,113千円)の投資信託財産総額(3,827,058千円)に対する比率は99.0%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買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年12月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=157.62円、1カナダドル=114.26円、1ユーロ=184.60円、1英ポンド=211.04円、1スイスフラン=198.34円、1スウェーデンクローナ=17.01円、1ノルウェークローネ=15.57円、1デンマーククローネ=24.71円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第244期末	第245期末	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末
	2025年7月22日現在	2025年8月21日現在	2025年9月22日現在	2025年10月21日現在	2025年11月21日現在	2025年12月22日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,142,800,756	3,184,038,862	3,210,572,085	3,359,353,406	3,380,108,245	3,533,853,842
コール・ローン等	2,505	100,948	13,814	35,794	24,048	14,448
ドイチュ・グローバル配当株式マザー(詳細額)	3,142,798,251	3,183,937,914	3,210,558,271	3,359,317,612	3,380,084,197	3,533,839,394
(B) 負債	12,157,902	8,455,705	10,683,371	10,768,810	9,152,761	11,952,507
未払収益分配金	3,920,011	3,884,491	3,859,717	3,838,298	3,824,225	3,812,418
未払解約金	4,471,790	408,710	2,103,989	2,188,366	408	2,464,001
未払信託報酬	3,531,499	3,683,221	3,976,236	3,749,625	4,065,529	4,180,595
その他未払費用	234,602	479,283	743,429	992,521	1,262,599	1,495,493
(C) 純資産総額(A－B)	3,130,642,854	3,175,583,157	3,199,888,714	3,348,584,596	3,370,955,484	3,521,901,335
元本	3,920,011,189	3,884,491,336	3,859,717,416	3,838,298,493	3,824,225,714	3,812,418,420
次期繰越損益金	△ 789,368,335	△ 708,908,179	△ 659,828,702	△ 489,713,897	△ 453,270,230	△ 290,517,085
(D) 受益権総口数	3,920,011,189口	3,884,491,336口	3,859,717,416口	3,838,298,493口	3,824,225,714口	3,812,418,420口
1万口当たり基準価額(C／D)	7,986円	8,175円	8,290円	8,724円	8,815円	9,238円

(注) 第244期首元本額は3,940,958,864円、第244～249期中追加設定元本額は6,152,930円、第244～249期中一部解約元本額は134,693,374円です。

○損益の状況

項 目	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
	2025年6月24日～ 2025年7月22日	2025年7月23日～ 2025年8月21日	2025年8月22日～ 2025年9月22日	2025年9月23日～ 2025年10月21日	2025年10月22日～ 2025年11月21日	2025年11月22日～ 2025年12月22日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1	3	－	－	7	11
受取利息	1	3	－	－	7	11
(B) 有価証券売買損益	84,545,302	81,032,692	52,598,398	174,236,061	42,767,213	169,501,003
売買益	84,939,235	81,362,184	52,765,047	174,956,339	43,105,269	169,774,684
売買損	△ 393,933	△ 329,492	△ 166,649	△ 720,278	△ 338,056	△ 273,681
(C) 信託報酬等	△ 3,766,101	△ 3,927,902	△ 4,240,382	△ 3,998,717	△ 4,335,607	△ 4,413,489
(D) 当期損益金(A+B+C)	80,779,202	77,104,793	48,358,016	170,237,344	38,431,613	165,087,525
(E) 前期繰越損益金	513,263,857	584,733,356	653,709,281	694,264,677	857,266,207	888,673,977
(F) 追加信託差損益金	△1,379,491,383	△1,366,861,837	△1,358,036,282	△1,350,377,620	△1,345,143,825	△1,340,466,169
(配当等相当額)	(15,667,265)	(15,650,774)	(15,659,328)	(15,688,514)	(15,911,743)	(16,342,885)
(売買損益相当額)	(△1,395,158,648)	(△1,382,512,611)	(△1,373,695,610)	(△1,366,066,134)	(△1,361,055,568)	(△1,356,809,054)
(G) 計(D+E+F)	△ 785,448,324	△ 705,023,688	△ 655,968,985	△ 485,875,599	△ 449,446,005	△ 286,704,667
(H) 収益分配金	△ 3,920,011	△ 3,884,491	△ 3,859,717	△ 3,838,298	△ 3,824,225	△ 3,812,418
次期繰越損益金(G+H)	△ 789,368,335	△ 708,908,179	△ 659,828,702	△ 489,713,897	△ 453,270,230	△ 290,517,085
追加信託差損益金	△1,379,491,383	△1,366,861,837	△1,358,036,282	△1,350,377,620	△1,345,143,825	△1,340,466,169
(配当等相当額)	(15,667,411)	(15,651,114)	(15,659,549)	(15,688,717)	(15,912,156)	(16,343,892)
(売買損益相当額)	(△1,395,158,794)	(△1,382,512,951)	(△1,373,695,831)	(△1,366,066,337)	(△1,361,055,981)	(△1,356,810,061)
分配準備積立金	590,123,048	657,953,658	698,207,580	860,663,723	891,873,595	1,049,949,084

(注1) (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2) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

	第244期(2025年6月24日～2025年7月22日)		第247期(2025年9月23日～2025年10月21日)		第248期(2025年10月22日～2025年11月21日)	
	第245期(2025年7月23日～2025年8月21日)		第246期(2025年8月22日～2025年9月22日)		第249期(2025年11月22日～2025年12月22日)	
項 目	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249期
a. 配当等収益（費用控除後）	3,499,259円	3,748,812円	4,320,977円	4,849,449円	4,097,623円	5,400,201円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	55,417,611	73,355,981	44,037,039	165,387,895	34,333,990	159,687,324
c. 信託約款に定める収益調整金	15,667,411	15,651,114	15,659,549	15,688,717	15,912,156	16,343,892
d. 信託約款に定める分配準備積立金	535,126,189	584,733,356	653,709,281	694,264,677	857,266,207	888,673,977
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	609,710,470	677,489,263	717,726,846	880,190,738	911,609,976	1,070,105,394
f. 分配対象収益（1万口当たり）	1,555	1,744	1,859	2,293	2,383	2,806
g. 分配金	3,920,011	3,884,491	3,859,717	3,838,298	3,824,225	3,812,418
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244期	第245期	第246期	第247期	第248期	第249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
 お手取り分配金は、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。

ドイチェ・グローバル好配当株式マザー

運用報告書

《第21期》

決算日：2025年6月23日

（計算期間：2024年6月22日～2025年6月23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
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
21期(2025年6月23日)	41,455	5.3	97.4	3,372

(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) 2024年6月21日	円	%	%
	39,382	—	98.1
6月末	39,517	0.3	99.1
7月末	38,509	△2.2	97.6
8月末	38,260	△2.8	98.5
9月末	38,128	△3.2	99.3
10月末	39,957	1.5	97.8
11月末	38,572	△2.1	98.4
12月末	38,950	△1.1	98.8
2025年1月末	40,174	2.0	97.5
2月末	39,661	0.7	98.2
3月末	41,054	4.2	98.5
4月末	39,029	△0.9	96.9
5月末	40,593	3.1	96.7
(期 末) 2025年6月23日	41,455	5.3	97.4

(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41,455円となり、前期末比5.3%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が基準価額にプラスに寄与した一方、為替市場で対米ドル、対ユーロともに円高となったこと等がマイナスに働きました。また、マザーファンドにおいて、金価格の上昇が追い風となったカナダの金生産会社や、トランプ政権の関税政策による影響を相対的に受けにくいとの見方等から物色されたとみられるフランスの保険会社の保有等がプラスに寄与しました。一方、中国での子宮頸がんワクチンの売上が冴えず四半期売上が市場予想を下回ったことや通期見通しの引き下げ等が嫌気されたアメリカのヘルスケア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。米大統領選を巡る不透明感やフランスの政治不安、米景気の悪化懸念や米当局による利下げペースの鈍化観測の高まり等を受けて調整する局面もありましたが、米大統領選でのトランプ氏の勝利を受けて米国経済の成長を後押しする政策への期待が高まったことや、中国で大規模な景気刺激策が発表されたこと、一部企業の好決算等が株価を押し上げ、期初から2025年2月半ばまで上昇基調が概ね続きました。その後は、二転三転するトランプ政権の関税政策に振り回される展開が続き、株価は急落した後、期末にかけて大きく反発しました。

為替市場では、対米ドル、対ユーロとともに円高となりました。

◆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、トランプ米政権による規制緩和の恩恵が期待され業績も好調なアメリカの銀行や、人工知能(AI)の需要増加による恩恵が期待されるアメリカのコンピューターメーカー等を購入しました。一方、コストの増加リスクがあり業績の先行きに不安が生じたアメリカの鉱山会社や、株価の上昇を受けて割高感が高まったアメリカの銀行等を売却しました。

◆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。

トランプ関税は欧州企業よりも米国企業への負担が大きく、政治面での不透明感も欧州より米国の方が高い状況にあります。また、企業業績の勢いやバリュエーションの観点でも欧州に分があるように見えることなどから、「米国の例外主義」が終わりを迎えるリスクが明確になっていると考えています。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

(2024年 6 月22日～2025年 6 月23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 3 (3)	% 0.009 (0.009)	(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)	2 (2)	0.005 (0.005)	(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)	10 (10) (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	15	0.040	
期中の平均基準価額は、39,367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

(2024年6月22日～2025年6月23日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 275 (9)	千米ドル 2,037 (ー)	百株 380 (ー)	千米ドル 3,203 (6)
	カナダ	36	千カナダドル 454	47	千カナダドル 217
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	12	50	79 (ー)	504 (16)
	フランス	10	277	ー (ー)	ー (1)
	フィンランド	ー (257)	ー (ー)	15	60
	イギリス	ー (△ 1)	千英ポンド ー (20)	173 (ー)	千英ポンド 374 (20)
	スイス	10	千スイスフラン 91	15	千スイスフラン 258
	スウェーデン	ー	千スウェーデンクローナ ー	81	千スウェーデンクローナ 1,705
	ノルウェー	ー	千ノルウェークローネ ー	17	千ノルウェークローネ 224

(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

(2024年6月22日～2025年6月23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	1,171,269千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,317,485千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.35

(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

(2024年6月22日～2025年6月23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
BANK OF AMERICA CORP(アメリカ)	8	59,029	6,626	NEWMONT GOLDCORP CORPORATION(アメリカ)	15	112,017	7,119
COCA-COLA CO/THE(アメリカ)	4	40,689	9,938	JP MORGAN CHASE&CO(アメリカ)	2	77,965	35,649
FRANCO-NEVADA CORP(カナダ)	1	30,299	21,657	AGNICO EAGLE MINES LTD(アメリカ)	5	71,997	14,299
DELL TECHNOLOGIES -C(アメリカ)	1	30,162	17,069	CHEVRON CORP(アメリカ)	2	56,517	22,507
HUBBELL INC(アメリカ)	0.523	28,321	54,151	BHP GROUP LTD(イギリス)	11	51,661	4,398
L' OREAL(ユーロ・フランス)	0.454	25,320	55,771	SIEMENS AG(ユーロ・ドイツ)	1	47,471	29,837
SCHNEIDER ELECTRIC SE(ユーロ・フランス)	0.558	19,792	35,470	TE CONNECTIVITY PLC(アメリカ)	1	35,118	22,440
COLGATE-PALMOLIVE CO(アメリカ)	1	18,118	13,674	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN(スイス)	0.647	30,771	47,561
AMPHENOL CORP-CL A(アメリカ)	1	17,670	9,217	BROADCOM INC(アメリカ)	1	26,910	24,688
ABBVIE INC(アメリカ)	0.638	16,996	26,639	BCE INC(カナダ)	4	23,969	5,021

(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

(2024年6月22日～2025年6月23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

(2025年6月23日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期末	期末		業種等
			評価額	金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
ABBOTT LABORATORIES	32	32	425	62,345	ヘルスケア機器・サービス
ABBVIE INC	21	26	499	73,241	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
CHUBB LTD	13	13	383	56,132	保険
AGNICO EAGLE MINES LTD	133	83	1,010	147,987	素材
ALLSTATE CORPORATION	16	16	326	47,788	保険
AMPHENOL CORP-CL A	—	19	179	26,348	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
AUTOMATIC DATA PROCESSING	9	9	293	43,027	商業・専門サービス
BANK OF AMERICA CORP	—	89	405	59,378	銀行
BROADCOM INC	1	—	—	—	半導体・半導体製造装置
CMS ENERGY CORP	21	35	244	35,810	公益事業
CHEVRON CORP	25	—	—	—	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	—	40	281	41,288	食品・飲料・タバコ
COLGATE-PALMOLIVE CO	21	26	234	34,335	家庭用品・パーソナル用品
DELL TECHNOLOGIES -C	—	17	210	30,900	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
HUBBELL INC	—	5	206	30,325	資本財
INFOSYS LTD-SP ADR	115	115	203	29,786	ソフトウェア・サービス
JP MORGAN CHASE&CO	21	—	—	—	銀行
JOHNSON & JOHNSON	32	32	482	70,704	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MERCK & CO. INC.	48	48	385	56,498	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORPORATION	6	6	324	47,558	ソフトウェア・サービス
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54	65	448	65,748	食品・飲料・タバコ
NEWMONT GOLDCORP CORPORATION	188	44	261	38,371	素材
NEXTERA ENERGY INC	74	74	531	77,922	公益事業
NUTRIEN LTD	39	47	286	41,969	素材
PEPSICO INC.	25	20	261	38,309	食品・飲料・タバコ
PROGRESSIVE CORP	13	13	358	52,548	保険
QUALCOMM INC	7	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SCHLUMBERGER LTD	102	118	424	62,255	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	37	37	775	113,595	半導体・半導体製造装置
TEXAS INSTRUMENTS INC	6	—	—	—	半導体・半導体製造装置
UGI CORP	59	—	—	—	公益事業
UNITEDHEALTH GROUP INC	6	7	231	33,979	ヘルスケア機器・サービス
WEC ENERGY GROUP INC	46	46	488	71,511	公益事業
MEDTRONIC PLC	45	52	453	66,494	ヘルスケア機器・サービス
TE CONNECTIVITY LTD	15	—	—	—	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
NXP SEMICONDUCTORS NV	4	6	137	20,208	半導体・半導体製造装置
小計	株数・金額	1,250	1,154	10,760	1,576,372
	銘柄数<比率>	31	29	—	<46.7%>
(カナダ)			千カナダドル		
CANADIAN NATL RAILWAY CO	22	29	406	43,320	運輸
ENBRIDGE INC	92	108	666	70,968	エネルギー
BCE INC	47	—	—	—	電気通信サービス
FRANCO-NEVADA CORP	—	13	319	33,989	素材
小計	株数・金額	162	151	1,392	148,278
	銘柄数<比率>	3	3	—	<4.4%>

銘柄		期首(前期末)	当 期 末		業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
HANNOVER RUECK SE		18	18	484	81,516	保険
DHL GROUP-REG		50	35	144	24,288	運輸
E.ON SE		187	187	291	49,082	公益事業
ALLIANZ SE		11	11	397	66,852	保険
SIEMENS AG		15	—	—	—	資本財
DEUTSCHE TELEKOM AG		180	144	440	74,052	電気通信サービス
DEUTSCHE BOERSE AG		7	7	209	35,227	金融サービス
FUCHS SE		41	41	145	24,425	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	513	446	2,113	355,447	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	<10.5%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENEL SPA		412	412	329	55,462	公益事業
小 計	株 数 ・ 金 額	412	412	329	55,462	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.6%>	
(ユーロ…フランス)						
L'OREAL		—	4	165	27,868	家庭用品・パーソナル用品
CAPGEMINI SA		8	8	116	19,536	ソフトウェア・サービス
SCHNEIDER ELECTRIC SE		6	11	254	42,771	資本財
AXA SA		123	123	526	88,635	保険
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN		21	21	199	33,478	資本財
TOTALENERGIES SE		93	93	512	86,265	エネルギー
VINCI SA		32	32	393	66,138	資本財
小 計	株 数 ・ 金 額	285	295	2,168	364,694	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	7	—	<10.8%>	
(ユーロ…オランダ)						
STELLANTIS NV		204	204	167	28,171	自動車・自動車部品
小 計	株 数 ・ 金 額	204	204	167	28,171	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.8%>	
(ユーロ…フィンランド)						
UPM-KEMMENE		51	51	121	20,465	素材
SAMPO OYJ-A SHS		79	322	292	49,173	保険
小 計	株 数 ・ 金 額	131	374	414	69,639	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<2.1%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	1,547	1,733	5,192	873,414	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	18	—	<25.9%>	
(イギリス)				千英ポンド		
BHP GROUP LTD		117	—	—	—	素材
DIAGEO PLC		56	—	—	—	食品・飲料・タバコ
HSBC HOLDINGS PLC		320	320	277	54,516	銀行
ASTRAZENCA PLC		17	17	184	36,167	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ANGLO AMERICAN PLC		63	—	—	—	素材
SHELL PLC-NEW		207	207	556	109,417	エネルギー
ANGLO AMERICAN PLC		—	56	112	22,181	素材
VALTERRA PLATINUM LIMITED		—	6	19	3,761	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	782	607	1,150	226,044	
	銘柄 数 < 比 率 >	6	5	—	<6.7%>	
(スイス)				千スイスフラン		
NOVARTIS AG-REG SHS		35	32	304	54,554	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN		6	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
NESTLE SA-REG		53	53	435	77,844	食品・飲料・タバコ
SANDOZ GROUP AG		29	29	126	22,711	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	
(スイス)		百株	百株	千スイスフラン	千円
SGS SA-REG		13	17	143	25,627
小 計	株 数 ・ 金 額	137	132	1,010	180,737
	銘柄 数 < 比 率 >	5	4	—	<5.4%>
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ	
SWEDBANK AB - A SHARES		132	132	3,251	49,092
SANDVIK AB		81	—	—	—
小 計	株 数 ・ 金 額	213	132	3,251	49,092
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<1.5%>
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ	
TELENOR ASA		225	207	3,195	46,139
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA		164	164	4,146	59,874
DNB BANK ASA		209	209	5,813	83,943
小 計	株 数 ・ 金 額	599	581	13,154	189,957
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	<5.6%>
(デンマーク)				千デンマーククローネ	
CARLSBERG AS-B		19	19	1,791	40,389
小 計	株 数 ・ 金 額	19	19	1,791	40,389
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<1.2%>
合 計	株 数 ・ 金 額	4,713	4,513	—	3,284,286
	銘柄 数 < 比 率 >	69	64	—	<97.4%>

(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

(2025年6月23日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	3,284,286	97.4
コール・ローン等、その他	88,112	2.6
投資信託財産総額	3,372,398	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(3,345,675千円)の投資信託財産総額(3,372,398千円)に対する比率は99.2%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、2025年6月23日における邦貨換算レートは、1米ドル＝146.50円、1カナダドル＝106.48円、1ユーロ＝168.20円、1英ポンド＝196.52円、1スイスフラン＝178.88円、1スウェーデンクローナ＝15.10円、1ノルウェークローネ＝14.44円、1デンマーククローネ＝22.55円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年6月23日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,372,398,240
コール・ローン等	81,326,399
株式(評価額)	3,284,286,446
未収入金	191,841
未収配当金	6,593,298
未収利息	256
(B) 負債	0
(C) 純資産総額(A－B)	3,372,398,240
元本	813,499,391
次期繰越損益金	2,558,898,849
(D) 受益権総口数	813,499,391口
1万口当たり基準価額(C／D)	41,455円

<注記事項>

- ①期首元本額 915,182,910円
期中追加設定元本額 682,841円
期中一部解約元本額 102,366,360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) 744,768,567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) 68,730,824円

○損益の状況 (2024年6月22日～2025年6月23日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	98,813,304
受取配当金	95,333,122
受取利息	360,343
その他収益金	3,119,839
(B) 有価証券売買損益	69,369,174
売買益	467,224,293
売買損	△ 397,855,119
(C) 保管費用等	△ 891,052
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	167,291,426
(E) 前期繰越損益金	2,688,971,122
(F) 追加信託差損益金	1,987,006
(G) 解約差損益金	△ 299,350,705
(H) 計(D＋E＋F＋G)	2,558,898,849
次期繰越損益金(H)	2,558,898,849

- (注1) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注2) (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3) (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>

- ・2025年4月1日に「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

■〈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