

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2021年3月12日
【計算期間】	第22特定期間（自 2020年6月16日 至 2020年12月15日） ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型） 第22期（自 2020年6月16日 至 2020年12月15日） ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型） 【ファンド名】 ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型） ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型） ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型） 【発行者名】 ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 石谷 洋章
【本店の所在の場所】	東京都千代田区永田町二丁目11番 1 号 山王パークタワー
【事務連絡者氏名】	出仙 学恭
【連絡場所】	東京都千代田区永田町二丁目11番 1 号 山王パークタワー
【電話番号】	03(5156)5000
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

各ファンド（マネープールファンドを除きます。）は、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。

マネープールファンドは、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。

信託金の限度額

各ファンドについて7,000億円を限度とします。

ただし、委託会社は、受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

基本的性格

当ファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。

< 商品分類表 >

各ファンド（マネープールファンドを除きます。）

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）	独立区分	補足分類
単位型投信	国内	株式	MMF MRF ETF	インデックス型
	海外	債券		
追加型投信	内外	不動産投信		特殊型
		その他資産() 資産複合		

マネープールファンド

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）	独立区分	補足分類
単位型投信	国内	株式	MMF MRF ETF	インデックス型
	海外	債券		
追加型投信	内外	不動産投信		特殊型
		その他資産() 資産複合		

（注）当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

< 商品分類の定義について >

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく定義は以下の通りです。

1. 「単位型投信・追加型投信」の区分のうち、「追加型投信」とは、一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
2. 「投資対象地域」の区分のうち、「内外」とは、目論見書または投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいい、「国内」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
3. 「投資対象資産（収益の源泉）」の区分のうち、「不動産投信」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいい、「債券」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。

なお、上記は当ファンドに該当する分類について記載したものです。上記以外の商品分類の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

< 属性区分表 >

各ファンド（マネープールファンドを除きます。）

投資対象資産	決算 頻度	投資対象 地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象イン デックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年 1 回	グローバル （日本を含む）	ファミリー ファンド		日経225	ブル・ ベア型
	<年 2 回決算型>	日本		<円コース>		
	年 2 回	北米		あり (フルヘッ ジ)		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性()	年 4 回 年 6 回 (隔月)	欧州 アジア オセアニア			TOPIX	条件付 運用型
不動産投信	<毎月分配型>	中南米				
その他資産 (投資信託証券(不動産投 信))	年12回 (毎月)	アフリカ	ファンド・ オブ・ ファンズ	<円 コー ス 以外>	その他 ()	ロング・ ショート 型/絶対 収益追求 型
				なし		
資産複合() 資産配分固定型 資産配分変更型	日々 その他 ()	中近東(中東) エマージング				その他 ()

マネープールファンド

投資対象資産	決算 頻度	投資対象 地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象イン デックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株	年 1 回	グローバル				
		日本				ブル・ ベア型
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性()	年 2 回	北米	ファミリー ファンド	あり	日経225	
	年 4 回	欧州				条件付 運用型
	年 6 回 (隔月)	アジア				
	年12回 (毎月)	オセアニア			TOPIX	ロング・ ショート 型/絶対 収益追求 型
不動産投信	日々	中南米	ファンド・ オブ・ ファンズ	なし		
その他資産 (投資信託証券(債券))	その他 ()	アフリカ			その他 ()	その他 ()
資産複合() 資産配分固定型 資産配分変更型		中近東(中東) エマージング				

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

< 属性区分の定義について >

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づく定義は以下の通りです。

- 「投資対象資産」の区分のうち、「その他資産」とは、目論見書または投資信託約款において、株式、債券及び不動産投信（リート）以外の資産を主要投資対象とする旨の記載があるものをいいます。なお、各ファンド（マネープールファンドを除きます。）は、投資信託証券を通じて実質的に不動産投信に投資するため、商品分類表の「投資対象資産（収益の源泉）」においては「不動産投信」に分類され、マネープールファンドは、マザーファンド（投資信託証券）を通じて実質的に債券に投資するため、商品分類表の「投資対象資産（収益の源泉）」においては「債券」に分類されます。
- 「決算頻度」の区分のうち、「年 2 回」とは、目論見書または投資信託約款において、年 2 回決算する旨の記載があるものをいい、「年12回（毎月）」とは、目論見書または投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
- 「投資対象地域」の区分のうち、「グローバル」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいい、「日本」とは、目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。なお、「グローバル」に該当する場合、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものとします。
- 「投資形態」の区分のうち、「ファンド・オブ・ファンズ」とは、一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第 2 条に規定するファンド・オブ・ファンズをいい、「ファミリーファンド」とは、目論見書または投資信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。）を投資対象として投資するものをいいます。
- 「為替ヘッジ」の区分のうち、「あり」とは、目論見書または投資信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいい、「なし」とは、目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。

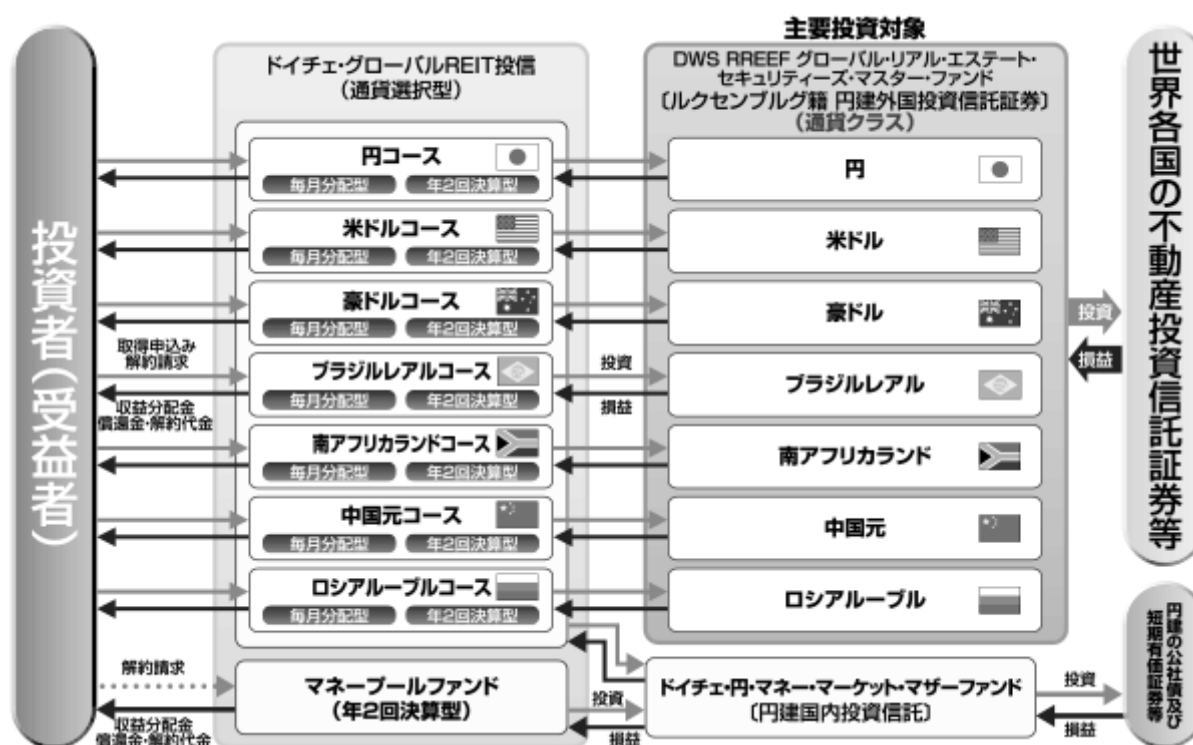
なお、上記は当ファンドに該当する属性について記載したものです。上記以外の属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（<https://www.toushin.or.jp/>）をご参照下さい。

ファンドの特色

1. ドイチェ・グローバルREIT投信（通貨選択型）は、円コース（毎月分配型）／（年2回決算型）、米ドルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）、豪ドルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）、ブラジルリアルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）、南アフリカランドコース（毎月分配型）／（年2回決算型）、中国元コース（毎月分配型）／（年2回決算型）、ロシアルーブルコース（毎月分配型）／（年2回決算型）、マネーブルファンド（年2回決算型）の15本のファンドで構成されています。
2. 各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）は、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等を実質的な主要投資対象とします。

ファンド	主要投資対象	主要投資対象とする投資信託証券	為替変動リスク
円コース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、対円での為替ヘッジを行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（円）	米ドルの対円での為替変動の低減が見込まれます。
米ドルコース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、実質的に米ドル建資産を保有する円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（米ドル）	米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。
豪ドルコース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、米ドル売り、豪ドル買いの為替取引を行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（豪ドル）	豪ドルの対円での為替変動の影響を受けます。
ブラジルリアルコース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、米ドル売り、ブラジルリアル買いの為替取引を行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ブラジルリアル）	ブラジルリアルの対円での為替変動の影響を受けます。
南アフリカランドコース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、米ドル売り、南アフリカランド買いの為替取引を行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）	南アフリカランドの対円での為替変動の影響を受けます。
中国元コース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、米ドル売り、中国元買いの為替取引を行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）	中国元の対円での為替変動の影響を受けます。
ロシアルーブルコース （毎月分配型）／ （年2回決算型）	原則として、米ドル建資産について、米ドル売り、ロシアルーブル買いの為替取引を行う円建外国投資信託証券に投資を行います。	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル）	ロシアルーブルの対円での為替変動の影響を受けます。

3. 各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）はファンド・オブ・ファンズ的方式で運用を行います。



DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドは、次の7つの通貨クラスの円建投資信託証券を発行します。

米ドル建資産 について原則として対円での為替ヘッジを行う円クラス	対円での為替ヘッジあり
米ドル建資産 について原則として為替取引を行わない米ドルクラス	対円での為替ヘッジなし
米ドル建資産 について原則として豪ドル、ブラジルリアル、南アフリカランド、中国元、ロシアルーブルで各々為替取引（米ドル売り、当該各通貨買い）を行う通貨クラス* * 豪ドルクラス、ブラジルリアルクラス、南アフリカランドクラス、中国元クラス、ロシアルーブルクラスがあります。	対円での為替ヘッジなし

米ドル建以外の資産へ投資を行う場合は、当該米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。

- (注1) 各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）は、主要投資対象とする投資信託証券の他に、「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザー・ファンド」にも投資を行います。
- (注2) 各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）には「毎月分配型」及び「年2回決算型」があり、マネーブルファンドは「年2回決算型」のみとなります。
- (注3) 「毎月分配型」の各ファンド間及び「年2回決算型」の各ファンド間でスイッチングを行うことが可能です。なお、マネーブルファンドは、「年2回決算型」の各ファンドからのスイッチング以外による取得申込みはできません。スイッチングの取扱いについて詳しくは販売会社にお問合せ下さい。

- 主要投資対象であるDWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（以下「マスター・ファンド」という場合があります。）の特色は以下の通りです。
 - ・主に日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等への投資を通じて、ファンド資産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。
 - ・米ドル建以外の資産については、当該米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。

・DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドは、R R E E F ・アメリカ・エル・エル・シーが実質的に運用を行うルクセンブルグ籍外国投資信託です。

4．マネープールファンドは、ファミリーファンド方式で運用を行います。主としてドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドへの投資を通じて、主に円建の公社債及び短期有価証券等に投資を行います。

5．各ファンドは毎決算時に収益分配を行います。

< 毎月分配型 >

- ・毎月15日（当該日が休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。
- ・分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

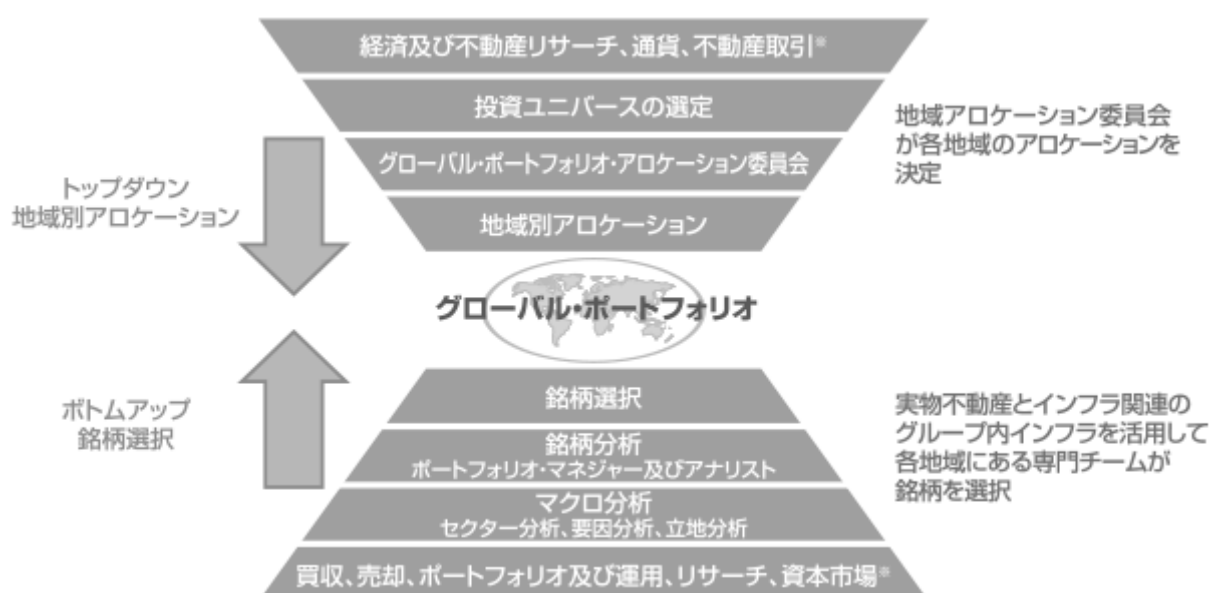
< 年2回決算型 >

- ・毎年6月15日及び12月15日（当該日が休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、収益分配方針に基づき収益分配を行います。
- ・分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

< R R E E F ・アメリカ・エル・エル・シーについて >

R R E E F ・アメリカ・エル・エル・シーはドイツ銀行グループの資産運用部門の一員であり、グローバルに展開する不動産運用会社です。不動産やインフラストラクチャーに関連する取引、調査、運用、運用助言等を行うプロフェSSIONALが従事しています。不動産及びインフラストラクチャー関連証券を専門とするチームが北米、欧州、オーストラリア、アジアをカバーしています。

<運用プロセス>



資産運用部門のみならず、ドイツ銀行グループ全体のリソースを活用します。

（注1）上記運用プロセスは、各ファンド（マネープールファンドを除きます。）の主要投資対象であるDWS R R E E F
グローバル・リアル・エスレート・セキュリティーズ・マスター・ファンドに関するものです。

（注2）上記は本書作成時点のものであり、今後変更となることがあります。

< 3つの収益源泉 >



3つの収益源泉

各コースは、世界REITを実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指します。また、5つの通貨（豪ドル、ブラジルレアル、南アフリカランド、中国元、ロシアルーブル）で為替取引（米ドル売り、当該各通貨買い）を活用します。

1 世界REIT※¹に投資 2 為替取引の活用 3 為替の変動

世界REITへ実質的に投資を行うことで、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の追求を目指します。また、一部優先REIT※²や相対的に配当利回りの高い不動産関連株式にも投資を行うことにより更なる利回りの向上を目指します。

※¹ REIT (Real Estate Investment Trust) とは、「不動産 (Real Estate)」に投資する「投資信託 (Investment Trust)」のことをいいます。

※² 優先REITとは、一般企業の優先株に相当するもので、議決権がないかわりに優先的に配当を受取る権利があるREITのことです。

＜豪ドルコース、ブラジルレアルコース、南アフリカランドコース、中国元コース、ロシアルーブルコース＞

各コースの通貨の短期金利が米ドルの短期金利よりも高い場合、米ドル建資産に対し各コースの通貨で為替取引を行うことで「為替取引によるプレミアム」が期待されます。

逆に、各コースの通貨の短期金利が米ドルの短期金利よりも低い場合、米ドル建資産に対し各コースの通貨で為替取引を行うことで「為替取引によるコスト」が見込まれます。

- 米ドルコースは為替取引を行いません。
- 円コースは米ドル建資産について対円での為替ヘッジを行うため、円の短期金利が米ドルの短期金利よりも高い場合、「ヘッジプレミアム」が、逆に、円の短期金利が米ドルの短期金利よりも低い場合、「ヘッジコスト」が見込まれます。

円コース以外の各コースの対象通貨の為替レートが対円で上昇した（円安になった）場合、為替差益が期待されます。逆に各コースの対象通貨の為替レートが下落した（円高になった）場合、為替差損が発生します。

円コースは対円での為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図りますが、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

（注1）「為替取引によるプレミアム／コスト」または「ヘッジプレミアム／コスト」としては、各コースの通貨と米ドルの間の金利差等が反映された収益／費用が見込まれます。

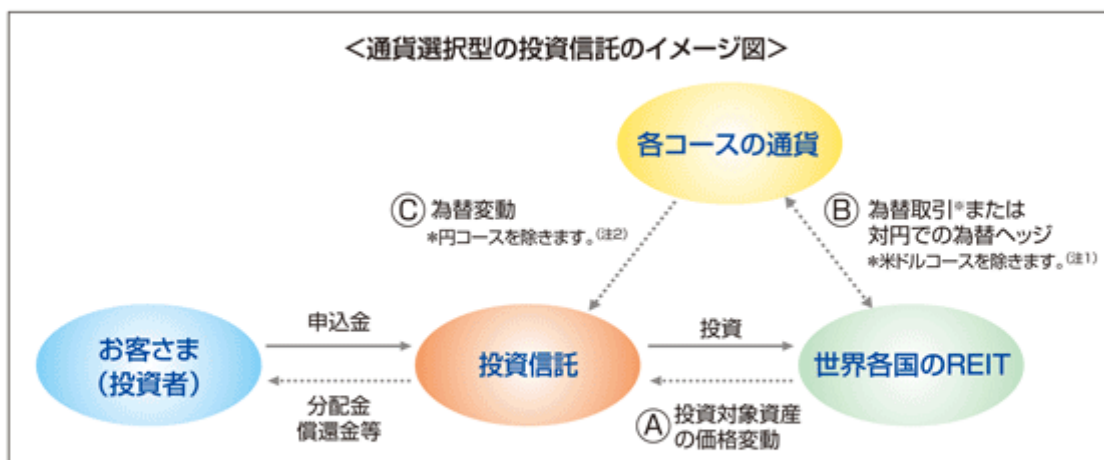
（注2）各コースの主要投資対象であるマスター・ファンドは、米ドル建以外の資産に投資する場合は当該米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とし、ポートフォリオ全体が米ドル建である場合と同様の投資効果となることを目指します。したがってマスター・ファンドにおいては、当該米ドル建以外の資産の通貨と米ドルの金利差等を反映した為替取引によるプレミアム／コストが発生する場合があります。

（注）市況動向及び資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(参考情報)

通貨選択型ファンドの収益のイメージ

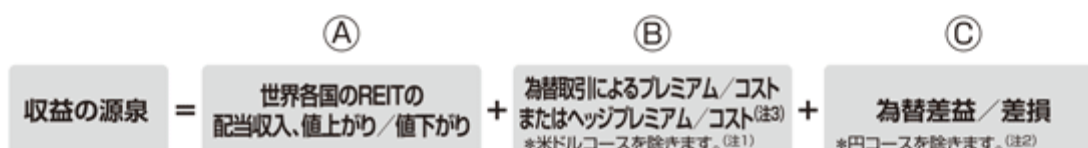
- 通貨選択型の投資信託は、投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるよう設計された投資信託です。



※為替取引を行う各コース及び米ドルコースの場合には、対円での為替リスクが発生することに留意が必要です。

- 通貨選択型の投資信託の収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。

これらの収益源に相応してリスクが内在していることに注意が必要です。



収益を得られるケース 損失やコストが発生するケース	不動産市況の好転	各コースの通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利	円に対して各コースの通貨高
	REIT価格の上昇	プレミアム (金利差相当分の収益)の発生	為替差益の発生
損失やコストが発生するケース	REIT価格の下落	コスト (金利差相当分の費用)の発生	為替差損の発生
	不動産市況の悪化 投資不動産の価値の下落	各コースの通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利	円に対して各コースの通貨安

(注1) 米ドルコースでは、ファンドの実質的な保有外貨建資産(米ドル建資産)について、為替取引及び対円での為替ヘッジを行いません。

(注2) 円コースでは、ファンドの実質的な保有外貨建資産(米ドル建資産)について、為替変動リスクの低減を図るため、原則として対円での為替ヘッジを行います。ただし、完全に対円での為替ヘッジを行うことができないとあるため、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。

(注3) 「為替取引によるプレミアム／コスト」または「ヘッジプレミアム／コスト」は、各コースの通貨と米ドルの間の短期金利差相当分の収益／費用となります。ただし、一部の新興国通貨では、NDFを活用することにより金利差がそのまま反映されない場合があります。

上記はイメージ図です。市況動向等によっては、上記の通りにならない場合があります。

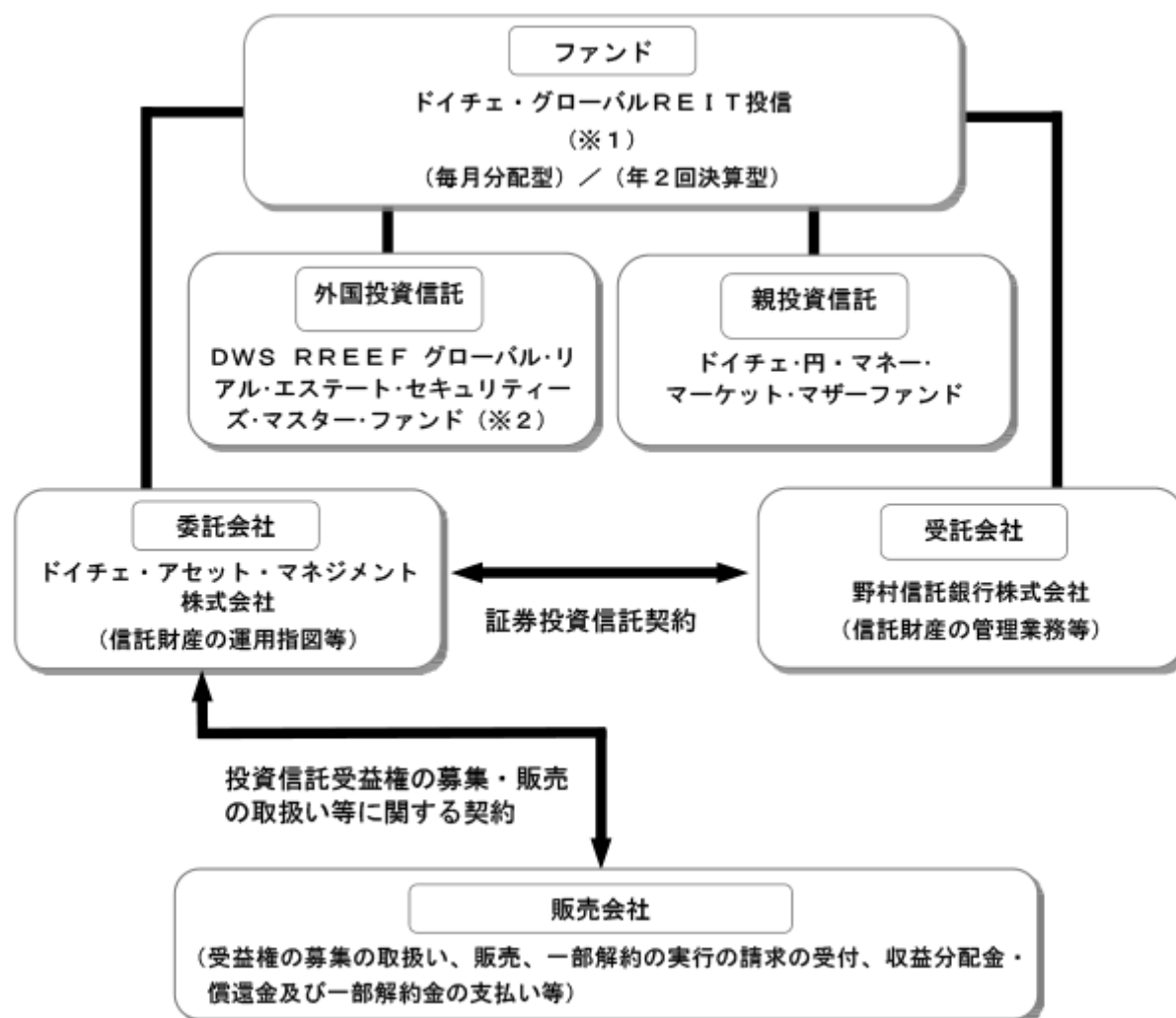
(2) 【ファンドの沿革】

2009年12月18日	<円コース/米ドルコース/豪ドルコース/ブラジルリアルコース/南アフリカランドコース/マネープールファンド> 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始
2010年3月10日	<中国元コース/ロシアルーブルコース> 信託契約締結、ファンドの設定、運用開始
2013年3月16日	信託期間を2019年12月10日までに変更（当初は2014年12月10日まで）
2018年9月15日	信託期間を2024年12月10日までに変更（変更前は2019年12月10日まで）

(3) 【ファンドの仕組み】

ファンドの仕組み

<各ファンド（マネープールファンドを除きます。）>



■ ファンド・オブ・ファンズについて

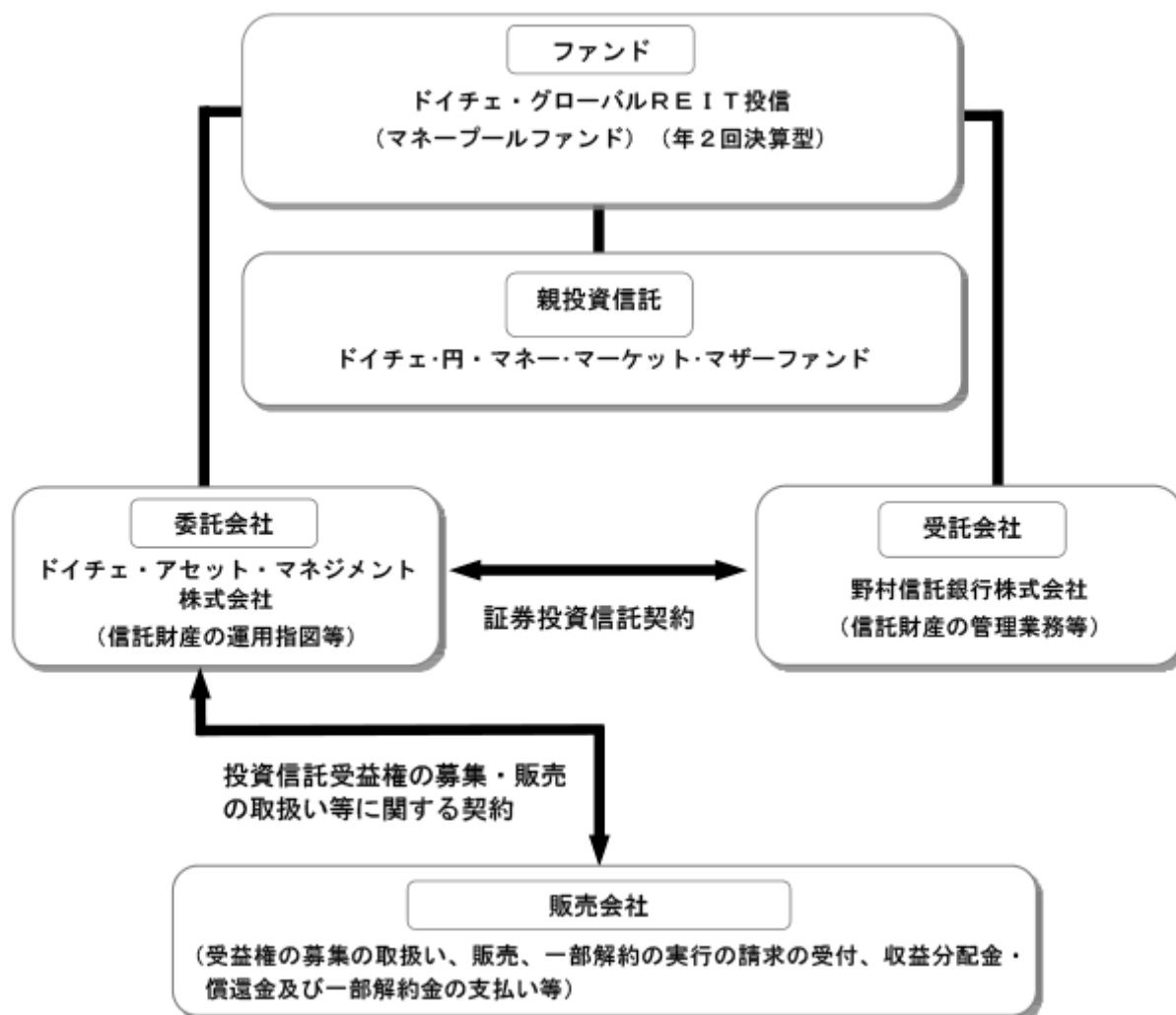
各ファンド（マネープールファンドを除きます。）は「DWS RREEF グローバル・リアル・エーステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（※1）」及び「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド」を投資対象とするファンド・オブ・ファンズ的方式で運用を行います。



（注）上記の 1、 2 については、ファンド毎に以下の通り読み替えます。

1	円 コース	米ドル コース	豪ドル コース	ブラジルリアル コース	南アフリカランド コース	中国元 コース	ロシアルーブル コース
2	円	米ドル	豪ドル	ブラジルリアル	南アフリカランド	中国元	ロシアルーブル

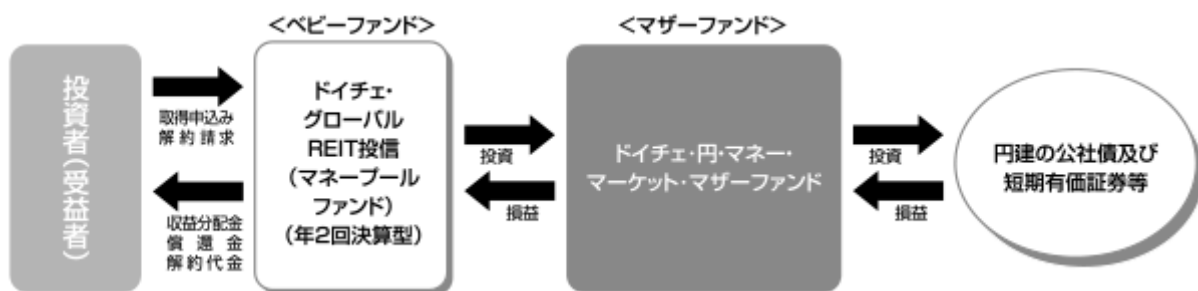
<マネープールファンド>



■ ファミリーファンドについて

マネーブルファンドは「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド」を投資対象とするファミリーファンド方式で運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、運用及び管理面の合理化・効率化をはかるため、投資者から集めた資金をまとめてベビーファンドとし、その資金を主としてマザーファンドに投資して実質的な運用を行う仕組みです。



委託会社及びファンドの関係法人

委託会社及びファンドの関係法人の名称、ファンドの運営上の役割は次の通りです。

a. ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社（「委託会社」）

当ファンドの委託会社として、信託財産の運用指図、受託会社との信託契約の締結、目論見書・運用報告書の作成等を行います。

b. 野村信託銀行株式会社（「受託会社」）

委託会社との間で「証券投資信託契約」を締結し、これに基づき、当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理、基準価額の計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指図等を行います。

c. 「販売会社」

委託会社との間で「投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」を締結し、これに基づき、当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い等を行います。

委託会社の概況

a. 資本金の額（2021年1月末現在）

3,078百万円

b. 沿革

1985年	モルガン グレンフェル インターナショナル アセット マネジメント（株）設立
1987年	投資顧問業登録、投資一任業務認可取得
1990年	ドイツ銀投資顧問（株）と合併し、ディービー モルガン グレンフェル アセット マネジメント（株）に社名を変更
1995年	ディービー モルガン グレンフェル投信投資顧問（株）に社名を変更 証券投資信託委託会社免許取得
1996年	ドイチェ・モルガン・グレンフェル投信投資顧問（株）に社名を変更
1999年	バンカース・トラスト投信投資顧問（株）と合併し、ドイチェ・アセット・マネジ メント（株）に社名を変更
2002年	チューリッヒ・スカダー投資顧問（株）と合併
2005年	ドイチェ・アセット・マネジメント（株）とドイチェ信託銀行（株）の資産運用サー ビス業務を統合 資産運用部門はドイチェ・アセット・マネジメント（株）に一本化

c．大株主の状況（2021年1月末現在）

名 称：DWS グループ GmbH & Co. KGaA

住 所：ドイツ連邦共和国60329 ヘッセン フランクフルト・アム・メイン マイン
ツァー・ラント通り11 - 17

所有株式：61,560株

所有比率：100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

<各ファンド（マネープールファンドを除きます。）>

基本方針

当ファンドは、信託財産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。

運用方法

a．投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

b．投資態度

1）<円コース>

主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、実質的な保有外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資を行います。

<米ドルコース>

主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、原則として実質的に米ドル建資産を保有する投資信託証券に投資を行います。

<豪ドルコース／ブラジルリアルコース／南アフリカランドコース／中国元コース／ロシアルーブルコース>

主として、日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等を主要投資対象とし、実質的な保有外貨建資産に対して原則として当該通貨売り、以下の通貨買いの為替取引を行う投資信託証券に投資を行います。

豪ドルコース	ブラジルリアルコース	南アフリカランドコース	中国元コース	ロシアルーブルコース
豪ドル	ブラジルリアル	南アフリカランド	中国元	ロシアルーブル

2）投資信託証券への投資にあたっては、本書作成時点において、原則として、以下の投資信託証券（以下「指定投資信託証券」といいます。）に投資を行うことを基本とします。なお、指定投資信託証券は見直されることがあり、指定投資信託証券として指定されていた投資信託証券が指定から外れる場合や、新たな投資信託証券が指定投資信託証券として指定される場合があります。

ルクセンブルグ籍外国投資信託 DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ ）

親投資信託 ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

（注）上記の を、ファンド毎に以下の通り読み替えます。

ファンド	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース	南アフリカランドコース	中国元コース	ロシアルーブルコース
読み替え	円	米ドル	豪ドル	ブラジルリアル	南アフリカランド	中国元	ロシアルーブル

3）市況動向及び資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

c．銘柄選定の方針

指定投資信託証券については、その具体的な投資対象を重視して選定を行います。また、余裕資金の円滑な運用を目的とした選定も行います。

<マネー・プールファンド>

基本方針

当ファンドは、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。

運用方法

a. 投資対象

ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券を主要投資対象とします。

b. 投資態度

- 1) 主としてマザーファンドの受益証券への投資を通じて、主に円建の公社債及び短期有価証券等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
- 2) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号イに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ロに掲げるものをいいます。以下同じ。）、有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第8項第3号ハに掲げるものをいいます。以下同じ。）、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引、並びに外国の取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引、有価証券オプション取引、通貨に係る先物取引、通貨に係るオプション取引、金利に係る先物取引及び金利に係るオプション取引と類似の取引（以下「有価証券先物取引等」といいます。）を行うことができます。
- 3) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことができます。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。
- 5) 市況動向及び資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

<マザーファンド>

基本方針

当ファンドは、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。

運用方法

a. 投資対象

円建の公社債及び短期有価証券等を主要投資対象とします。

b. 投資態度

- 1) 主に円建の公社債及び短期有価証券等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
- 2) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、有価証券先物取引等を行うことができます。
- 3) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、スワップ取引を行うことができます。
- 4) 信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことができます。
- 5) 市況動向及び資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

<各ファンド（マネープールファンドを除きます。）>

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

a．次に掲げる特定資産（投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）

- （イ）有価証券
- （ロ）金銭債権
- （ハ）約束手形

b．次に掲げる特定資産以外の資産

- （イ）為替手形

投資の対象とする有価証券等

a．委託会社は、信託金を、主として指定投資信託証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図するものとします。

- 1．コマーシャル・ペーパー及び短期社債等
- 2．外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1．の証券の性質を有するもの
- 3．国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券及び社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券を除きます。）
- 4．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限りません。）

なお、上記3．の証券を以下「公社債」といい、公社債に係る運用の指図は買現先取引及び債券貸借取引に限り行うことができるものとします。

b．委託会社は、信託金を、上記a．に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。以下同じ。）により運用することを指図することができます。

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形

c．上記a．の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は信託金を主として上記b．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

<各ファンド（マネー・プールファンドを除きます。）が主に投資する指定投資信託証券の概要>

ファンド名	DWS R R E E F グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（円／米ドル／豪ドル／ブラジルレアル／南アフリカランド／中国元／ロシアルーブル）
形態	ルクセンブルグ籍外国投資信託
表示通貨	円
運用の基本方針	主に日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等への投資を通じて、ファンド資産の中長期的な成長を目指して積極的な運用を行います。なお、実質的に保有する米ドル建資産について、原則として円クラスのみ対円での為替ヘッジを行います。豪ドルクラス、ブラジルレアルクラス、南アフリカランドクラス、中国元クラス、ロシアルーブルクラスでは各通貨クラスにおける通貨で為替取引（米ドル売り、当該各通貨クラスにおける通貨買い）を行います。また、米ドルクラスでは、原則として為替取引を行いません。
主な投資対象	日本を含む世界各国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券等
主な投資制限	・米ドル建以外の資産へ投資を行う場合は、当該米ドル以外の通貨売り、米ドル買いの為替取引を行うことを原則とします。 ・投資信託証券（不動産投資信託証券を除きます。）への投資割合はファンド資産の5％以下とします。
投資運用会社	R R E E F ・アメリカ・エル・エル・シー なお、必要に応じてグループ内で運用委託が行われる場合があります。
管理会社	DWS インベストメント・エス・エー

ファンド名	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
形態	親投資信託
表示通貨	円
運用の基本方針	安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行います。
主な投資対象	円建の公社債及び短期有価証券等
主な投資制限	・株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。 ・外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30％以下とします。
投資運用会社（委託会社）	ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

（注1）市況動向及び資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（注2）指定投資信託証券は見直されることがあります。

<マネー・プールファンド>

投資の対象とする資産の種類

当ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

a．次に掲げる特定資産

（イ）有価証券

（ロ）デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第2条第20項に規定するものをいい、信託約款に定めるものに限りません。）

（ハ）金銭債権

(二) 約束手形

b. 次に掲げる特定資産以外の資産

(イ) 為替手形

投資の対象とする有価証券等

a. 委託会社は、信託金を、主として、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社を委託会社とし、野村信託銀行株式会社を受託会社として締結されたドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドの受益証券のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図するものとします。

1. 株券または新株引受権証券
2. 国債証券
3. 地方債証券
4. 特別の法律により法人の発行する債券
5. 社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）
6. 資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第2条第1項第4号で定めるものをいいます。）
7. 特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第2条第1項第6号で定めるものをいいます。）
8. 協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第2条第1項第7号で定めるものをいいます。）
9. 資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第2条第1項第8号で定めるものをいいます。）
10. 資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第13号で定めるものをいいます。）
11. コマーシャル・ペーパー
12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）及び新株予約権証券
13. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、上記1. から上記12. までの証券または証書の性質を有するもの
14. 投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）
15. 投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。下記16. において同じ。）で下記16. で定めるもの以外のもの
16. 投資法人債券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。以下本16. において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券
17. 外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第2条第1項第18号で定めるものをいいます。）
18. オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第2条第1項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）
19. 預託証書（金融商品取引法第2条第1項第20号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
22. 抵当証券（金融商品取引法第2条第1項第16号で定めるものをいいます。）
23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
24. 外国の者に対する権利で上記23. の有価証券の性質を有するもの

なお、上記1. の証券または証書及び上記13. 並びに上記19. の証券または証書のうち上記1. の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、上記2. から上記6. までの証券並びに上記16. の証券

及び上記13．並びに上記19．の証券または証書のうち上記2．から上記6．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、上記14．及び上記15．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

b．委託会社は、信託金を、上記a．に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品により運用することを指図することができます。

- 1．預金
- 2．指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3．コール・ローン
- 4．手形割引市場において売買される手形
- 5．貸付債権信託受益権であつて金融商品取引法第2条第2項第1号で定めるもの
- 6．外国の者に対する権利で上記5．の権利の性質を有するもの

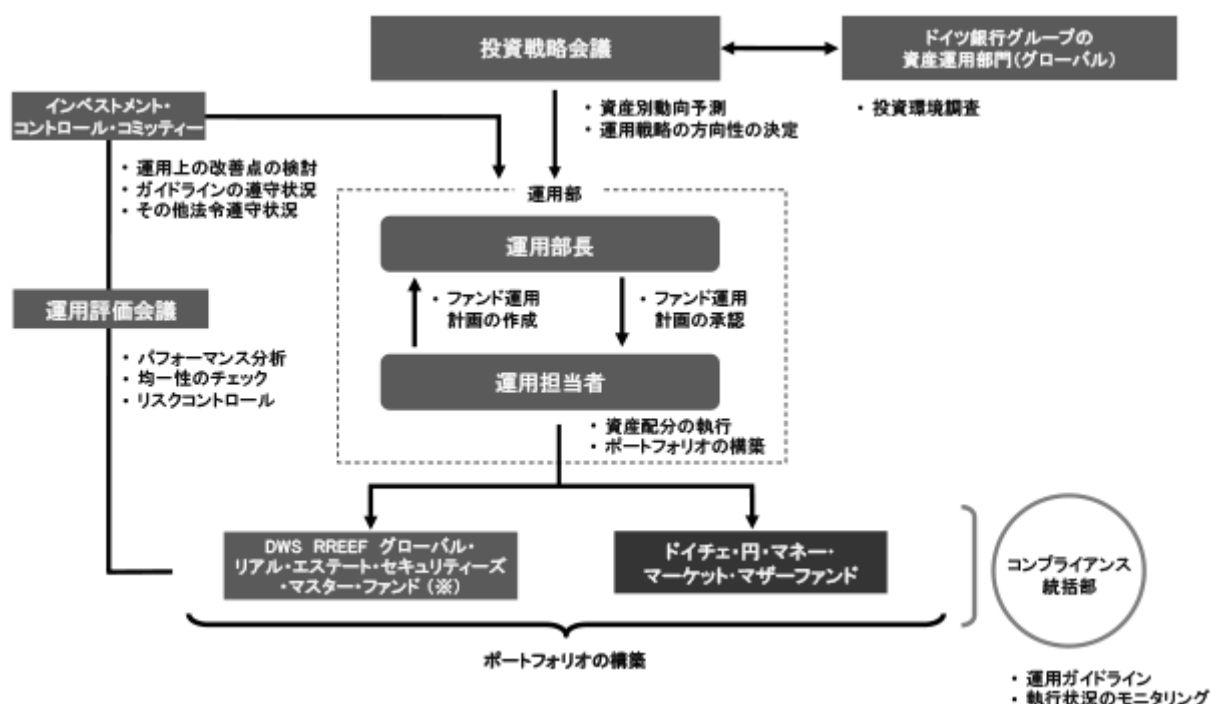
c．上記a．の規定にかかわらず、当ファンドの設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、委託会社は信託金を主として上記b．に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

（注）マザーファンドの投資対象については、マネープールファンドと実質的に同一です。

(3) 【運用体制】

< 運用体制 >

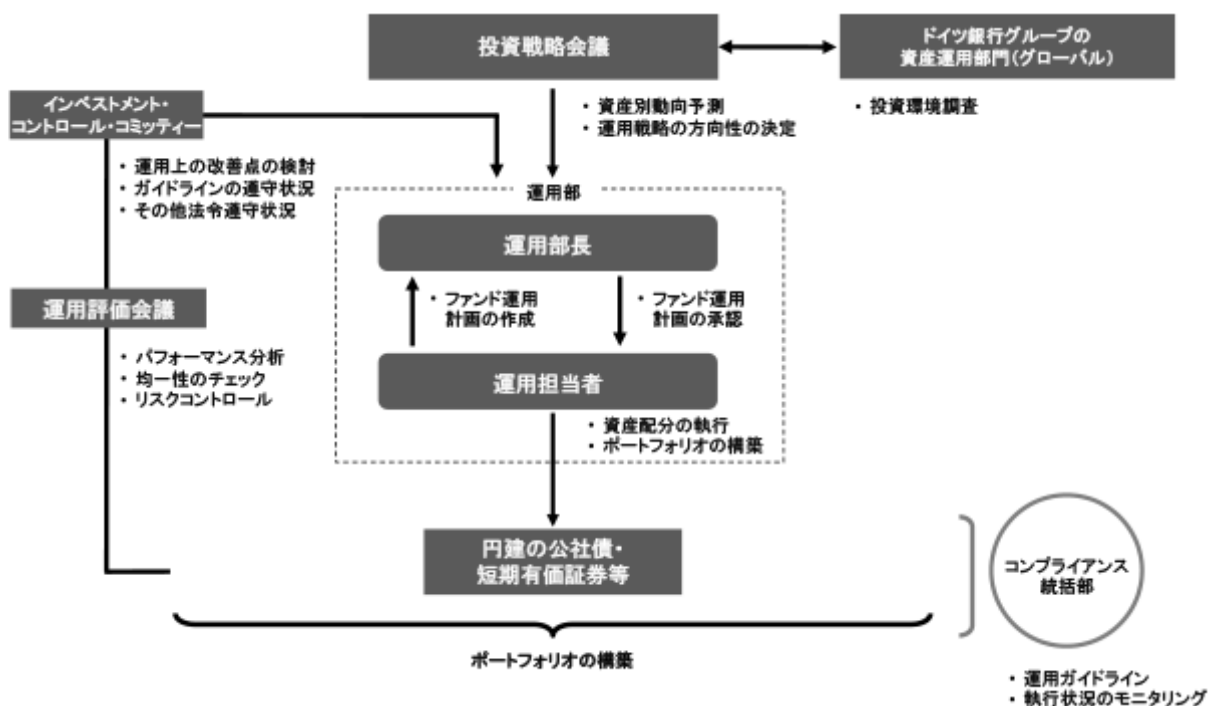
< 各ファンド（マネープールファンドを除きます。） >



（注）上記の を、ファンド毎に以下の通り読み替えます。

ファンド	円コース	米ドルコース	豪ドルコース	ブラジルリアルコース	南アフリカランドコース	中国元コース	ロシアルーブルコース
読み替え	円	米ドル	豪ドル	ブラジルリアル	南アフリカランド	中国元	ロシアルーブル

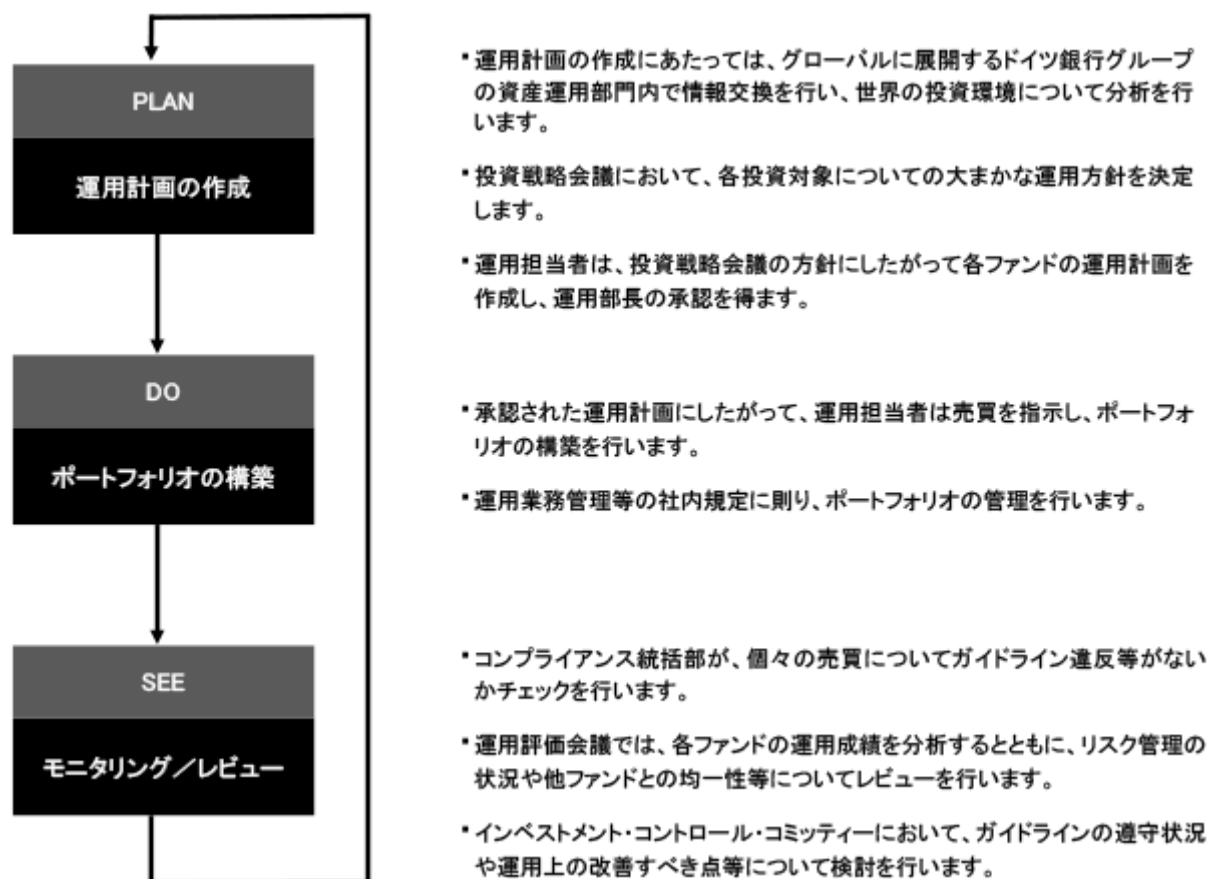
< マネープールファンド >



運用計画の作成、ポートフォリオの運用指図、法令等の遵守状況確認、運用評価及びリスク管理等当ファンドの一連の運用業務は、委託会社の運用部が行います。運用部における主な意思決定機関としては、投資戦略会議、運用評価会議、インベストメント・コントロール・コミッティーの3つがあります。これらはいずれも運用部長が主催し、各運用担当者及び必要に応じて関係部署の代表者が参加して行われます。

投資戦略会議では、投資環境予測や運用戦略の方向性の決定等、運用計画の作成に必要な基本的な事項を審議・決定します。運用評価会議では、超過収益率の要因分析や投資行動、均一性等を含めて審議します。インベストメント・コントロール・コミッティーでは、顧客勘定における運用リスクに係る諸問題等を把握し、必要な意思決定を行います。これらの運用体制については、社内規程及び運用部部内規程により定められています。

< 運用の流れ >



< 内部管理及びファンドに係る意思決定を監督する組織 >

インベストメント・コントロール・コミッティーは、その活動内容等をエグゼクティブ・コミッティーに報告します。エグゼクティブ・コミッティーは代表取締役が議長を務め、委託会社の業務運営、リスク管理及び内部統制等に係る諸問題を把握し、取締役会決議事項については取締役会に対する諮問機関であるとともに、それ以外の事項については代表取締役が行う意思決定を補佐する機関としての役割を担います。さらに、コンプライアンス統括部は、運用部から独立した立場でガイドライン遵守状況及び利益相反取引等の検証を行います。また、独立したモニタリング活動として、すべての部門から独立した監査部が内部統制の有効性及び業務プロセスの効率性を検証し、経営陣に対して問題点の指摘、改善点の提案を行います。上記各組織については、その内部管理機能の有効性の観点から十分な人員を確保しております。

< 委託会社等によるファンドの関係法人に対する管理体制 >

当ファンドの受託会社に対する管理については、証券投資信託契約に基づく受託会社としての業務の適切な遂行及び全体的なサービスレベルを委託会社の業務部においてモニターしております。

（注）運用体制は、今後変更となる場合があります。

(4)【分配方針】

毎決算時（「毎月分配型」は原則として毎月15日。「年2回決算型」は、原則として毎年6月15日及び12月15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収益分配を行います。

< 各ファンド（マネープールファンドを除きます。） >

分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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。

< マネープールファンド >

分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

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。

（注）将来の分配金の支払い及びその金額について保証するものではありません。

(参考情報)

【収益分配金に関する留意事項】

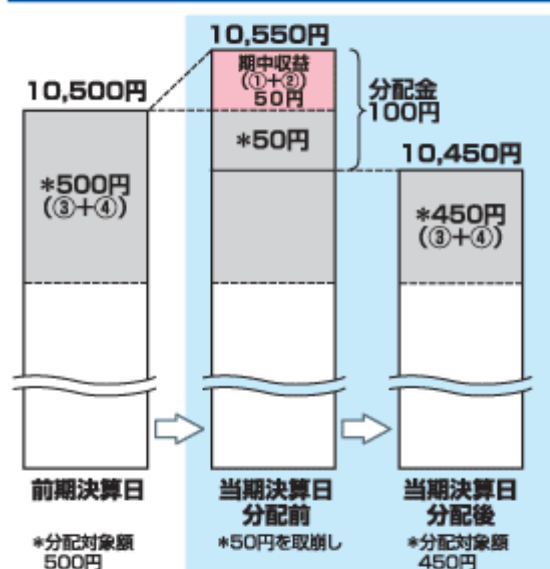
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



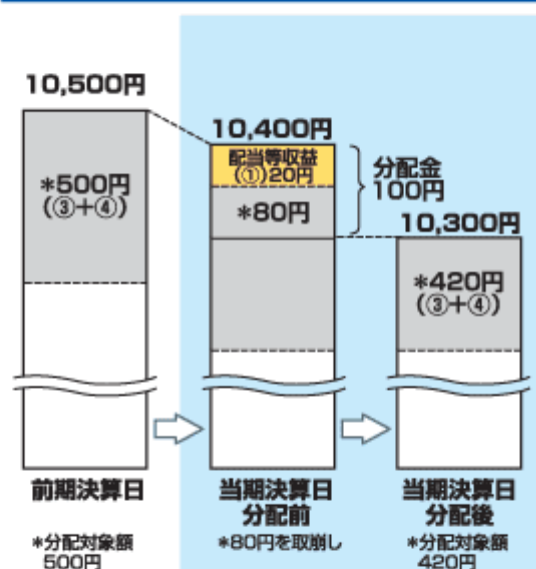
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合

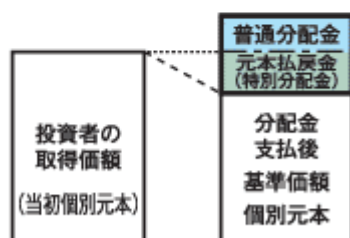


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益及び②経費控除後の評価益を含む売買益並びに③分配準備積立金及び④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意下さい。

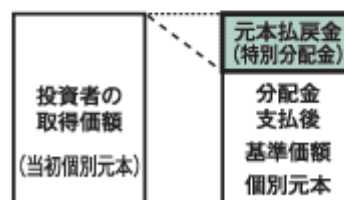
- 投資者のファンドの取得価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド取得後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり幅が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの取得価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。(特別分配金)

(5)【投資制限】

<各ファンド（マネープールファンドを除きます。）の信託約款で定める投資制限>

株式への投資制限

株式への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券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制限

外貨建資産への直接投資は行いません。

信用リスク集中回避のための投資制限

- a．同一銘柄の投資信託証券への投資は、当該投資信託証券が一般社団法人投資信託協会規則に定めるエクスポージャーがルックスルーできる場合に該当しないときは、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
- b．一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

公社債の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b．上記a．の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c．信託財産の一部解約等の事由により、上記b．の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d．上記a．の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ

- a．委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- c．収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d．借入金の利息は信託財産中より支弁します。

<マネープールファンドの信託約款で定める投資制限>

株式への投資制限

株式への実質投資割合 は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

「実質投資割合」とは、ファンドに属する当該資産の時価総額とマザーファンドに属する当該資産のうちファンドに属するとみなした額（ファンドに属するマザーファンドの時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額の割合を乗じて得た額をいいます。）との合計額の信託財産の純資産総額に占める割合をいいます。以下同じ。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

新株引受権証券及び新株予約権証券への投資制限

新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券（マザーファンドの受益証券及び上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。以下同じ。）を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャー及びデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以下とし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

同一銘柄の株式等への投資制限

- a. 同一銘柄の株式への実質投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の5%以下とします。
- b. 同一銘柄の新株引受権証券及び新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

同一銘柄の転換社債等への投資制限

同一銘柄の転換社債及び転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち会社法第236条第1項第3号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているもの並びに会社法施行前の旧商法第341条ノ3第1項第7号及び第8号の定めがあるものをいいます。以下同じ。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。

投資する株式等の範囲

- a. 委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するもの及び金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券及び新株予約権証券については、この限りではありません。
- b. 上記a.の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券及び新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては、委託会社が投資することを指図することができるものとします。

信用取引の指図範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売付けることの指図をすることができます。なお、当該売付の決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
- b. 上記a.の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社が発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
 - 1. 信託財産に属する株券及び新株引受権証券の権利行使により取得する株券
 - 2. 株式分割により取得する株券
 - 3. 有償増資により取得する株券
 - 4. 売出しにより取得する株券
 - 5. 信託財産に属する転換社債の転換請求及び新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
 - 6. 信託財産に属する新株引受権証券及び新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券及び新株予約権付社債券の新株予約権（上記5.に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券
- c. 委託会社は、信託財産で保有する有価証券を信用取引の委託保証金の代用として差入れることの指図をすることができます。

先物取引等の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引、有価証券指数等先物取引及び有価証券オプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取扱うものとします。（以下同じ。）
- b. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに為替変動リスクを回避するため、わが国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所における通貨に係る先物取引及びオプション取引を行うことの指図をすることができます。
- c. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクを回避するため、わが国の取引所における金利に係る先物取引及びオプション取引並びに外国の取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

スワップ取引の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、スワップ取引を行うことの指図をすることができます。
- b. スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

金利先渡取引及び為替先渡取引の運用指図

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに価格変動リスクもしくは為替変動リスクを回避するため、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。
- b. 金利先渡取引及び為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
- c. 金利先渡取引及び為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
- d. 委託会社は、金利先渡取引及び為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。

有価証券の貸付の指図及び範囲

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式及び公社債を次の範囲内で貸付けることの指図をすることができます。
 - 1. 株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。
 - 2. 公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。
- b. 上記 a. に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。
- c. 委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

公社債の空売り

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産の計算においてする信託財産に属さない公社債を売付けけることを指図することができます。なお、当該売付の決済については、公社債（信託財産により借入れた公社債を含みます。）の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができるものとします。
- b. 上記 a. の売付の指図は、当該売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の売付に係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する売付の一部を決済するための指図をするものとします。

公社債の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指図を行うものとします。
- b. 上記a.の指図は、当該借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- c. 信託財産の一部解約等の事由により、上記b.の借入れに係る公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- d. 上記a.の借入れに係る品借料は信託財産中から支弁します。

特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

外国為替予約取引の指図

- a. 委託会社は、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。以下本 において同じ。）について、信託財産の効率的な運用に資するため、並びに為替変動リスクを回避するため、外国為替の売買の予約取引を指図することができます。
- b. 上記a.の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。
- c. 上記b.の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。
- d. 上記a.において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用並びに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- b. 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金及び有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
- c. 収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

（注）マザーファンドの投資制限については、マネープールファンドと実質的に同一です。

< 法令で定める投資制限 >

同一法人の発行する株式への投資制限（投信法第9条）

委託会社は、同一の法人の発行する株式について、次のa.の数がb.の数を超えることとなる場合には、当該株式を信託財産で取得することを受託会社に指図しないものとします。

a. 委託会社が運用の指図を行うすべてのファンドで保有する当該株式に係る議決権の総数

b. 当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数

デリバティブ取引に係る投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号）

委託会社は、信託財産に関し、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法により算出した額が当該信託財産の純資産額を超えることとなる場合において、デリバティブ取引（新株予約権証券、新投資口予約権証券またはオプションを表示する証券もしくは証書に係る取引及び選択権付債券売買を含みます。）を行い、または継続することを受託会社に指図しないものとします。

信用リスク集中回避のための投資制限（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第1項第8号の2）

委託会社は、信託財産に関し、信用リスク（保有する有価証券その他の資産について取引の相手方の債務不履行その他の理由により発生し得る危険をいう。）を適正に管理する方法としてあらかじめ委託会社が定めた合理的方法に反することとなる取引を行うことを受託会社に指図しないものとします。

3【投資リスク】

(1)当ファンドの主なリスク及び留意点

各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）は、投資信託証券への投資を通じて不動産投資信託証券（ＲＥＩＴ）等の値動きのある証券（外貨建資産には、この他に為替変動リスクもあります。）に投資しますので、基準価額は変動します。

マネーブルファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、債券等の値動きのある証券に投資しますので、基準価額は変動します。

したがって、投資元金が保証されているものではありません。当ファンドに生じた利益及び損失は、すべて受益者に帰属します。当ファンドの基準価額は、主に以下のリスクにより変動し、損失を生じるおそれがあります。

なお、当ファンドは預貯金と異なります。

<各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）のリスク>

ＲＥＩＴ等の価格変動リスク

ファンドは主にＲＥＩＴに投資する投資信託証券に投資しますので、ファンドの基準価額は当該投資信託証券及び当該投資信託証券が組入れているＲＥＩＴの価格変動の影響を受けます。

ＲＥＩＴは株式と同様に金融商品取引所等で売買されているため、市場における需給や不動産市況に関する見通し等の様々な要因で価格が変動します。また、一般にＲＥＩＴが投資対象とする不動産の価値及び当該不動産から得る収入は、当該国または国際的な景気、経済、社会情勢等の変化、賃料水準、稼働率、借入金金利等により変動し、ＲＥＩＴの価格及び分配金はその影響を受けます。ＲＥＩＴは実物資産である建物等を投資対象にしているため、不動産の老朽化や立地条件の変化、火災、自然災害等に伴う不動産の滅失・損壊等により、価格が下落することがあります。ＲＥＩＴが投資対象とする建物の用途規制等、不動産等にかかる規制の強化や新たな規制が適用された場合は、規制下となる不動産等の価値が低下する可能性があり、その結果、ＲＥＩＴの価格が下落することがあります。このような場合には、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

為替変動リスク

<円コース>

ファンドの実質的な保有外貨建資産（米ドル建資産）について、原則として対円での為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。ただし、完全に対円での為替ヘッジを行うことができないとは限らないため、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。なお、円金利が米ドル金利より低い場合、これらの金利差等が反映されたヘッジコストがかかり、基準価額の下落要因となることがあります。

<米ドルコース>

ファンドの実質的な保有外貨建資産（米ドル建資産）について、原則として対円での為替ヘッジを行わないため、米ドルの対円での為替変動の影響を受けます。したがって、為替相場が米ドルに対して円高になった場合は、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

<豪ドルコース／ブラジルリアルコース／南アフリカランドコース／中国元コース／ロシアルーブルコース>

各ファンドの実質的な保有外貨建資産（米ドル建資産）について、原則として対円での為替ヘッジを行わず、各コースにおける通貨での為替取引（米ドル売り、当該各通貨買い）を行うため、各ファンドは当該各通貨の対円での為替変動の影響を受けます。したがって、為替相場が当該各通貨に対して円高になった場合は、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。特に、新興国の通貨については、政治、経済情勢の変化等による為替相場の変動がより大きくなる可能性があります。また、実質的な保有外貨建資産額と為替取引額を完全に一致させることができないとは限らないため、米ドルの対円での為替変動の影響を受ける可能性があります。なお、当該各通貨の金利が米ドル金利より低い場合、これらの金利差等が反映された為替取引によるコストがかかり、基準価額の下落要因となることがあります。

金利変動リスク

ＲＥＩＴ等の価格は、通常、金利が上昇した場合には配当利回りが相対的に低下し、下落傾向となります。また、借入れを行うＲＥＩＴ等においては、金利上昇時には金利負担の増大により収益性が悪化する可能性があります。このような場合には、ＲＥＩＴ等の価格の下落により、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

カントリーリスク

投資対象国（為替取引対象国を含みます。）の政治、経済情勢の変化等により、市場が混乱した場合や、組入資産の取引に関わる法制度の変更が行われた場合等には、有価証券や通貨等の価格が変動したり、投資方針に沿った運用が困難な場合があります。これらにより、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

信用リスク

ＲＥＩＴ等が、投資対象とする不動産の収益性悪化または資金繰りの悪化等により清算される場合には、投資した資金が回収困難になる可能性があります。また、こうした状況に陥ると予想される場合には、ＲＥＩＴ等の価格が下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

流動性リスク

ＲＥＩＴ等は、市場規模や取引量が少ない場合には、組入銘柄を売却する際に市場実勢から期待される価格で売却できない等のリスクがあります。また、金融商品取引所等が定める基準に抵触し上場廃止等になった場合には、売買取引が困難になる可能性があります。このような場合には、ＲＥＩＴ等の価格の下落により、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

< マネープールファンドのリスク >

金利変動リスク

債券価格は、通常、金利が上昇した場合には下落傾向となり、金利が低下した場合には上昇傾向となります。したがって、金利が上昇した場合には、保有している債券の価格は下落し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

信用リスク

債券及びコマーシャル・ペーパー等短期金融商品の価格は、発行者の経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化を含む信用状況等の悪化により、下落することがあります。特に、デフォルト（債務不履行）が生じた場合または予想される場合には、当該商品の価格は大きく下落（価格がゼロとなることもあります。）し、ファンドの基準価額が影響を受け損失を被ることがあります。

< その他の留意点 >

- ・一部の新興国の通貨（特に為替規制を行っている通貨）については、ノン・デリバブル・フォワード（ＮＤＦ）という取引手法を用いて為替取引を行う場合があります。ＮＤＦは為替予約取引の一種ですが、当該通貨を用いた受渡しは行われず、米ドル等の主要通貨によって差金決済されます。当該新興国の為替市場における通貨の値動きは、内外の為替取引の自由化を実施していないことから、価格間の裁定が働きにくい状況となっており、ＮＤＦにおける通貨の値動きと実際の為替市場の値動きは一致せず、大きく乖離する場合があります。この結果、当該通貨コースの基準価額の値動きが、実際の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。
- ・各ファンドの資産規模に対して大量の追加設定（ファンドへの資金流入）または大量の一部解約（ファンドからの資金流出）があった場合、基準価額の変動が市場動向と大きく異なる可能性があります。また、大量の追加設定があった場合、各ファンドが投資する投資信託証券においても原則として迅速に有価証券の組入れを行います。買付予定銘柄によっては流動性等の観点から買付終了までに時間がかかることがあります。同様に大量の解約があった場合にも解約資金を手当てするため保有証券を大量に売却しなければならないことがあります。その結果、基準価額の変動が市場動向と大きく異なる可能性があります。
- また、マネープールファンドについては、マザーファンドを投資対象とする他のベビーファンドの追加設定・一部解約等により、当該マザーファンドにおいて売買が生じた場合等には、ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。
- ・委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他合理的な事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等が発生した場合、システムの誤作動等により決済または基準価額の計算が不能となった場合、計算された基準価額の正確性に合理的な疑いが生じた場合等を含みます。）があると委託会社が判断した場合は、取得申込み・解約請求の受付を中止すること及び既に受付けた取得申込み・解約請求の受付を取消すことができます。

- ・当ファンドの資産規模によっては、投資方針に沿った運用が効率的にできない場合があります。その場合には、適切な資産規模の場合と比較して収益性が劣る可能性があります。
- ・各ファンド（マネープールファンドを除きます。）は、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、指定投資信託証券（ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドを除きます。）が償還することとなる場合等に必要な手続き等を経て繰上償還されることがあります。
- ・マネープールファンドは、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、他の「年2回決算型」のファンドがすべて償還することとなる場合等に必要な手続き等を経て繰上償還されることがあります。
- ・資金動向、市況動向その他の要因により、投資方針に沿った運用ができない場合があります。
- ・各ファンド（マネープールファンドを除きます。）は、以下に該当する場合には、原則として取得申込み及び解約請求の受付を行いません。

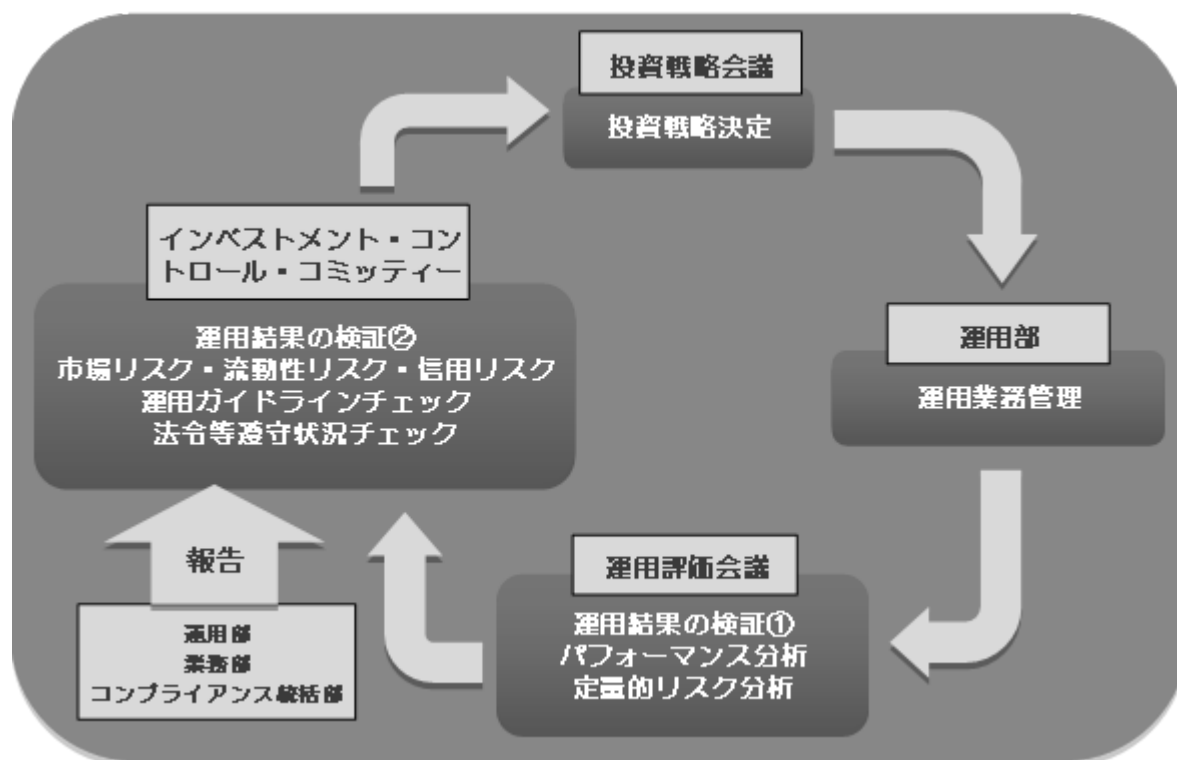
取得申込受付日及び解約請求受付日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合

取得申込受付日の翌営業日及び解約請求受付日の翌営業日がルクセンブルクの銀行休業日またはフランクフルトの銀行休業日に該当する場合

- ・法令・税制・会計制度等は今後変更される可能性もあります。
- ・投資対象国の政府当局による、海外からの投資規制や課徴的な税制、海外からの送金規制等の様々な規制の導入や政策変更等により、投資対象国の証券への投資が悪影響を被る可能性があります。
- ・各ファンド（マネープールファンドを除きます。）が主要投資対象とする投資信託証券において、租税条約を締結していない国のREIT等を組入れる場合には、收受するREIT等の配当金について軽減税率は通常適用されません。
- ・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はありません。

(2)投資リスクに対する管理体制

委託会社のリスク管理体制は以下の通りです。



委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。

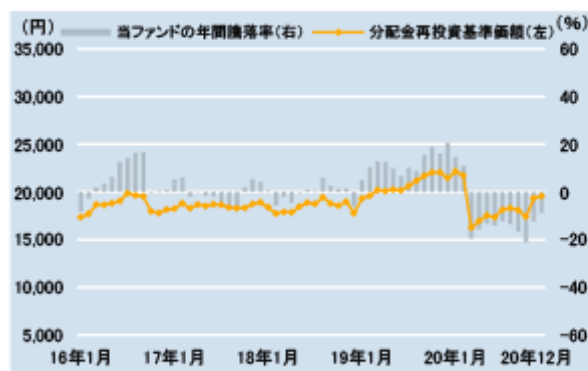
（注）投資リスクに対する管理体制は、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドの年間騰落率及び分配金再投資基準価額の推移 ※1, ※2

(2016年1月～2020年12月)

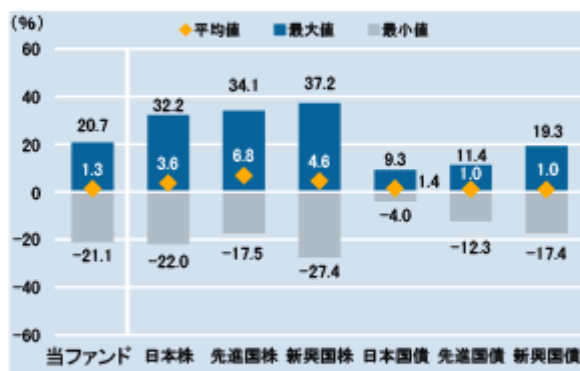
＜円コース（毎月分配型）＞



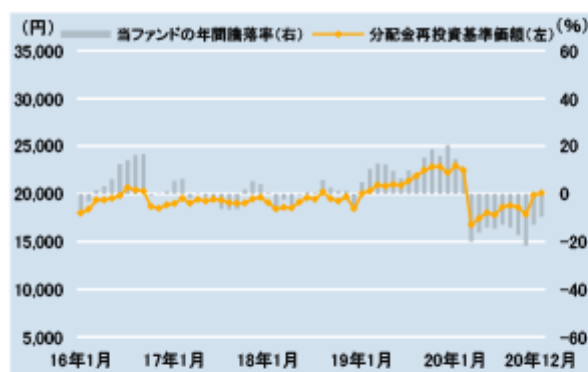
当ファンドと代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較 ※1, ※3, ※4

(2016年1月～2020年12月)

＜円コース（毎月分配型）＞



＜円コース（年2回決算型）＞



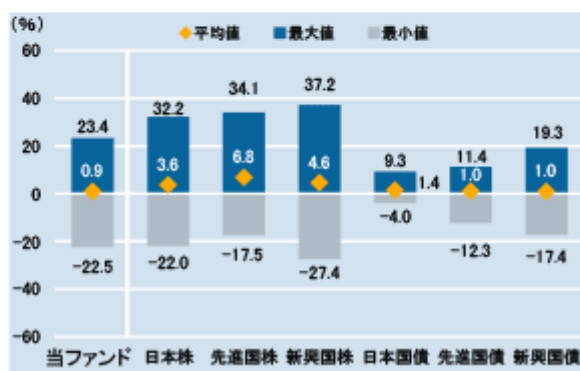
＜円コース（年2回決算型）＞



＜米ドルコース（毎月分配型）＞



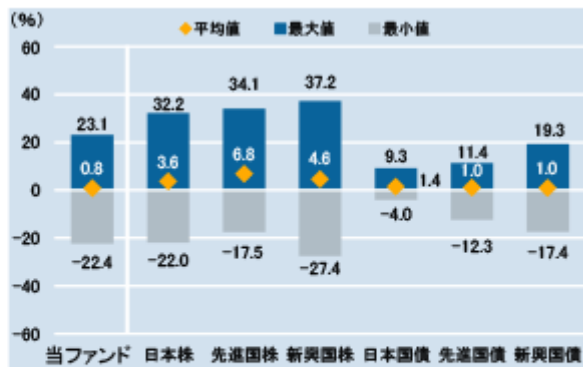
＜米ドルコース（毎月分配型）＞



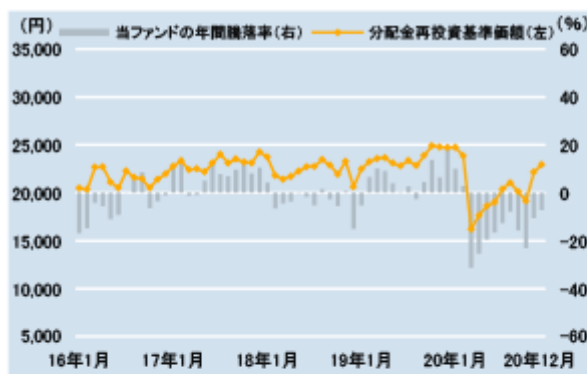
<米ドルコース（年2回決算型）>



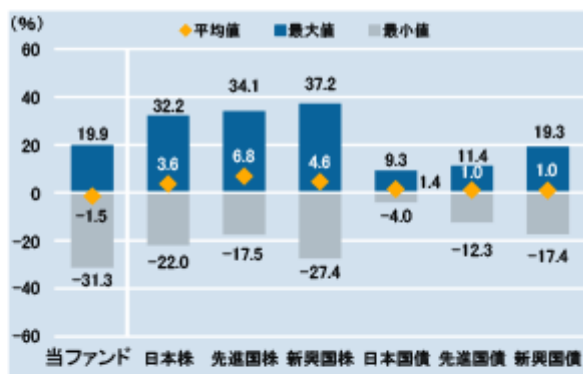
<米ドルコース（年2回決算型）>



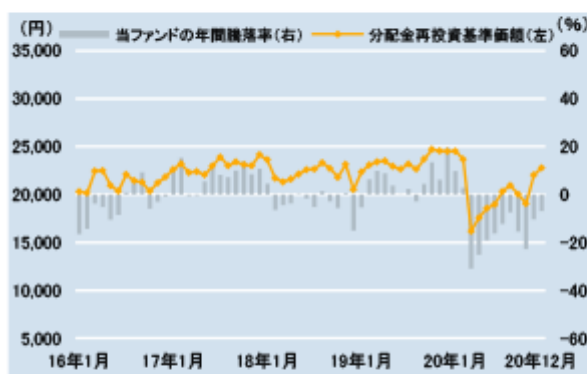
<豪ドルコース（毎月分配型）>



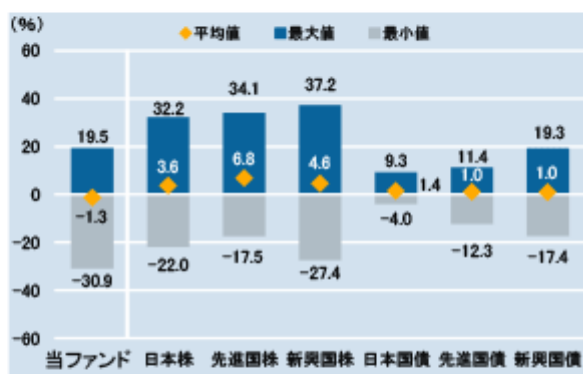
<豪ドルコース（毎月分配型）>



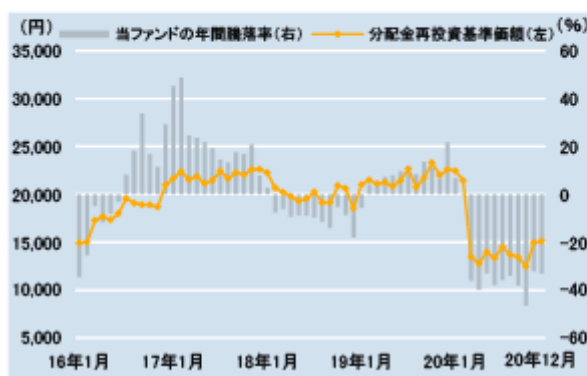
<豪ドルコース（年2回決算型）>



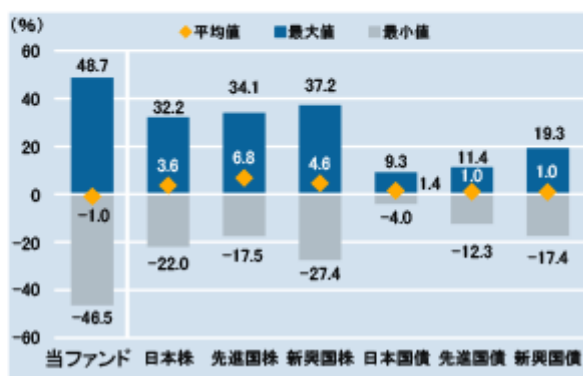
<豪ドルコース（年2回決算型）>



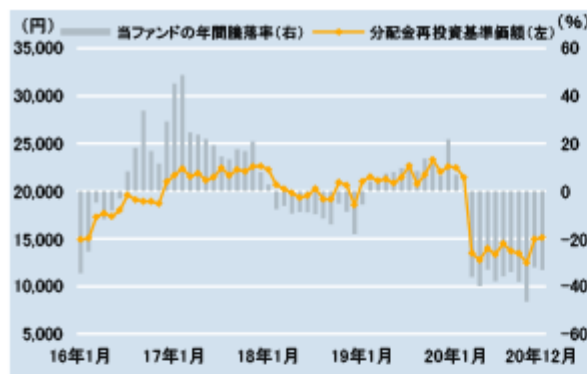
<ブラジルリアルコース（毎月分配型）>



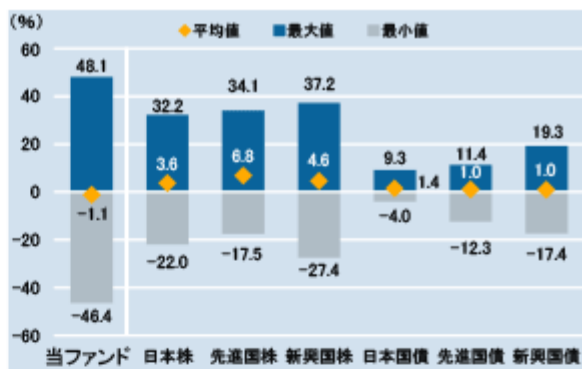
<ブラジルリアルコース（毎月分配型）>



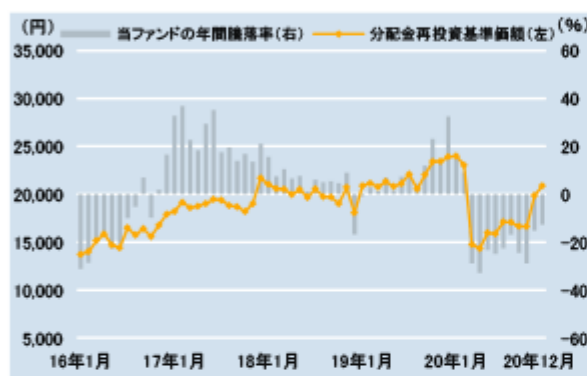
<ブラジルリアルコース（年2回決算型）>



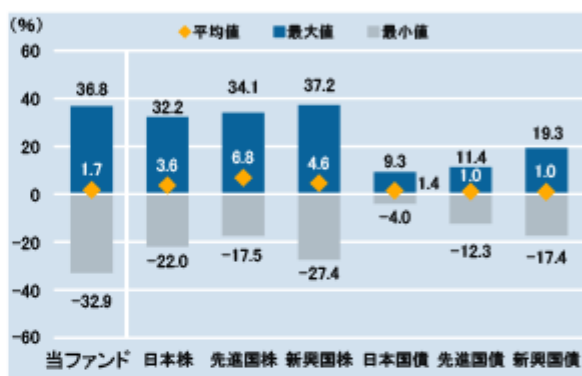
<ブラジルリアルコース（年2回決算型）>



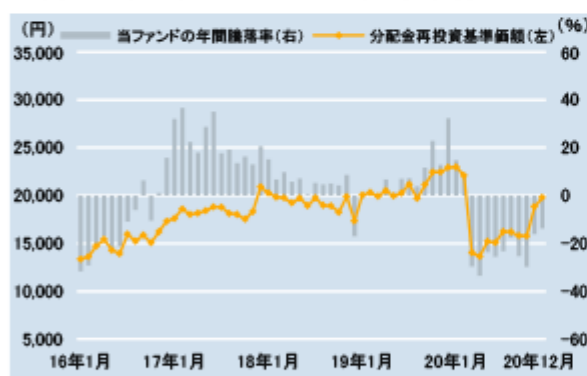
<南アフリカランドコース（毎月分配型）>



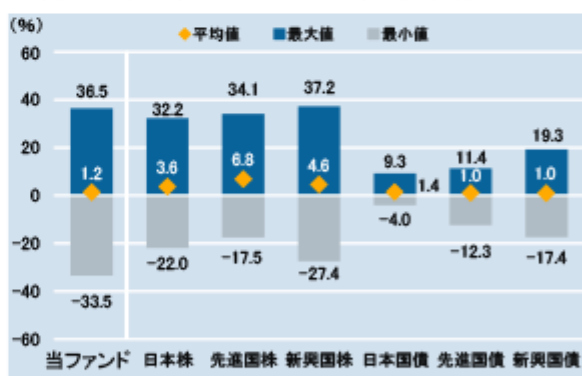
<南アフリカランドコース（毎月分配型）>



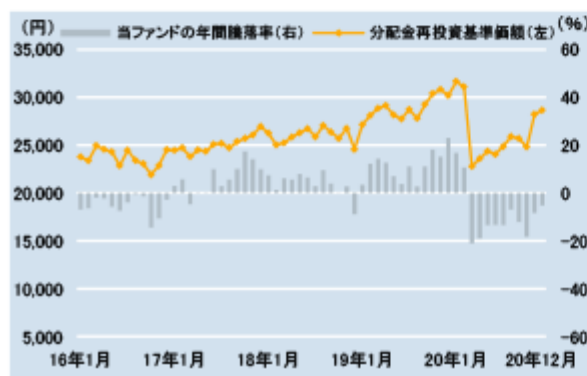
<南アフリカランドコース（年2回決算型）>



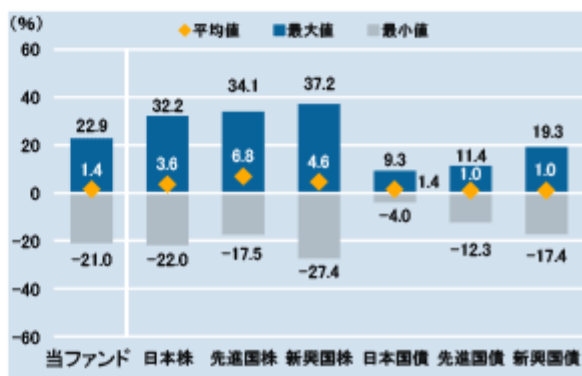
<南アフリカランドコース（年2回決算型）>



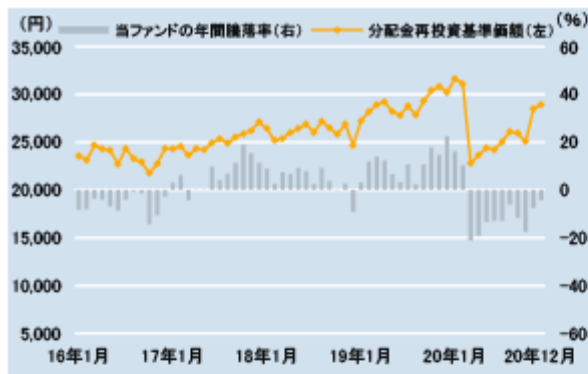
<中国元コース（毎月分配型）>



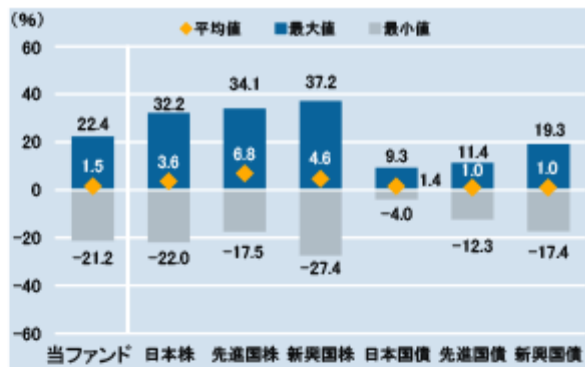
<中国元コース（毎月分配型）>



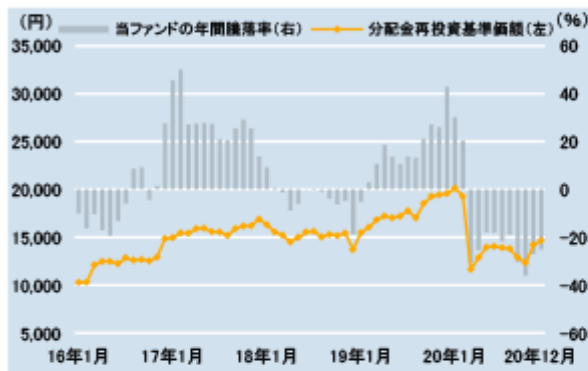
<中国元コース（年2回決算型）>



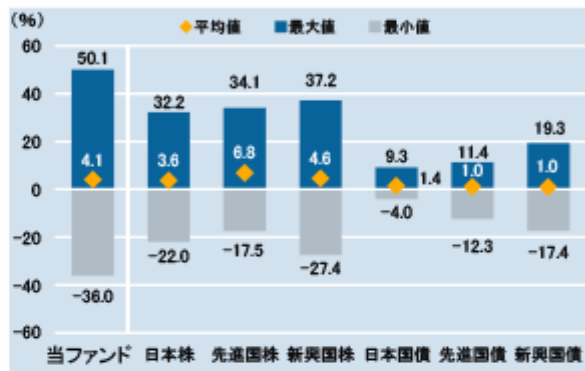
<中国元コース（年2回決算型）>



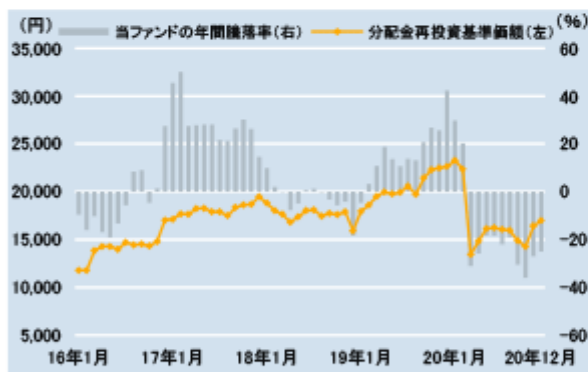
<ロシアルーブルコース（毎月分配型）>



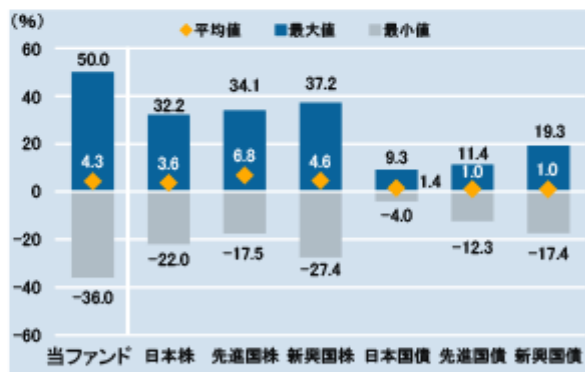
<ロシアルーブルコース（毎月分配型）>



<ロシアルーブルコース（年2回決算型）>



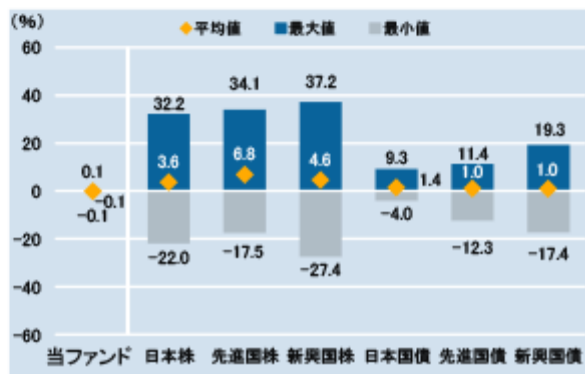
<ロシアルーブルコース（年2回決算型）>



<マネープールファンド（年2回決算型）>



<マネープールファンド（年2回決算型）>



- ※1 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。なお、当ファンドの年間騰落率は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- ※2 分配金再投資基準価額の推移は、各月末の値を記載しております。なお、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。
ただし、設定来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と同一となっております。
- ※3 2016年1月～2020年12月の5年間の年間騰落率の平均値・最大値・最小値を、当ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。
- ※4 各資産クラスの指数は以下のとおりです。
日本株：TOPIX（配当込み）
先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）
新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）
日本国債：NOMURA-BPI国債
先進国債：FTSE世界国債インデックス（除く日本、円ベース）
新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）
（注1）すべての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
（注2）先進国株、新興国株、先進国債及び新興国債の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

各資産クラスの指数について

- ・TOPIX（東証株価指数）は、株式会社東京証券取引所（以下「東証」といいます。）の知的財産であり、この指数の算出、数値の公表、利用等株価指数に関するすべての権利は、東証が有しています。東証は、TOPIXの算出もしくは公表の方法の変更、TOPIXの算出もしくは公表の停止またはTOPIXの商標の変更もしくは使用の停止を行う権利を有しています。
- ・MSCIコクサイ・インデックス及びMSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIインク（以下「MSCI」といいます。）が算出する指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCIに帰属します。また、MSCIは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
- ・NOMURA-BPIは、野村證券株式会社が公表している指数で、その知的財産権その他一切の権利は野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社はNOMURA-BPIを用いて行われるドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- ・FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、FTSE Fixed Income LLCに帰属します。
- ・JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドは、JPMorgan Chase & Co.の子会社であるJ.P.Morgan Securities LLC（以下「J.P.Morgan」といいます。）が算出する債券インデックスであり、その著作権及び知的所有権は同社に帰属します。J.P.Morganは、JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド及びそのサブインデックスが参照される可能性のある、または販売奨励の目的でJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド及びそのサブインデックスが使用される可能性のあるいかなる商品についても、出資、保証、または奨励するものではありません。J.P.Morganは、証券投資全般もしくは本商品そのものへの投資の適否またはJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド及びそのサブインデックスが債券市場一般のパフォーマンスに連動する能力に関して、何ら明示または黙示に、表明または保証するものではありません。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

申込手数料は、取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、「年2回決算型」の各ファンドから「マネープールファンド」へのスイッチングの場合の申込手数料は無手数料とします。申込手数料の詳細については、販売会社にお問合せ下さい。

収益分配金を再投資する場合の申込手数料は無手数料とします。

（注）申込手数料は、販売会社による商品及び関連する投資環境の説明や情報提供等並びに購入受付事務等の対価です。

(2)【換金（解約）手数料】

換金（解約）に係る手数料はありません。

ただし、換金（解約）時に、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌々営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%を乗じて得た額）が差し引かれます。なお、マネープールファンドについては信託財産留保額はかかりません。

「信託財産留保額」とは、引続き受益権を保有する受益者と解約者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

(3)【信託報酬等】

各ファンド（マネープールファンドを除きます。以下本において同じ。）の信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、各ファンドの信託財産の純資産総額に年率1.188%（税抜1.08%）を乗じて得た額とし、その配分及び役務の内容は以下の通りです。

	配分（年率、税抜）	役務の内容
委託会社	0.55%	委託した資金の運用等の対価
販売会社	0.50%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内での当ファンドの管理等の対価
受託会社	0.03%	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価

（注）委託会社及び受託会社の報酬は、ファンドから支払われます。信託報酬の販売会社への配分は、販売会社が行うファンドの募集の取扱い等に関する業務に対する代行手数料であり、ファンドから委託会社に支払われた後、委託会社より販売会社に対して支払われます。以下において同じ。

なお、この他に指定投資信託証券に関しても、信託報酬相当額（年率0.50%以内）がかかります（マザーファンドについては、信託報酬はかかりません。）。

したがって、各ファンドの信託報酬に指定投資信託証券の信託報酬相当額を加算した実質的な信託報酬は、各ファンドの純資産総額に対し、年率1.688%程度（税込）となります。なお、この実質的な信託報酬は、あくまでも概算値であり、各ファンドにおける実際の指定投資信託証券の組入状況等によっては変動することがあります。

マネープールファンドの信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、マネープールファンドの信託財産の純資産総額に次に掲げる信託報酬率を乗じて得た額とします。

< 信託報酬率 >

前月の最終営業日の翌日から当月の最終営業日までの信託報酬率は、当該各月の前月最終5営業日間の当該信託の日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートの最低レート（以下「コールレート」といいます。）に応じた次に掲げる率とします。

なお、月中において、日々の基準価額算出に用いたコール・ローンのオーバーナイト物レートが信託報酬率を下回った場合には、その翌日以降の信託報酬率は、当該コール・ローンのオーバーナイト物レートをコールレートとし、次に掲げる率として見直されることがあります。

コールレート		0.65% 以上	0.40%以上 0.65%未満	0.40%未満	
信託報酬率 （年率）		0.605% （税抜0.55%）	0.330% （税抜0.30%）	0.165% （税抜0.15%） 以内	
配分（税抜） 及び役務の内容	委託会社	0.22%	0.13%	0.065% 以内	委託した資金の 運用等の対価
	販売会社	0.28%	0.14%	0.07% 以内	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 当ファンドの管理 等の対価
	受託会社	0.05%	0.03%	0.015% 以内	運用財産の管理、 委託会社からの指図の 実行等の対価

上記 及び の信託報酬並びに当該信託報酬に係る消費税及び地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）は毎日計上され、基準価額に反映されます。なお、毎計算期末または信託終了のとき、信託財産中から支払うものとします。

(4) 【その他の手数料等】

当ファンド及び組入ファンドにおいて、信託事務の処理等に要する諸費用（ファンドの監査に係る監査法人への報酬、法律・税務顧問への報酬、目論見書・運用報告書等の作成・印刷等に係る費用等を含みます。以下同じ。）、組入資産の売買委託手数料、資産を外国で保管する場合の費用、管理報酬、為替取引または対円での為替ヘッジに係る報酬、租税等がかかります。これらは原則として信託財産が負担します。

ただし、これらの費用のうち当ファンドの信託事務の処理等に要する諸費用の信託財産での負担は、その純資産総額に対して年率0.10%を上限とします。

当ファンドの信託財産の処理等に要する諸費用は毎日計上され、基準価額に反映されます。なお、毎年6月及び12月に到来する計算期末または信託終了のときに消費税等相当額とともに信託財産中から支払われます。

上記 の手数料等は、運用状況等により変動するものであり、当ファンドの信託事務の処理等に要する諸費用を除き事前に料率、上限額等を表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

日本の居住者（法人を含みます。）である受益者に対する課税については、以下の取扱いとなります。

個別元本方式について

追加型株式投資信託については、受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料及び申込手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、原則として、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数口座で同一ファンドを取得する場合は当該口座毎に、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の両コースで取得する場合はコース別に、個別元本の算出が行われる場合があります。

受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については下記「収益分配金について」をご参照下さい。）

収益分配金について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（受益者の元本の一部払戻しに相当する部分）の区別があります。

受益者が収益分配金を受け取る際、（ ）当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、（ ）当該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が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

課税の取扱いについて

以下の内容は2021年1月末現在の税法に基づくものであり、税法が改正された場合等には内容が変更されることがあります。

a．個人の受益者に対する課税

収益分配金の取扱い

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、原則として20.315%（所得税15.315%及び地方税5%）の税率による源泉徴収が行われ、申告不要制度が適用されます。なお、確定申告を行い、総合課税または申告分離課税を選択することもできます。

一部解約金、償還金の取扱い

一部解約時及び償還時の差益については譲渡所得となり、原則として20.315%（所得税15.315%及び地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。なお、特定口座において「源泉徴収あり」を選択した場合には、20.315%（所得税15.315%及び地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。また、配当控除の適用はありません。

公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度の適用対象です。

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。

b．法人の受益者に対する課税

収益分配金、一部解約金、償還金の取扱い

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金並びに一部解約時及び償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収され、法人の受取額となります。なお、地方税の源泉徴収はありません。

収益分配金のうち、所得税法上課税対象となるのは普通分配金のみであり、元本払戻金（特別分配金）は課税されません。また、益金不算入制度は適用されません。

（注1）上記のほか、販売会社によっては、受益権を買い取る場合があります。買取請求時の課税の取扱いについて、詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

（注2）外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

（注3）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。

5【運用状況】

(1)【投資状況】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	627,226,189	98.66
親投資信託受益証券	日本	2,204,874	0.35
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	6,337,595	0.99
合計（純資産総額）		635,768,658	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	632,774,975	98.94
親投資信託受益証券	日本	1,692,367	0.26
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	5,084,010	0.80
合計（純資産総額）		639,551,352	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	5,171,599,497	98.57
親投資信託受益証券	日本	20,027,527	0.38
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	55,051,667	1.05
合計（純資産総額）		5,246,678,691	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	502,860,223	98.20
親投資信託受益証券	日本	1,959,202	0.38
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	7,257,760	1.42
合計（純資産総額）		512,077,185	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	817,007,909	98.85
親投資信託受益証券	日本	2,389,971	0.29
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	7,108,725	0.86
合計（純資産総額）		826,506,605	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	133,090,166	98.04
親投資信託受益証券	日本	361,756	0.27
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	2,300,774	1.69
合計（純資産総額）		135,752,696	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	3,668,386,562	98.56
親投資信託受益証券	日本	15,332,249	0.41
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	38,374,025	1.03
合計（純資産総額）		3,722,092,836	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	288,735,991	97.97
親投資信託受益証券	日本	1,111,709	0.38
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	4,861,200	1.65
合計（純資産総額）		294,708,900	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	91,384,820	98.54
親投資信託受益証券	日本	331,269	0.36
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	1,019,874	1.10
合計（純資産総額）		92,735,963	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	11,482,152	98.22
親投資信託受益証券	日本	28,947	0.25
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	178,650	1.53
合計（純資産総額）		11,689,749	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	90,975,442	98.42
親投資信託受益証券	日本	169,698	0.18
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	1,294,889	1.40
合計（純資産総額）		92,440,029	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	16,470,041	97.65
親投資信託受益証券	日本	74,140	0.44
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	322,532	1.91
合計（純資産総額）		16,866,713	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	284,565,600	98.09
親投資信託受益証券	日本	1,126,641	0.39
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	4,425,754	1.52
合計（純資産総額）		290,117,995	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	ルクセンブルグ	124,239,279	98.08
親投資信託受益証券	日本	416,214	0.33
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	2,017,045	1.59
合計（純資産総額）		126,672,538	100.00

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネープールファンド）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
親投資信託受益証券	日本	3,255,868	100.00
コール・ローン・その他の資産（負債控除後）	—	2	0.00
合計（純資産総額）		3,255,866	100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(参考) ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

(2020年12月30日現在)

資産の種類	地域別（国名）	時価合計（円）	投資比率（％）
コール・ローン・その他の資産(負債控除後)	—	54,472,554	100.00
合計(純資産総額)		54,472,554	100.00

(注) 投資比率は、マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（円）	63,215.7014	9,773	617,807,049	9,922	627,226,189	98.66
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	2,205,316	0.9998	2,204,874	0.9998	2,204,874	0.35

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.66
親投資信託受益証券	国内	0.35
合計		99.00

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（円）	63,774.9421	9,773	623,272,509	9,922	632,774,975	98.94
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,692,706	0.9998	1,692,367	0.9998	1,692,367	0.26

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内 / 外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.94
親投資信託受益証券	国内	0.26
合計		99.21

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (％)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エスレート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（米ドル）	338,788.0444	15,035	5,093,678,247	15,265	5,171,599,497	98.57
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	20,031,534	0.9998	20,027,527	0.9998	20,027,527	0.38

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内 / 外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.57
親投資信託受益証券	国内	0.38
合計		98.95

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国 / 地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (％)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エスレート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（米ドル）	32,942.0389	15,035	495,283,554	15,265	502,860,223	98.20
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,959,594	0.9998	1,959,202	0.9998	1,959,202	0.38

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内 / 外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.20
親投資信託受益証券	国内	0.38
合計		98.58

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（豪ドル）	96,790.4169	8,288	802,198,975	8,441	817,007,909	98.85
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	2,390,450	0.9998	2,389,971	0.9998	2,389,971	0.29

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.85
親投資信託受益証券	国内	0.29
合計		99.14

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（豪ドル）	15,767.1089	8,287.65	130,672,351	8,441	133,090,166	98.04
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	361,829	0.9998	361,756	0.9998	361,756	0.27

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.04
親投資信託受益証券	国内	0.27
合計		98.31

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ブラジルリアル）	1,691,280.1118	2,238	3,785,084,890	2,169	3,668,386,562	98.56
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	15,335,317	0.9998	15,332,249	0.9998	15,332,249	0.41

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.56
親投資信託受益証券	国内	0.41
合計		98.97

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ブラジルリアル）	133,119.4058	2,237.56	297,863,299	2,169	288,735,991	97.97
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,111,932	0.9998	1,111,709	0.9998	1,111,709	0.38

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	97.97
親投資信託受益証券	国内	0.38
合計		98.35

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）	23,656.4381	3,673.56	86,903,344	3,863	91,384,820	98.54
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	331,336	0.9998	331,269	0.9998	331,269	0.36

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.54
親投資信託受益証券	国内	0.36
合計		98.90

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）	2,972.3409	3,673	10,917,408	3,863	11,482,152	98.22
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	28,953	0.9998	28,947	0.9998	28,947	0.25

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.22
親投資信託受益証券	国内	0.25
合計		98.47

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）	4,735.5912	18,901	89,507,409	19,211	90,975,442	98.42
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	169,732	0.9998	169,698	0.9998	169,698	0.18

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.42
親投資信託受益証券	国内	0.18
合計		98.60

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）	857.3235	18,900.63	16,203,960	19,211	16,470,041	97.65
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	74,155	0.9998	74,140	0.9998	74,140	0.44

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	97.65
親投資信託受益証券	国内	0.44
合計		98.09

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル）	70,402.1772	4,029.74	283,703,141	4,042	284,565,600	98.09
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,126,867	0.9998	1,126,641	0.9998	1,126,641	0.39

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.09
親投資信託受益証券	国内	0.39
合計		98.47

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ルクセンブルグ	投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル）	30,737.0805	4,019.43	123,545,689	4,042	124,239,279	98.08
2	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	416,298	0.9998	416,214	0.9998	416,214	0.33

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
投資信託受益証券	外国	98.08
親投資信託受益証券	国内	0.33
合計		98.41

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネー・プールファンド）（年２回決算型）

<評価額(全銘柄)>

(2020年12月30日現在)

順位	国／地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価金額 (円)	評価 単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	3,256,520	0.9998	3,255,869	0.9998	3,255,868	100.00

<種類別投資比率>

(2020年12月30日現在)

種類	国内／外国	投資比率（％）
親投資信託受益証券	国内	100.00
合計		100.00

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄及び種類別の評価金額の比率をいいます。

（参考）ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

<評価額(全銘柄)>

該当事項はありません。

<種類別投資比率>

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネーブールファンド）（年２回決算型）

該当事項はありません。

（参考）ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

該当事項はありません。

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネーボールファンド）（年２回決算型）

該当事項はありません。

（参考）ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末（2011年 6月15日）	256	258	1.1043	1.1123
第4特定期間末（2011年12月15日）	326	329	0.9707	0.9787
第5特定期間末（2012年 6月15日）	364	367	1.0388	1.0468
第6特定期間末（2012年12月17日）	954	961	1.0758	1.0838
第7特定期間末（2013年 6月17日）	1,275	1,284	1.0943	1.1023
第8特定期間末（2013年12月16日）	1,041	1,049	0.9991	1.0071
第9特定期間末（2014年 6月16日）	1,316	1,326	1.0983	1.1063
第10特定期間末（2014年12月15日）	1,276	1,284	1.1564	1.1644
第11特定期間末（2015年 6月15日）	1,484	1,498	1.0891	1.0991
第12特定期間末（2015年12月15日）	658	664	1.0491	1.0591
第13特定期間末（2016年 6月15日）	1,136	1,147	1.0702	1.0802
第14特定期間末（2016年12月15日）	1,798	1,816	0.9847	0.9947
第15特定期間末（2017年 6月15日）	1,751	1,769	0.9505	0.9605

第16特定期間末	(2017年12月15日)	1,295	1,302	0.9116	0.9166
第17特定期間末	(2018年 6月15日)	1,052	1,055	0.8666	0.8696
第18特定期間末	(2018年12月17日)	735	738	0.8551	0.8581
第19特定期間末	(2019年 6月17日)	783	785	0.9200	0.9230
第20特定期間末	(2019年12月16日)	879	882	0.9270	0.9300
第21特定期間末	(2020年 6月15日)	673	676	0.7525	0.7555
第22特定期間末	(2020年12月15日)	634	636	0.8063	0.8093
	2019年12月末日	885	—	0.9390	—
	2020年 1月末日	997	—	0.9660	—
	2月末日	845	—	0.9447	—
	3月末日	629	—	0.7037	—
	4月末日	653	—	0.7314	—
	5月末日	666	—	0.7530	—
	6月末日	676	—	0.7419	—
	7月末日	729	—	0.7723	—
	8月末日	675	—	0.7772	—
	9月末日	599	—	0.7650	—
	10月末日	564	—	0.7325	—
	11月末日	618	—	0.8115	—
	12月末日	635	—	0.8180	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）

計算期間末または各月末		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末	(2011年 6月15日)	11	11	1.2025	1.2025
第4計算期間末	(2011年12月15日)	219	219	1.1021	1.1021
第5計算期間末	(2012年 6月15日)	13	13	1.2764	1.2764
第6計算期間末	(2012年12月17日)	403	403	1.3909	1.3909
第7計算期間末	(2013年 6月17日)	435	435	1.4746	1.4746
第8計算期間末	(2013年12月16日)	272	272	1.4227	1.4227
第9計算期間末	(2014年 6月16日)	280	280	1.6357	1.6357
第10計算期間末	(2014年12月15日)	268	268	1.8009	1.8009
第11計算期間末	(2015年 6月15日)	387	387	1.7784	1.7784
第12計算期間末	(2015年12月15日)	348	348	1.8065	1.8065
第13計算期間末	(2016年 6月15日)	454	454	1.9513	1.9513
第14計算期間末	(2016年12月15日)	512	512	1.9043	1.9043
第15計算期間末	(2017年 6月15日)	539	539	1.9562	1.9562
第16計算期間末	(2017年12月15日)	543	543	1.9702	1.9702
第17計算期間末	(2018年 6月15日)	464	464	1.9345	1.9345
第18計算期間末	(2018年12月17日)	405	405	1.9483	1.9483
第19計算期間末	(2019年 6月17日)	478	478	2.1355	2.1355
第20計算期間末	(2019年12月16日)	489	489	2.1936	2.1936
第21計算期間末	(2020年 6月15日)	615	615	1.8050	1.8050
第22計算期間末	(2020年12月15日)	694	694	1.9796	1.9796
	2019年12月末日	589	—	2.2202	—
	2020年 1月末日	584	—	2.2919	—
	2月末日	618	—	2.2474	—
	3月末日	497	—	1.6760	—

4月末日	591	—	1.7426	—
5月末日	612	—	1.8012	—
6月末日	647	—	1.7801	—
7月末日	724	—	1.8606	—
8月末日	730	—	1.8790	—
9月末日	722	—	1.8580	—
10月末日	632	—	1.7852	—
11月末日	699	—	1.9860	—
12月末日	639	—	2.0083	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末（2011年 6月15日）	47	48	0.9824	0.9874
第4特定期間末（2011年12月15日）	59	59	0.8778	0.8828
第5特定期間末（2012年 6月15日）	77	77	0.9758	0.9808
第6特定期間末（2012年12月17日）	58	59	1.0810	1.0860
第7特定期間末（2013年 6月17日）	355	357	1.2592	1.2642
第8特定期間末（2013年12月16日）	1,220	1,224	1.2831	1.2881
第9特定期間末（2014年 6月16日）	1,573	1,578	1.4317	1.4367
第10特定期間末（2014年12月15日）	2,681	2,688	1.8069	1.8119
第11特定期間末（2015年 6月15日）	4,628	4,694	1.7466	1.7716
第12特定期間末（2015年12月15日）	6,113	6,209	1.5873	1.6123
第13特定期間末（2016年 6月15日）	7,275	7,408	1.3668	1.3918
第14特定期間末（2016年12月15日）	8,237	8,396	1.2933	1.3183
第15特定期間末（2017年 6月15日）	10,720	10,957	1.1310	1.1560
第16特定期間末（2017年12月15日）	12,243	12,417	1.0555	1.0705
第17特定期間末（2018年 6月15日）	9,271	9,340	0.9387	0.9457
第18特定期間末（2018年12月17日）	6,796	6,846	0.9442	0.9512
第19特定期間末（2019年 6月17日）	6,884	6,934	0.9628	0.9698
第20特定期間末（2019年12月16日）	7,007	7,058	0.9672	0.9742
第21特定期間末（2020年 6月15日）	5,746	5,799	0.7563	0.7633
第22特定期間末（2020年12月15日）	5,283	5,331	0.7698	0.7768
2019年12月末日	7,448	—	0.9829	—
2020年 1月末日	7,934	—	1.0060	—
2月末日	7,659	—	0.9940	—
3月末日	5,528	—	0.7263	—
4月末日	5,680	—	0.7449	—
5月末日	5,854	—	0.7697	—
6月末日	5,709	—	0.7515	—
7月末日	5,653	—	0.7629	—
8月末日	5,683	—	0.7734	—
9月末日	5,455	—	0.7529	—
10月末日	5,068	—	0.7086	—
11月末日	5,355	—	0.7818	—
12月末日	5,246	—	0.7810	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末（2011年 6月15日）	53	53	1.0579	1.0579
第4計算期間末（2011年12月15日）	41	41	0.9398	0.9398
第5計算期間末（2012年 6月15日）	30	30	1.0748	1.0748
第6計算期間末（2012年12月17日）	1,079	1,079	1.2255	1.2255
第7計算期間末（2013年 6月17日）	456	456	1.4664	1.4664
第8計算期間末（2013年12月16日）	621	621	1.5333	1.5333
第9計算期間末（2014年 6月16日）	637	637	1.7494	1.7494
第10計算期間末（2014年12月15日）	1,281	1,281	2.2473	2.2473
第11計算期間末（2015年 6月15日）	1,826	1,826	2.3093	2.3093
第12計算期間末（2015年12月15日）	1,426	1,426	2.2931	2.2931
第13計算期間末（2016年 6月15日）	1,298	1,298	2.1902	2.1902
第14計算期間末（2016年12月15日）	1,088	1,088	2.3274	2.3274
第15計算期間末（2017年 6月15日）	920	920	2.3030	2.3030
第16計算期間末（2017年12月15日）	818	818	2.4041	2.4041
第17計算期間末（2018年 6月15日）	696	696	2.3331	2.3331
第18計算期間末（2018年12月17日）	539	539	2.4497	2.4497
第19計算期間末（2019年 6月17日）	830	830	2.6007	2.6007
第20計算期間末（2019年12月16日）	964	964	2.7279	2.7279
第21計算期間末（2020年 6月15日）	712	712	2.2502	2.2502
第22計算期間末（2020年12月15日）	516	516	2.4182	2.4182
2019年12月末日	977	—	2.7721	—
2020年 1月末日	922	—	2.8566	—
2月末日	913	—	2.8402	—
3月末日	685	—	2.1041	—
4月末日	709	—	2.1780	—
5月末日	731	—	2.2719	—
6月末日	692	—	2.2355	—
7月末日	678	—	2.2910	—
8月末日	619	—	2.3410	—
9月末日	573	—	2.3007	—
10月末日	537	—	2.1861	—
11月末日	525	—	2.4341	—
12月末日	512	—	2.4538	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末（2011年 6月15日）	3,266	3,300	1.1524	1.1644
第4特定期間末（2011年12月15日）	7,507	7,606	0.9088	0.9208
第5特定期間末（2012年 6月15日）	6,797	6,880	0.9752	0.9872
第6特定期間末（2012年12月17日）	7,957	8,043	1.1106	1.1226
第7特定期間末（2013年 6月17日）	6,247	6,312	1.1540	1.1660
第8特定期間末（2013年12月16日）	3,814	3,857	1.0642	1.0762
第9特定期間末（2014年 6月16日）	4,015	4,055	1.2141	1.2261
第10特定期間末（2014年12月15日）	4,479	4,520	1.3083	1.3203

第11特定期間末	(2015年 6月15日)	3,950	4,000	1.1898	1.2048
第12特定期間末	(2015年12月15日)	2,991	3,035	1.0196	1.0346
第13特定期間末	(2016年 6月15日)	2,973	3,022	0.9114	0.9264
第14特定期間末	(2016年12月15日)	2,723	2,752	0.9191	0.9291
第15特定期間末	(2017年 6月15日)	2,344	2,372	0.8548	0.8648
第16特定期間末	(2017年12月15日)	2,092	2,104	0.8558	0.8608
第17特定期間末	(2018年 6月15日)	1,622	1,630	0.7983	0.8023
第18特定期間末	(2018年12月17日)	1,357	1,364	0.7717	0.7757
第19特定期間末	(2019年 6月17日)	1,209	1,215	0.7569	0.7609
第20特定期間末	(2019年12月16日)	1,129	1,135	0.7629	0.7669
第21特定期間末	(2020年 6月15日)	797	802	0.5851	0.5891
第22特定期間末	(2020年12月15日)	812	817	0.6568	0.6608
	2019年12月末日	1,146	—	0.7792	—
	2020年 1月末日	1,126	—	0.7757	—
	2月末日	1,050	—	0.7450	—
	3月末日	699	—	0.5019	—
	4月末日	752	—	0.5424	—
	5月末日	777	—	0.5676	—
	6月末日	784	—	0.5761	—
	7月末日	830	—	0.6135	—
	8月末日	837	—	0.6293	—
	9月末日	775	—	0.5984	—
	10月末日	715	—	0.5653	—
	11月末日	804	—	0.6500	—
	12月末日	826	—	0.6685	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）

計算期間末または各月末		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末	(2011年 6月15日)	294	294	1.3201	1.3201
第4計算期間末	(2011年12月15日)	379	379	1.1209	1.1209
第5計算期間末	(2012年 6月15日)	760	760	1.2831	1.2831
第6計算期間末	(2012年12月17日)	294	294	1.5656	1.5656
第7計算期間末	(2013年 6月17日)	630	630	1.7112	1.7112
第8計算期間末	(2013年12月16日)	611	611	1.6798	1.6798
第9計算期間末	(2014年 6月16日)	548	548	2.0394	2.0394
第10計算期間末	(2014年12月15日)	491	491	2.3298	2.3298
第11計算期間末	(2015年 6月15日)	413	413	2.2625	2.2625
第12計算期間末	(2015年12月15日)	354	354	2.1201	2.1201
第13計算期間末	(2016年 6月15日)	365	365	2.0868	2.0868
第14計算期間末	(2016年12月15日)	325	325	2.2541	2.2541
第15計算期間末	(2017年 6月15日)	217	217	2.2459	2.2459
第16計算期間末	(2017年12月15日)	198	198	2.3699	2.3699
第17計算期間末	(2018年 6月15日)	149	149	2.2920	2.2920
第18計算期間末	(2018年12月17日)	143	143	2.2828	2.2828
第19計算期間末	(2019年 6月17日)	146	146	2.3080	2.3080
第20計算期間末	(2019年12月16日)	158	158	2.3983	2.3983
第21計算期間末	(2020年 6月15日)	120	120	1.9237	1.9237

第22計算期間末	(2020年12月15日)	133	133	2.2384	2.2384
	2019年12月末日	157	—	2.4487	—
	2020年 1月末日	153	—	2.4505	—
	2月末日	148	—	2.3665	—
	3月末日	102	—	1.6159	—
	4月末日	111	—	1.7569	—
	5月末日	117	—	1.8545	—
	6月末日	118	—	1.8943	—
	7月末日	127	—	2.0303	—
	8月末日	131	—	2.0951	—
	9月末日	120	—	2.0031	—
	10月末日	113	—	1.9050	—
	11月末日	130	—	2.2019	—
	12月末日	135	—	2.2779	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末	(2011年 6月15日)	54,226	54,999	1.0520	1.0670
第4特定期間末	(2011年12月15日)	40,501	41,331	0.7315	0.7465
第5特定期間末	(2012年 6月15日)	36,370	37,154	0.6957	0.7107
第6特定期間末	(2012年12月17日)	39,477	40,310	0.7112	0.7262
第7特定期間末	(2013年 6月17日)	45,495	46,202	0.7715	0.7835
第8特定期間末	(2013年12月16日)	36,749	37,552	0.6863	0.7013
第9特定期間末	(2014年 6月16日)	41,978	42,805	0.7605	0.7755
第10特定期間末	(2014年12月15日)	45,412	46,297	0.7693	0.7843
第11特定期間末	(2015年 6月15日)	35,281	35,963	0.6207	0.6327
第12特定期間末	(2015年12月15日)	24,210	24,843	0.4592	0.4712
第13特定期間末	(2016年 6月15日)	23,726	24,378	0.4364	0.4484
第14特定期間末	(2016年12月15日)	23,475	23,835	0.4569	0.4639
第15特定期間末	(2017年 6月15日)	20,887	21,226	0.4319	0.4389
第16特定期間末	(2017年12月15日)	18,148	18,360	0.4295	0.4345
第17特定期間末	(2018年 6月15日)	12,297	12,385	0.3508	0.3533
第18特定期間末	(2018年12月17日)	9,789	9,860	0.3429	0.3454
第19特定期間末	(2019年 6月17日)	9,082	9,146	0.3559	0.3584
第20特定期間末	(2019年12月16日)	7,594	7,650	0.3395	0.3420
第21特定期間末	(2020年 6月15日)	4,389	4,440	0.2140	0.2165
第22特定期間末	(2020年12月15日)	3,885	3,932	0.2096	0.2121
	2019年12月末日	7,752	—	0.3490	—
	2020年 1月末日	7,484	—	0.3445	—
	2月末日	6,922	—	0.3264	—
	3月末日	4,262	—	0.2030	—
	4月末日	3,957	—	0.1899	—
	5月末日	4,211	—	0.2050	—
	6月末日	3,938	—	0.1933	—
	7月末日	4,174	—	0.2076	—
	8月末日	3,845	—	0.1936	—

9月末日	3,692	—	0.1877	—
10月末日	3,308	—	0.1718	—
11月末日	3,837	—	0.2034	—
12月末日	3,722	—	0.2031	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末（2011年 6月15日）	1,478	1,478	1.2983	1.2983
第4計算期間末（2011年12月15日）	812	812	0.9993	0.9993
第5計算期間末（2012年 6月15日）	768	768	1.0621	1.0621
第6計算期間末（2012年12月17日）	755	755	1.2312	1.2312
第7計算期間末（2013年 6月17日）	1,343	1,343	1.4390	1.4390
第8計算期間末（2013年12月16日）	944	944	1.4155	1.4155
第9計算期間末（2014年 6月16日）	929	929	1.7712	1.7712
第10計算期間末（2014年12月15日）	905	905	2.0153	2.0153
第11計算期間末（2015年 6月15日）	829	829	1.8208	1.8208
第12計算期間末（2015年12月15日）	659	659	1.5478	1.5478
第13計算期間末（2016年 6月15日）	720	720	1.7284	1.7284
第14計算期間末（2016年12月15日）	893	893	1.9856	1.9856
第15計算期間末（2017年 6月15日）	865	865	2.0558	2.0558
第16計算期間末（2017年12月15日）	686	686	2.2206	2.2206
第17計算期間末（2018年 6月15日）	507	507	1.9514	1.9514
第18計算期間末（2018年12月17日）	445	445	1.9897	1.9897
第19計算期間末（2019年 6月17日）	466	466	2.1542	2.1542
第20計算期間末（2019年12月16日）	524	524	2.1462	2.1462
第21計算期間末（2020年 6月15日）	304	304	1.4432	1.4432
第22計算期間末（2020年12月15日）	303	303	1.5188	1.5188
2019年12月末日	522	—	2.2060	—
2020年 1月末日	515	—	2.1928	—
2月末日	487	—	2.0951	—
3月末日	301	—	1.3211	—
4月末日	266	—	1.2510	—
5月末日	292	—	1.3703	—
6月末日	272	—	1.3030	—
7月末日	296	—	1.4167	—
8月末日	278	—	1.3380	—
9月末日	273	—	1.3127	—
10月末日	252	—	1.2179	—
11月末日	292	—	1.4563	—
12月末日	294	—	1.4724	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末（2011年 6月15日）	648	655	1.0733	1.0863
第4特定期間末（2011年12月15日）	422	429	0.7137	0.7267
第5特定期間末（2012年 6月15日）	520	529	0.7536	0.7666

第6特定期間末	(2012年12月17日)	640	651	0.7667	0.7797
第7特定期間末	(2013年 6月17日)	511	517	0.7590	0.7690
第8特定期間末	(2013年12月16日)	373	380	0.7103	0.7233
第9特定期間末	(2014年 6月16日)	394	401	0.7273	0.7403
第10特定期間末	(2014年12月15日)	401	408	0.7971	0.8101
第11特定期間末	(2015年 6月15日)	383	388	0.7245	0.7345
第12特定期間末	(2015年12月15日)	206	210	0.5221	0.5321
第13特定期間末	(2016年 6月15日)	187	191	0.4818	0.4918
第14特定期間末	(2016年12月15日)	182	184	0.5435	0.5495
第15特定期間末	(2017年 6月15日)	169	171	0.5500	0.5560
第16特定期間末	(2017年12月15日)	107	108	0.5230	0.5290
第17特定期間末	(2018年 6月15日)	92	93	0.4946	0.4996
第18特定期間末	(2018年12月17日)	89	90	0.4654	0.4704
第19特定期間末	(2019年 6月17日)	118	119	0.4524	0.4574
第20特定期間末	(2019年12月16日)	125	126	0.4649	0.4699
第21特定期間末	(2020年 6月15日)	91	93	0.3011	0.3061
第22特定期間末	(2020年12月15日)	89	91	0.3359	0.3409
2019年12月末日		131	—	0.4861	—
2020年 1月末日		137	—	0.4823	—
2月末日		130	—	0.4589	—
3月末日		82	—	0.2891	—
4月末日		79	—	0.2759	—
5月末日		90	—	0.3018	—
6月末日		91	—	0.2949	—
7月末日		73	—	0.3129	—
8月末日		73	—	0.3071	—
9月末日		71	—	0.2945	—
10月末日		70	—	0.2897	—
11月末日		90	—	0.3408	—
12月末日		92	—	0.3527	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

計算期間末または各月末		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末	(2011年 6月15日)	18	18	1.2556	1.2556
第4計算期間末	(2011年12月15日)	9	9	0.9179	0.9179
第5計算期間末	(2012年 6月15日)	11	11	1.0589	1.0589
第6計算期間末	(2012年12月17日)	12	12	1.1930	1.1930
第7計算期間末	(2013年 6月17日)	23	23	1.2726	1.2726
第8計算期間末	(2013年12月16日)	22	22	1.2860	1.2860
第9計算期間末	(2014年 6月16日)	18	18	1.4665	1.4665
第10計算期間末	(2014年12月15日)	22	22	1.7810	1.7810
第11計算期間末	(2015年 6月15日)	22	22	1.7588	1.7588
第12計算期間末	(2015年12月15日)	15	15	1.3886	1.3886
第13計算期間末	(2016年 6月15日)	16	16	1.4432	1.4432
第14計算期間末	(2016年12月15日)	20	20	1.7393	1.7393
第15計算期間末	(2017年 6月15日)	8	8	1.8828	1.8828
第16計算期間末	(2017年12月15日)	9	9	1.9114	1.9114

第17計算期間末	(2018年 6月15日)	10	10	1.9312	1.9312
第18計算期間末	(2018年12月17日)	11	11	1.9337	1.9337
第19計算期間末	(2019年 6月17日)	11	11	1.9997	1.9997
第20計算期間末	(2019年12月16日)	13	13	2.1923	2.1923
第21計算期間末	(2020年 6月15日)	8	8	1.5396	1.5396
第22計算期間末	(2020年12月15日)	11	11	1.8834	1.8834
	2019年12月末日	13	—	2.2927	—
	2020年 1月末日	14	—	2.2974	—
	2月末日	13	—	2.2076	—
	3月末日	8	—	1.4019	—
	4月末日	8	—	1.3629	—
	5月末日	9	—	1.5214	—
	6月末日	8	—	1.5075	—
	7月末日	9	—	1.6224	—
	8月末日	9	—	1.6198	—
	9月末日	9	—	1.5783	—
	10月末日	9	—	1.5778	—
	11月末日	11	—	1.8834	—
	12月末日	11	—	1.9779	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末	(2011年 6月15日)	360	362	0.9829	0.9879
第4特定期間末	(2011年12月15日)	204	205	0.8541	0.8591
第5特定期間末	(2012年 6月15日)	166	167	0.9506	0.9556
第6特定期間末	(2012年12月17日)	197	198	1.0783	1.0833
第7特定期間末	(2013年 6月17日)	183	184	1.2724	1.2774
第8特定期間末	(2013年12月16日)	157	158	1.3134	1.3184
第9特定期間末	(2014年 6月16日)	123	124	1.4465	1.4515
第10特定期間末	(2014年12月15日)	108	108	1.8468	1.8518
第11特定期間末	(2015年 6月15日)	114	114	1.8671	1.8821
第12特定期間末	(2015年12月15日)	135	136	1.7467	1.7617
第13特定期間末	(2016年 6月15日)	83	84	1.5826	1.5976
第14特定期間末	(2016年12月15日)	74	74	1.5406	1.5556
第15特定期間末	(2017年 6月15日)	72	72	1.4820	1.4970
第16特定期間末	(2017年12月15日)	72	73	1.5221	1.5321
第17特定期間末	(2018年 6月15日)	74	75	1.4781	1.4881
第18特定期間末	(2018年12月17日)	74	75	1.4016	1.4116
第19特定期間末	(2019年 6月17日)	74	75	1.4255	1.4355
第20特定期間末	(2019年12月16日)	73	73	1.4234	1.4334
第21特定期間末	(2020年 6月15日)	53	54	1.1195	1.1295
第22特定期間末	(2020年12月15日)	91	92	1.2289	1.2389
	2019年12月末日	71	—	1.4543	—
	2020年 1月末日	66	—	1.5148	—
	2月末日	64	—	1.4783	—
	3月末日	48	—	1.0735	—

4月末日	52	—	1.1017	—
5月末日	54	—	1.1266	—
6月末日	62	—	1.1022	—
7月末日	64	—	1.1294	—
8月末日	66	—	1.1660	—
9月末日	66	—	1.1477	—
10月末日	82	—	1.0985	—
11月末日	92	—	1.2399	—
12月末日	92	—	1.2479	—

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末（2011年 6月15日）	230	230	1.0606	1.0606
第4計算期間末（2011年12月15日）	81	81	0.9553	0.9553
第5計算期間末（2012年 6月15日）	86	86	1.0968	1.0968
第6計算期間末（2012年12月17日）	44	44	1.2863	1.2863
第7計算期間末（2013年 6月17日）	88	88	1.5521	1.5521
第8計算期間末（2013年12月16日）	17	17	1.6393	1.6393
第9計算期間末（2014年 6月16日）	17	17	1.8397	1.8397
第10計算期間末（2014年12月15日）	26	26	2.3853	2.3853
第11計算期間末（2015年 6月15日）	32	32	2.5059	2.5059
第12計算期間末（2015年12月15日）	39	39	2.4315	2.4315
第13計算期間末（2016年 6月15日）	144	144	2.3290	2.3290
第14計算期間末（2016年12月15日）	149	149	2.4050	2.4050
第15計算期間末（2017年 6月15日）	150	150	2.4568	2.4568
第16計算期間末（2017年12月15日）	24	24	2.6873	2.6873
第17計算期間末（2018年 6月15日）	25	25	2.7195	2.7195
第18計算期間末（2018年12月17日）	25	25	2.6876	2.6876
第19計算期間末（2019年 6月17日）	25	25	2.8437	2.8437
第20計算期間末（2019年12月16日）	26	26	2.9564	2.9564
第21計算期間末（2020年 6月15日）	22	22	2.4458	2.4458
第22計算期間末（2020年12月15日）	16	16	2.8473	2.8473
2019年12月末日	27	—	3.0195	—
2020年 1月末日	28	—	3.1633	—
2月末日	28	—	3.1084	—
3月末日	20	—	2.2777	—
4月末日	21	—	2.3640	—
5月末日	22	—	2.4397	—
6月末日	22	—	2.4194	—
7月末日	22	—	2.5013	—
8月末日	14	—	2.6096	—
9月末日	14	—	2.5919	—
10月末日	14	—	2.5078	—
11月末日	16	—	2.8500	—
12月末日	16	—	2.8915	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3特定期間末（2011年 6月15日）	317	320	0.9591	0.9681
第4特定期間末（2011年12月15日）	176	179	0.7036	0.7126
第5特定期間末（2012年 6月15日）	211	213	0.7508	0.7598
第6特定期間末（2012年12月17日）	260	262	0.8711	0.8801
第7特定期間末（2013年 6月17日）	376	380	0.9655	0.9735
第8特定期間末（2013年12月16日）	353	356	0.9583	0.9673
第9特定期間末（2014年 6月16日）	330	333	1.0142	1.0232
第10特定期間末（2014年12月15日）	326	329	0.7956	0.8046
第11特定期間末（2015年 6月15日）	995	1,006	0.7686	0.7766
第12特定期間末（2015年12月15日）	622	631	0.5863	0.5943
第13特定期間末（2016年 6月15日）	681	691	0.5616	0.5696
第14特定期間末（2016年12月15日）	846	855	0.6229	0.6299
第15特定期間末（2017年 6月15日）	1,307	1,321	0.6375	0.6445
第16特定期間末（2017年12月15日）	935	946	0.6191	0.6261
第17特定期間末（2018年 6月15日）	650	655	0.5359	0.5399
第18特定期間末（2018年12月17日）	452	456	0.5141	0.5181
第19特定期間末（2019年 6月17日）	461	465	0.5469	0.5509
第20特定期間末（2019年12月16日）	421	424	0.5795	0.5835
第21特定期間末（2020年 6月15日）	360	363	0.4084	0.4124
第22特定期間末（2020年12月15日）	252	254	0.3947	0.3987
2019年12月末日	433	—	0.5942	—
2020年 1月末日	433	—	0.6072	—
2月末日	541	—	0.5778	—
3月末日	322	—	0.3453	—
4月末日	331	—	0.3769	—
5月末日	356	—	0.4049	—
6月末日	357	—	0.4039	—
7月末日	272	—	0.3953	—
8月末日	268	—	0.3888	—
9月末日	248	—	0.3591	—
10月末日	235	—	0.3401	—
11月末日	247	—	0.3874	—
12月末日	290	—	0.3961	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末（2011年 6月15日）	68	68	1.1189	1.1189
第4計算期間末（2011年12月15日）	23	23	0.8876	0.8876
第5計算期間末（2012年 6月15日）	56	56	1.0201	1.0201
第6計算期間末（2012年12月17日）	49	49	1.2611	1.2611
第7計算期間末（2013年 6月17日）	18	18	1.4921	1.4921
第8計算期間末（2013年12月16日）	18	18	1.5521	1.5521
第9計算期間末（2014年 6月16日）	3	3	1.7448	1.7448
第10計算期間末（2014年12月15日）	58	58	1.4372	1.4372

第11計算期間末	(2015年 6月15日)	164	164	1.6252	1.6252
第12計算期間末	(2015年12月15日)	137	137	1.3400	1.3400
第13計算期間末	(2016年 6月15日)	132	132	1.3977	1.3977
第14計算期間末	(2016年12月15日)	258	258	1.6758	1.6758
第15計算期間末	(2017年 6月15日)	565	565	1.8297	1.8297
第16計算期間末	(2017年12月15日)	296	296	1.9151	1.9151
第17計算期間末	(2018年 6月15日)	223	223	1.7895	1.7895
第18計算期間末	(2018年12月17日)	189	189	1.7984	1.7984
第19計算期間末	(2019年 6月17日)	183	183	2.0020	2.0020
第20計算期間末	(2019年12月16日)	202	202	2.2064	2.2064
第21計算期間末	(2020年 6月15日)	145	145	1.6419	1.6419
第22計算期間末	(2020年12月15日)	126	126	1.6883	1.6883
	2019年12月末日	206	—	2.2630	—
	2020年 1月末日	211	—	2.3274	—
	2月末日	197	—	2.2329	—
	3月末日	118	—	1.3434	—
	4月末日	131	—	1.4824	—
	5月末日	142	—	1.6116	—
	6月末日	144	—	1.6237	—
	7月末日	119	—	1.6050	—
	8月末日	118	—	1.5952	—
	9月末日	110	—	1.4888	—
	10月末日	106	—	1.4264	—
	11月末日	122	—	1.6403	—
	12月末日	126	—	1.6967	—

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネープールファンド）（年２回決算型）

計算期間末または各月末	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第3計算期間末（2011年 6月15日）	15	15	1.0014	1.0014
第4計算期間末（2011年12月15日）	16	16	1.0018	1.0018
第5計算期間末（2012年 6月15日）	16	16	1.0022	1.0022
第6計算期間末（2012年12月17日）	113	113	1.0027	1.0027
第7計算期間末（2013年 6月17日）	114	114	1.0029	1.0029
第8計算期間末（2013年12月16日）	115	115	1.0033	1.0033
第9計算期間末（2014年 6月16日）	15	15	1.0037	1.0037
第10計算期間末（2014年12月15日）	14	14	1.0038	1.0038
第11計算期間末（2015年 6月15日）	3	3	1.0038	1.0038
第12計算期間末（2015年12月15日）	0	0	1.0037	1.0037
第13計算期間末（2016年 6月15日）	0	0	1.0039	1.0039
第14計算期間末（2016年12月15日）	0	0	1.0031	1.0031
第15計算期間末（2017年 6月15日）	6	6	1.0026	1.0026
第16計算期間末（2017年12月15日）	5	5	1.0021	1.0021
第17計算期間末（2018年 6月15日）	2	2	1.0015	1.0015
第18計算期間末（2018年12月17日）	2	2	1.0010	1.0010
第19計算期間末（2019年 6月17日）	2	2	1.0005	1.0005
第20計算期間末（2019年12月16日）	2	2	1.0000	1.0000
第21計算期間末（2020年 6月15日）	3	3	0.9995	0.9995
第22計算期間末（2020年12月15日）	3	3	0.9990	0.9990
2019年12月末日	2	—	1.0000	—
2020年 1月末日	2	—	0.9999	—
2月末日	2	—	0.9998	—
3月末日	2	—	0.9997	—
4月末日	2	—	0.9996	—
5月末日	3	—	0.9996	—
6月末日	3	—	0.9995	—
7月末日	3	—	0.9994	—
8月末日	3	—	0.9993	—
9月末日	3	—	0.9992	—
10月末日	3	—	0.9991	—
11月末日	3	—	0.9991	—
12月末日	3	—	0.9990	—

（注）純資産総額は、百万円未満を切捨てしております。

【分配の推移】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0420
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0480
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0480
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0480
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0480
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0480

第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0480
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0480
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0560
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0600
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0600
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0600
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0600
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0450
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0280
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0180
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0180
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0180
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0180
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0180

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0300
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0300
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0300
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0300
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0300
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0300
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0300

第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0300
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.1100
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.1500
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.1500
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.1500
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.1500
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.1200
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0820
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0420
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0420
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0420
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0420
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0420

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0640
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0720
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0720
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0720
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0720
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0720
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0720
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0720

第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0840
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0900
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0900
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0600
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0600
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0450
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0290
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0240
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0240
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0240
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0240
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0240

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0840
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0900
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0900
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0900
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0720
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0750
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0900
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0900
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0780

第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0720
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0720
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0420
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0420
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0360
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0275
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0150
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0150
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0150
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0150
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0150

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0720
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0780
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0780
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0780
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0600
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0630
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0780
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0780
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0660
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0600

第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0600
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0360
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0360
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0360
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0350
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0300
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0300
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0300
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0300
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0300

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0300
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0300
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0300
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0300
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0300
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0300
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0300
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0300
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0700
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0900
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0900

第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0900
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0900
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0750
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0600
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0600
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0600
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0600
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0600
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0600

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

		1口当たりの分配金（円）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0540
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0540
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0540
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0540
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0480
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0490
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0540
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0540
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0500
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0480
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0480
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0420

第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0420
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0420
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0390
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0240
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0240
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0240
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0240
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0240

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネープールファンド）（年２回決算型）

		1口当たりの分配金（円）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0000
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0000
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0000
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0000
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0000
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0000
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0000
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0000
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0000
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0000
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0000
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.0000
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0000

第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0000
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.0000
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0000
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0000
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0000
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.0000
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.0000

【収益率の推移】

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	7.4
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	7.8
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	12.0
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	8.2
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	6.2
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	4.3
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	14.7
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	9.7
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	1.0
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	1.8
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	7.7
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	2.4
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	2.6
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.6
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.9
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.8
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	9.7
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	2.7
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	16.9
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	9.5

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（年２回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	7.6
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	8.3
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	15.8
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	9.0
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	6.0
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	3.5
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	15.0
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	10.1
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	1.2
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	1.6
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	8.0
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	2.4
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	2.7

第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.7
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.8
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.7
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	9.6
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	2.7
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	17.7
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	9.7

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	3.1
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	7.6
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.6
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	13.9
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	19.3
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	4.3
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	13.9
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	28.3
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	2.8
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.5
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.4
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	5.6
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	1.0
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	3.9
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	3.3
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	5.1
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	6.4
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	4.8
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	17.5
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	7.3

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	2.5
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	11.2
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.4
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	14.0
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	19.7
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	4.6
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	14.1
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	28.5
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	2.8
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.7
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.5
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	6.3
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	1.0
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	4.4

第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	3.0
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	5.0
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	6.2
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	4.9
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	17.5
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	7.5

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	11.5
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	14.9
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	15.2
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	21.3
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	10.4
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.5
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	20.9
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	13.7
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	2.6
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	6.7
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	1.8
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	7.4
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.5
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	5.4
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	3.3
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.3
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1.2
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	4.0
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	20.2
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	16.4

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	10.6
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	15.1
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.5
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	22.0
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	9.3
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.8
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	21.4
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	14.2
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	2.9
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	6.3
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	1.6
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	8.0
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.4
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	5.5
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	3.3

第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.4
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1.1
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	3.9
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	19.8
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	16.4

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	13.5
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	21.9
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	7.4
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	15.2
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	18.6
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.3
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	23.9
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	13.0
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	9.2
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	14.4
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	10.7
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	14.3
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	3.7
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	7.8
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	11.9
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	2.0
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	8.2
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.4
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	32.5
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	5.0

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	13.8
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	23.0
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	6.3
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	15.9
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	16.9
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.6
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	25.1
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	13.8
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	9.7
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	15.0
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	11.7
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	14.9
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	3.5
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	8.0
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	12.1
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	2.0

第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	8.3
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.4
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	32.8
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	5.2

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	6.0
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	26.2
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	16.5
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	12.1
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	6.8
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.9
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	13.4
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	20.3
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.8
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	19.7
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	3.8
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	20.3
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	7.8
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	1.6
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.3
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.2
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	3.7
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	9.4
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	28.8
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	21.5

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	6.4
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	26.9
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	15.4
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	12.7
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	6.7
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1.1
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	14.0
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	21.4
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	1.2
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	21.0
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	3.9
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	20.5
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	8.3
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	1.5
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.0
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.1
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	3.4

第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	9.6
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	29.8
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	22.3

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	4.7
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	10.1
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.8
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	16.6
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	20.8
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	5.6
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	12.4
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	29.7
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	4.9
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	1.6
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.2
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	3.0
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	2.0
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	7.8
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.1
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	1.1
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	6.0
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	4.1
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	17.1
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	15.1

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	5.1
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	9.9
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.8
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	17.3
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	20.7
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	5.6
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	12.2
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	29.7
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	5.1
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	3.0
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.2
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	3.3
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	2.2
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	9.4
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1.2
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	1.2
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	5.8
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	4.0

第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	17.3
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	16.4

ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

		収益率（％）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	13.6
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	21.0
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.4
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	23.2
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	16.3
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	4.3
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	11.5
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	16.2
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	2.9
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	17.5
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.0
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	18.4
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	9.1
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	3.7
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	7.1
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.4
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	11.0
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	10.3
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	25.4
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	2.5

ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	14.5
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	20.7
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	14.9
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	23.6
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	18.3
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	4.0
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	12.4
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	17.6
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	13.1
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	17.5
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	4.3
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	19.9
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	9.2
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	4.7
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	6.6
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.5
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	11.3
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	10.2
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	25.6

第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	2.8
---------	-------------------------	-----

ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型）

		収益率（％）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	0.0
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	0.0
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	0.0
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	0.0
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	0.0
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	0.0
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	0.0
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	0.0
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	0.0
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	0.0
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	0.0
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	0.1
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	0.0
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	0.0
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0.1
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0.0
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0.0
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	0.0
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	0.1
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0.1

（注）収益率は、小数第2位を四捨五入しております。

（4）【設定及び解約の実績】

下記期間中の設定及び解約の実績は次の通りです。

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	130,439,568	253,099,287
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	359,816,803	255,813,591
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	229,914,005	215,316,491
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	697,232,908	161,158,180
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	746,093,832	467,870,660
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	150,894,267	273,891,608
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	317,602,618	160,781,946
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	73,296,730	168,745,407
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	412,163,717	152,523,084
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	101,383,395	837,152,740
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	601,790,758	167,267,060
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	1,008,512,975	244,262,844
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	416,834,897	400,310,330
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	153,835,173	575,770,741
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	28,478,348	235,028,454
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	21,687,097	375,558,187

第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	202,071,654	210,994,034
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	199,826,532	102,906,876
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	149,113,726	202,245,265
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	136,593,512	245,272,374

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	2,162,484	30,859,433
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	193,584,852	4,277,642
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	6,460,144	194,894,296
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	280,434,506	1,093,126
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	67,994,675	62,626,053
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	176,218,875	279,967,796
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	27,459,244	47,530,730
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	107,630,233	129,849,896
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	75,243,717	6,524,708
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	40,753,887	65,844,950
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	51,149,936	11,086,145
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	80,338,856	44,155,099
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	46,912,369	40,381,965
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	32,085,605	31,927,107
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	18,182,306	53,792,105
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	23,805,701	55,730,255
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	48,748,903	33,086,569
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	37,495,287	38,360,917
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	160,344,497	42,250,648
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	57,796,387	48,087,299

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	75,548,000	109,918,228
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	42,661,627	24,066,055
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	71,204,559	59,500,510
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	11,876,638	36,448,221
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	313,341,237	85,245,438
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	781,745,094	113,411,003
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	603,963,579	455,874,346
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	822,934,672	438,042,001
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	1,679,516,061	513,559,822
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	1,882,661,510	681,237,835
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	2,042,912,325	571,028,924
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	2,147,211,755	1,101,308,416
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	4,388,175,765	1,278,233,283
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	4,023,502,456	1,903,037,173
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	994,397,046	2,716,488,238
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	470,762,151	3,149,864,143
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1,365,646,073	1,413,124,635
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	946,473,638	851,921,620
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	1,519,182,164	1,166,719,209
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	459,284,391	1,192,864,562

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	67,077,467	50,236,381
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	116,848	6,781,915
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	53,008,373	68,739,130
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	855,835,903	3,668,590
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	128,092,340	697,648,581
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	202,645,997	108,159,426
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	180,668,502	221,765,083
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	335,650,401	130,047,678
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	377,699,788	157,031,748
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	68,605,583	237,391,142
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	70,563,698	99,714,283
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	37,926,057	162,886,164
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	36,487,280	104,612,872
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	23,483,113	82,749,890
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	4,665,304	46,475,306
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	11,691,552	90,217,049
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	138,821,520	39,590,535
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	61,063,680	27,005,401
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	30,682,708	67,471,360
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	3,742,604	106,814,862

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	804,812,953	3,536,287,236
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	6,663,753,641	1,236,949,472
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	3,140,745,631	4,431,706,253
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	3,557,572,041	3,363,170,856
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	1,595,822,400	3,346,596,395
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	420,506,169	2,250,617,998
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	532,951,946	809,216,786
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	717,101,976	600,762,853
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	379,974,967	483,528,633
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	228,938,486	615,564,676
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	649,852,846	321,224,568
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	305,562,385	604,803,511
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	221,941,742	442,336,651
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	73,351,627	371,283,354
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	47,891,780	460,687,580
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	31,875,965	304,772,456
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	13,007,426	174,240,172
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	91,679,944	208,856,610
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	9,858,093	127,807,266
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	9,858,528	135,872,528

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	105,636,648	209,517,486
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	229,231,636	114,092,366
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	432,967,562	178,608,226
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	230,897,683	635,551,909
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	290,256,551	109,973,532
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	65,321,878	69,662,789
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	46,209,608	140,996,244
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	14,242,520	72,527,239
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	26,611,083	54,411,826
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	46,505,564	62,367,683
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	22,200,290	13,967,968
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	7,249,651	38,328,831
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	1,850,808	49,304,969
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	2,360,361	15,510,224
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1,628,678	20,042,585
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	1,535,469	4,072,193
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1,662,449	1,082,991
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	3,579,340	643,722
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	1,623,298	5,264,038
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	1,103,672	4,184,501

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	8,001,340,657	42,472,703,250
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	18,203,118,277	14,381,351,288
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	16,758,994,360	19,850,341,106
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	17,167,766,142	13,937,220,770
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	30,201,146,341	26,736,036,189
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	9,963,058,683	15,390,037,076
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	10,687,475,273	9,035,970,479
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	13,963,410,911	10,132,282,902
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	6,746,666,039	8,931,343,997
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	3,509,221,663	7,630,275,056
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	7,213,520,809	5,563,740,507
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	7,493,674,021	10,482,756,877
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	5,477,805,839	8,500,076,248
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	2,245,612,994	8,351,813,281
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1,190,600,794	8,387,777,032
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	388,800,277	6,895,221,328
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	349,639,115	3,382,665,682
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	281,860,629	3,427,212,695
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	243,898,671	2,107,388,500
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	300,175,312	2,267,321,061

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	579,450,285	1,411,440,901
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	211,067,733	536,884,859
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	226,669,440	316,481,856
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	324,289,962	433,578,349
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	776,753,384	457,174,693
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	24,349,484	290,939,865
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	74,889,118	217,268,801
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	75,642,680	150,762,635
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	96,376,341	90,423,468
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	35,046,076	64,739,898
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	42,190,758	50,974,788
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	102,739,659	69,791,924
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	71,794,523	100,630,026
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	10,060,765	121,964,339
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	7,656,440	56,704,925
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	6,822,751	42,986,069
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	5,502,702	12,729,880
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	54,169,146	26,429,655
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	5,095,117	38,602,560
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	6,614,421	17,803,142

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	194,577,080	492,626,155
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	241,976,040	254,326,424
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	379,282,568	279,743,894
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	298,079,528	153,920,651
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	297,457,590	459,371,955
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	54,838,464	202,371,869
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	70,623,818	54,240,150
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	69,581,681	107,376,832
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	45,704,938	21,370,942
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	12,193,580	145,765,719
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	10,714,055	16,220,221
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	25,654,593	78,608,294
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	5,689,554	34,722,217
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	4,270,597	107,130,558
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	8,905,323	26,011,562
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	14,811,462	10,442,105
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	79,558,637	10,228,986
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	24,437,093	16,351,468
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	40,648,421	4,977,607
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	49,797,055	86,947,389

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	3,484,686	21,346,948
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	1,964,334	5,668,196
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	2,863,665	3,063,753
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	1,786,699	1,685,937
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	14,320,943	6,245,955
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1,481,346	3,053,328
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	722,301	5,330,800
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	118,336	330,017
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	287,817	0
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	756,402	2,412,359
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	619,405	34,296
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	1,974,324	1,561,371
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	399,061	8,082,352
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	547,098	13,008
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	452,335	0
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	560,737	84,918
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	857,187	813,937
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	317,475	52,209
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	308,553	704,315
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	388,996	179,205

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	155,291,462	327,872,022
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	14,102,313	141,329,022
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	1,122,444	65,078,070
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	39,333,061	31,823,823
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	46,594,166	85,422,266
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	45,772,457	69,797,179
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	3,457,039	37,835,928
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	4,971,549	32,199,798
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	5,544,567	2,940,284
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	24,621,172	8,266,851
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	1,776,133	26,574,558
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	1,472,417	6,076,537
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	2,666,609	1,981,875
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	2,120,073	3,094,172
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	4,315,729	1,451,305
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	4,462,883	1,860,965
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	1,813,088	2,685,040
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	2,748,678	3,620,512
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	4,901,029	8,369,130
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	29,110,728	2,462,374

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	111,106,971	181,575,170
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	1,896,595	134,147,504
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	2,014,899	8,859,791
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	11,427,253	55,236,210
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	31,561,814	9,351,375
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	1,476,115	47,911,928
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	72,823	1,244,395
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	2,223,197	749,150
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	5,354,738	3,398,011
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	6,185,000	2,893,373
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	51,624,121	5,703,029
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	242,284	162,304
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	109,718	1,021,780
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	537,756	52,728,724
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	161,713	12,542
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	135,398	30,321
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	103,521	497,056
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	126,330	3,781
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	484,570	379,795
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	427,934	3,945,047

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3特定期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	142,529,330	146,389,077
第4特定期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	30,763,607	110,542,256
第5特定期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	87,738,815	57,768,417
第6特定期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	113,041,741	95,772,802
第7特定期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	201,509,159	109,705,874
第8特定期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	16,131,114	37,998,818
第9特定期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	75,804,621	118,614,450
第10特定期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	142,520,728	58,317,186
第11特定期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	1,436,722,541	550,983,404
第12特定期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	78,478,503	311,686,492
第13特定期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	344,301,255	193,123,922
第14特定期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	397,366,622	252,506,841
第15特定期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	1,248,365,207	556,096,066
第16特定期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	112,533,626	651,974,567
第17特定期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	56,314,944	353,804,935
第18特定期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	23,430,633	356,904,454
第19特定期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	40,718,942	76,657,705
第20特定期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	92,089,199	209,332,501
第21特定期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	242,093,061	87,622,958
第22特定期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	21,313,432	264,482,551

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	44,203,114	109,355,889
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	1,016,266	35,497,976
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	38,922,718	10,190,773
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	12,583,936	28,556,565
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	5,013,169	32,354,572
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	673,962	718,791
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	172,648	10,185,136
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	40,655,335	2,021,224
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	211,596,780	151,335,969
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	60,296,456	58,893,803
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	27,695,817	35,530,125
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	83,206,276	23,771,170
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	188,912,266	33,778,530
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	1,088,149	155,254,242
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	1,116,885	31,281,262
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	789,390	20,325,618
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	613,221	14,277,634
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	15,958,966	16,023,664
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	921,435	3,793,056
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	844,264	14,903,228

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネープールファンド）（年２回決算型）

		設定口数（口）	解約口数（口）
第3計算期間	2010年12月16日～2011年 6月15日	29,890,975	61,347,893
第4計算期間	2011年 6月16日～2011年12月15日	30,994,829	30,284,070
第5計算期間	2011年12月16日～2012年 6月15日	9,082,731	9,165,884
第6計算期間	2012年 6月16日～2012年12月17日	578,667,865	481,380,021
第7計算期間	2012年12月18日～2013年 6月17日	15,906,669	14,777,065
第8計算期間	2013年 6月18日～2013年12月16日	38,593,373	38,256,329
第9計算期間	2013年12月17日～2014年 6月16日	357,106	100,120,249
第10計算期間	2014年 6月17日～2014年12月15日	6,295,070	7,179,009
第11計算期間	2014年12月16日～2015年 6月15日	10,651,983	21,943,299
第12計算期間	2015年 6月16日～2015年12月15日	17,281,521	19,867,128
第13計算期間	2015年12月16日～2016年 6月15日	16,020,872	16,055,750
第14計算期間	2016年 6月16日～2016年12月15日	9,176,780	9,176,780
第15計算期間	2016年12月16日～2017年 6月15日	9,914,665	4,089,040
第16計算期間	2017年 6月16日～2017年12月15日	1,502,406	2,746,130
第17計算期間	2017年12月16日～2018年 6月15日	0	2,340,469
第18計算期間	2018年 6月16日～2018年12月17日	0	0
第19計算期間	2018年12月18日～2019年 6月17日	0	0
第20計算期間	2019年 6月18日～2019年12月16日	5,221,471	4,921,501
第21計算期間	2019年12月17日～2020年 6月15日	764,280	463,305
第22計算期間	2020年 6月16日～2020年12月15日	0	0

（参考情報）

基準日：2020年12月30日

基準価額・純資産の推移（2010/12/30～2020/12/30）

<円コース（毎月分配型）>



<円コース（年2回決算型）>



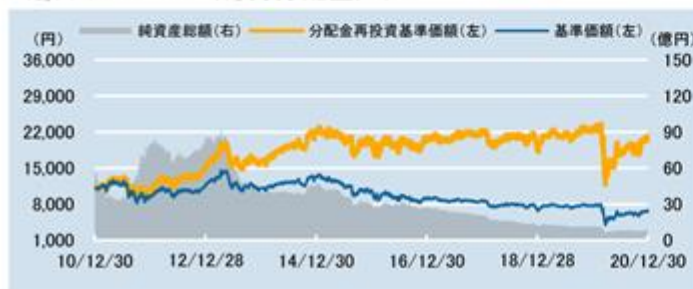
<米ドルコース（毎月分配型）>



<米ドルコース（年2回決算型）>



<豪ドルコース（毎月分配型）>



分配の推移

<円コース（毎月分配型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	30円
2020年11月	30円
2020年10月	30円
2020年 9月	30円
2020年 8月	30円
直近1年間累計	360円
設定来累計	8,920円

<円コース（年2回決算型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<米ドルコース（毎月分配型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	70円
2020年11月	70円
2020年10月	70円
2020年 9月	70円
2020年 8月	70円
直近1年間累計	840円
設定来累計	14,170円

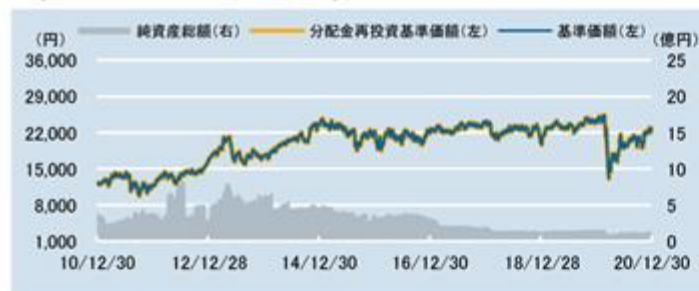
<米ドルコース（年2回決算型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<豪ドルコース（毎月分配型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	40円
2020年11月	40円
2020年10月	40円
2020年 9月	40円
2020年 8月	40円
直近1年間累計	480円
設定来累計	12,340円

<豪ドルコース(年2回決算型)>



<豪ドルコース(年2回決算型)>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<ブラジルリアルコース(毎月分配型)>



<ブラジルリアルコース(毎月分配型)>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	25円
2020年11月	25円
2020年10月	25円
2020年 9月	25円
2020年 8月	25円
直近1年間累計	300円
設定来累計	12,575円

<ブラジルリアルコース(年2回決算型)>



<ブラジルリアルコース(年2回決算型)>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<南アフリカランドコース(毎月分配型)>



<南アフリカランドコース(毎月分配型)>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	50円
2020年11月	50円
2020年10月	50円
2020年 9月	50円
2020年 8月	50円
直近1年間累計	600円
設定来累計	11,740円

<南アフリカランドコース(年2回決算型)>



<南アフリカランドコース(年2回決算型)>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<中国元コース（毎月分配型）>



<中国元コース（年2回決算型）>



<ロシアルーブルコース（毎月分配型）>



<ロシアルーブルコース（年2回決算型）>



<マネープールファンド（年2回決算型）>



<中国元コース（毎月分配型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	100円
2020年11月	100円
2020年10月	100円
2020年 9月	100円
2020年 8月	100円
直近1年間累計	1,200円
設定来累計	11,450円

<中国元コース（年2回決算型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<ロシアルーブルコース（毎月分配型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	40円
2020年11月	40円
2020年10月	40円
2020年 9月	40円
2020年 8月	40円
直近1年間累計	480円
設定来累計	9,240円

<ロシアルーブルコース（年2回決算型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

<マネープールファンド（年2回決算型）>

1万口当たり、税引前	
2020年12月	0円
2020年 6月	0円
2019年12月	0円
2019年 6月	0円
2018年12月	0円
設定来累計	0円

※1 基準価額の推移は、信託報酬控除後の価額を表示しております。

※2 分配金再投資基準価額の推移は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しております。

なお、毎月分配型の分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しております。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。

主要な資産の状況

DWS RREEF グローバル・リアル・エーステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドにおける組入上位10銘柄

	銘柄	国	業種	比率(%)
1	Prologis, Inc.	アメリカ	産業	5.4
2	Welltower, Inc.	アメリカ	医療施設	3.4
3	Simon Property Group, Inc.	アメリカ	リテール	3.3
4	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	アメリカ	オフィス	3.0
5	Extra Space Storage Inc.	アメリカ	倉庫	3.0
6	AvalonBay Communities, Inc.	アメリカ	住宅	2.8
7	Sun Communities, Inc.	アメリカ	住宅	2.7
8	Life Storage, Inc.	アメリカ	倉庫	2.4
9	EastGroup Properties, Inc.	アメリカ	産業	2.3
10	Essex Property Trust, Inc.	アメリカ	住宅	2.3

DWS RREEF グローバル・リアル・エーステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドにおける国別構成比（上位5カ国）

国	比率(%)
アメリカ	66.8
日本	9.1
イギリス	6.2
オーストラリア	4.9
カナダ	3.1

※ 比率はDWS RREEF グローバル・リアル・エーステート・セキュリティーズ・マスター・ファンドにおける組入比率です。

ドイツ・円・マネー・マーケット・マザーファンドにおける組入全銘柄

	銘柄	比率(%)
1	-	-

※ 比率はマザーファンドにおける組入比率です。

年間収益率の推移

<円コース（毎月分配型）>



<円コース（年2回決算型）>



<米ドルコース（毎月分配型）>



<米ドルコース（年2回決算型）>



<豪ドルコース（毎月分配型）>



<豪ドルコース（年2回決算型）>



<ブラジルリアルコース（毎月分配型）>



<ブラジルリアルコース（年2回決算型）>



<南アフリカランドコース（毎月分配型）>



<南アフリカランドコース（年2回決算型）>



<中国元コース（毎月分配型）>



<中国元コース（年2回決算型）>



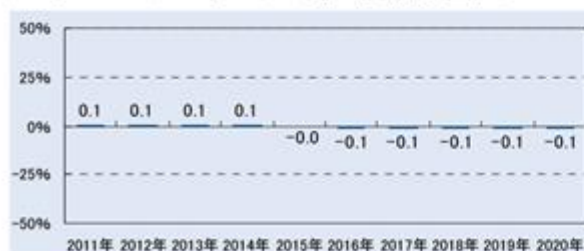
<ロシアルーブルコース（毎月分配型）>



<ロシアルーブルコース（年2回決算型）>



<マネープールファンド（年2回決算型）>



※1 年間収益率の推移は、分配金（税引前）を再投資したものとして計算しております。

※2 当ファンドにベンチマークはありません。

（注1）上記は過去の実績であり、将来の運用成果等を保証もしくは示唆するものではありません。

（注2）最新の運用実績は、委託会社のホームページで開示されております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

取得申込み（スイッチングによる取得申込みを含みます。）の受付は、原則として販売会社の営業日（ただし、原則として、当該受付日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合、当該受付日の翌営業日がルクセンブルクの銀行休業日またはフランクフルトの銀行休業日に該当する場合を除きます。）の午後3時まで取得申込みが行われ、かつ、当該取得申込みの受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分として取扱います。なお、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付分として取扱います。

（注）マネープールファンドは、「年2回決算型」の各ファンドからのスイッチング以外による取得申込みはできません。当ファンドの取得申込者は、販売会社に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ当該取得申込者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該取得申込みの代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

申込単位は、1万口以上1口単位または1万円以上1円単位とします。ただし、保有するファンドの全額を解約した場合の手取金の全額をもってスイッチングによる取得申込みを行う場合及び収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。

申込価額は、取得申込受付日の翌々営業日の基準価額とします。ただし、収益分配金を再投資する場合は、各計算期間終了日（決算日）の基準価額とします。基準価額については、販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

申込手数料は、取得申込受付日の翌々営業日の基準価額に3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社が定める手数料率を乗じて得た額とします。なお、「年2回決算型」の各ファンドから「マネープールファンド」へのスイッチングの場合の申込手数料は無手数料とします。申込手数料の詳細については、販売会社にお問合せ下さい。

収益分配金を再投資する場合の申込手数料は無手数料とします。

申込代金については、原則として取得申込受付日から起算して7営業日目までに、申込みの販売会社に支払うものとします。なお、販売会社が別に定める方法により、上記の期日以前に申込代金をお支払いいただく場合があります。

取得申込みの受付の中止、既に受付けた取得申込みの受付の取消し等

- a. 信託財産の効率的な運用に資するため必要があると委託会社が判断する場合、委託会社は、受益権の取得申込みの受付を制限または停止することができます。
- b. 委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他合理的な事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等が発生した場合、システムの誤作動等により決済または基準価額の計算が不能となった場合、計算された基準価額の正確性に合理的な疑いが生じた場合等を含みます。）があると委託会社が判断した場合は、受益権の取得申込みの受付を中止すること及び既に受付けた取得申込みの受付を取消すことができます。

委託会社の照会先は以下の通りです。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <https://funds.dws.com/jp/>

・電話番号 03-5156-5108（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

2【換金（解約）手続等】

受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託会社に一部解約の実行を請求することができます。

一部解約の実行の請求（スイッチングによる一部解約の実行の請求を含みます。）の受付は、原則として販売会社の営業日（ただし、各ファンド（マネーブルファンドを除きます。）については、原則として、当該受付日がニューヨーク証券取引所の休業日またはニューヨークの銀行休業日に該当する場合、当該受付日の翌営業日がルクセンブルグの銀行休業日またはフランクフルトの銀行休業日に該当する場合を除きます。）の午後3時まで一部解約の実行の請求が行われ、かつ、当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分として取扱います。なお、当該受付時間を過ぎた場合は、翌営業日の受付分として取扱います。

当ファンドの一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託会社が行うのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

解約単位は、1口単位または1円単位とします。

解約価額は、一部解約の実行の請求を受付けた日の翌々営業日の基準価額から信託財産留保額（当該基準価額に0.3%を乗じて得た額）を差し引いた額とします。ただし、マネーブルファンドについては信託財産留保額はかかりません。

解約価額については、販売会社または委託会社の後記照会先にお問合せ下さい。

「信託財産留保額」とは、引続き受益権を保有する受益者と解約者との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、信託満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

お手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた額となります。詳しくは前記「第1 ファンドの状況 4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご参照下さい。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して7営業日目から販売会社の本・支店、営業所等にて支払われます。

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止その他合理的な事情（投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）による市場の閉鎖もしくは流動性の極端な減少等が発生した場合、システムの誤作動等により決済または基準価額の計算が不能となった場合、計算された基準価額の正確性に合理的な疑いが生じた場合等を含みます。）があると委託会社が判断した場合は、一部解約の実行の請求の受付を中止すること及び既に受付けた一部解約の実行の請求の受付を取消することができます。

その場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして上記に準じて計算された価額とします。

信託財産の資金管理を円滑に行うため、1顧客1日当たり10億円を超える一部解約はできません。また、1顧客1日当たり10億円以下の金額であっても、ファンドの残高減少、市場の流動性の状況等によっては、委託会社の判断により、一定の金額を超える一部解約の金額に制限を設ける場合や一定の金額を超える一部解約の実行の請求の受付時間に制限を設ける場合があります。

（注）上記のほか、販売会社によっては受益権を買い取る場合があります。詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

委託会社の照会先は以下の通りです。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <https://funds.dws.com/jp/>

・電話番号 03-5156-5108（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

< 基準価額の計算方法等について >

基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券及び借入有価証券を除きます。）を法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。

受益権1口当たりの純資産総額が基準価額です。なお、便宜上、1万口あたりに換算した価額で表示されることがあります。基準価額は、原則として委託会社の営業日に日々算出されます。

基準価額については、販売会社または委託会社の下記照会先にお問合せ下さい。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

・ホームページアドレス <https://funds.dws.com/jp/>

・電話番号 03-5156-5108（受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで）

また、原則として日本経済新聞（朝刊）の「オープン基準価格」欄に、前日付の基準価額が掲載されます。

ファンド	略称
円コース（毎月分配型）	グ R 円毎
円コース（年2回決算型）	グ R 円 2
米ドルコース（毎月分配型）	グ R 米毎
米ドルコース（年2回決算型）	グ R 米 2
豪ドルコース（毎月分配型）	グ R 豪毎
豪ドルコース（年2回決算型）	グ R 豪 2
ブラジルリアルコース（毎月分配型）	グ R ブ毎
ブラジルリアルコース（年2回決算型）	グ R ブ 2
南アフリカランドコース（毎月分配型）	グ R 南毎
南アフリカランドコース（年2回決算型）	グ R 南 2
中国元コース（毎月分配型）	グ R 中毎
中国元コース（年2回決算型）	グ R 中 2
ロシアルーブルコース（毎月分配型）	グ R ロ毎
ロシアルーブルコース（年2回決算型）	グ R ロ 2

< 運用資産の評価基準及び評価方法 >

投資信託証券	原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
マザーファンド	基準価額で評価します。
株式	原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。
公社債等	法令及び一般社団法人投資信託協会規則にしたがって、時価評価します。
外貨建資産	原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により評価します。
外国為替予約取引	原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

(2) 【保管】

当ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まりますので、保管に関する該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

< 円コース / 米ドルコース / 豪ドルコース / ブラジルリアルコース / 南アフリカランドコース / マネープールファンド >

信託契約締結日（2009年12月18日）から2024年12月10日までとします。

< 中国元コース / ロシアルーブルコース >

信託契約締結日（2010年3月10日）から2024年12月10日までとします。

ただし、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたとき、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、受託会社と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4) 【計算期間】

「毎月分配型」の計算期間は、毎月16日から翌月15日までとすることを原則とします。

「年2回決算型」の計算期間は、毎年6月16日から12月15日まで及び12月16日から翌年6月15日までとすることを原則とします。

上記にかかわらず、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は上記「(3) 信託期間」に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

信託の終了

(イ) 委託会社は、信託期間中において、信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の口数が10億口を下回ることとなったとき、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託会社は、各ファンド（マネープールファンドを除きます。）について、指定投資信託証券（ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンドを除きます。）がその信託を終了することとなる場合は、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。また、マネープールファンドについて、「年2回決算型」のすべてのファンド（マネープールファンドを除きます。）がその信託を終了することとなる場合は、受託会社と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託会社は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- (ハ)委託会社は、上記(イ)の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに信託契約の解約の理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- (二)上記(ハ)の書面決議において、受益者（委託会社及びこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本(二)において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (ホ)上記(ハ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (ヘ)上記(ハ)から(ホ)までの規定は、委託会社が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、上記(ロ)の規定に基づいてこの信託契約を解約する場合、または信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(ハ)から(ホ)までに規定するこの信託契約の解約の手続きを行うことが困難なときには適用しません。

信託約款の変更等

- (イ)委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投信法第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨及びその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は本 に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
- (ロ)委託会社は、上記(イ)の事項（上記(イ)の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、上記(イ)の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。）について、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日並びに重大な約款の変更等の内容及びその理由等の事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。
- (ハ)上記(ロ)の書面決議において、受益者（委託会社及びこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託会社を除きます。以下本(ハ)において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (二)上記(ロ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (ホ)書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
- (ヘ)上記(ロ)から(ホ)までの規定は、委託会社が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
- (ト)上記(イ)から(ヘ)までの規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっては、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

信託契約に関する監督官庁の命令

- (イ)委託会社は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- (ロ)委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記 の規定にしたがいます。
- 委託会社の登録取消し等に伴う取扱い
- (イ)委託会社が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

- (ロ)上記(イ)の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引継ぐことを命じたときは、この信託は、上記 の書面決議で否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。

運用報告書

委託会社は、法令に基づき、6ヵ月毎（毎年6月及び12月の決算日を基準とします。）及び信託終了時に、期中の運用経過及び組入有価証券の内容等を記載した交付運用報告書を作成し、これを販売会社を通じて当該信託財産に係る知れている受益者に対して交付します。なお、委託会社は、運用報告書（全体版）については電磁的方法により受益者に提供します。ただし、受益者から運用報告書（全体版）の請求があった場合には、これを交付します。

関係法人との契約の更改等

<投資信託受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約>

当初の契約の有効期間は原則として1年間とします。ただし、期間満了3ヵ月前までに、委託会社及び販売会社いずれからも、何らの意思表示のないときは、自動的に1年間更新されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様とします。

委託会社の事業の譲渡及び承継に伴う取扱い

- (イ)委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- (ロ)委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

受託会社の辞任及び解任に伴う取扱い

- (イ)受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、上記 の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。

- (ロ)委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

公告

委託会社が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

信託約款に関する疑義の取扱い

信託約款の解釈について疑義が生じたときは、委託会社と受託会社との協議により定めます。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1)収益分配金に対する請求権

受益者は、委託会社が支払いを決定した収益分配金を持分に応じて請求する権利を有します。

収益分配金は、原則として毎計算期間終了日から起算して5営業日までに、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払いを開始します。「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、収益分配金は原則として税引き後無手数料で再投資され、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

受益者が収益分配金について支払開始日から5年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

(2)償還金に対する請求権

受益者は、当ファンドの償還金を持分に応じて請求する権利を有します。

償還金は、原則として信託終了日（信託終了日が休業日の場合は翌営業日）から起算して5営業日までに、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としします。）に支払いを開始します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとします。

(3)受益権の一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、販売会社を通じて、1口単位または1円単位をもって一部解約を委託会社に請求する権利を有します。一部解約金は、原則として一部解約の実行の請求を受付けた日から起算して7営業日目から受益者に支払われます。

(4)帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2. 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22特定期間（2020年6月16日から2020年12月15日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）

ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型）

1. 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

2. 当ファンドの計算期間は6ヶ月であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

3. 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第22期計算期間（2020年6月16日から2020年12月15日まで）の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）】

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	21,938,631	9,965,738
投資信託受益証券	654,981,705	628,837,745
親投資信託受益証券	2,205,977	2,204,874
流動資産合計	679,126,313	641,008,357
資産合計	679,126,313	641,008,357
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,685,823	2,359,786
未払解約金	1,859,498	3,629,763
未払受託者報酬	18,630	16,525
未払委託者報酬	652,061	578,315
未払利息	60	27
その他未払費用	215,577	228,942
流動負債合計	5,431,649	6,813,358
負債合計	5,431,649	6,813,358
純資産の部		
元本等		
元本	895,274,369	786,595,507
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	221,579,705	152,400,508
（分配準備積立金）	22,097,999	16,904,239
元本等合計	673,694,664	634,194,999
純資産合計	673,694,664	634,194,999
負債純資産合計	679,126,313	641,008,357

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	13,862,374	12,252,613
有価証券売買等損益	143,472,696	51,354,937
営業収益合計	129,610,322	63,607,550
営業費用		
支払利息	7,964	6,450
受託者報酬	128,266	107,372
委託者報酬	4,489,385	3,757,894
その他費用	222,252	228,942
営業費用合計	4,847,867	4,100,658
営業利益又は営業損失（ ）	134,458,189	59,506,892
経常利益又は経常損失（ ）	134,458,189	59,506,892
当期純利益又は当期純損失（ ）	134,458,189	59,506,892
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	1,314,036	4,796,948
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	69,198,935	221,579,705
剰余金増加額又は欠損金減少額	13,310,190	59,431,573
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	13,310,190	59,431,573
剰余金減少額又は欠損金増加額	13,101,709	30,205,936
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	13,101,709	30,205,936
分配金	16,817,026	14,756,384
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	221,579,705	152,400,508

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	895,274,369口	786,595,507口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	221,579,705円	152,400,508円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7525円 (7,525円)	0.8063円 (8,063円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第120期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,426,649円)、収益調整金(270,010,491円)、分配準備積立金(20,605,798円)より、分配対象収益は、293,042,938円(1万口当たり2,841円)であり、うち3,093,471円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第121期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,458,165円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(6,402,463円)、収益調整金(263,240,327円)、分配準備積立金(19,746,278円)より、分配対象収益は、291,847,233円(1万口当たり2,900円)であり、うち3,018,395円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第122期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,390,603円)、収益調整金(234,159,376円)、分配準備積立金(22,756,871円)より、分配対象収益は、258,306,850円(1万口当たり2,889円)であり、うち2,682,197円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第123期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,581,796円)、収益調整金(233,153,811円)、分配準備積立金(22,705,693円)より、分配対象収益は、257,441,300円(1万口当たり2,876円)であり、うち2,684,620円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第124期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,519,861円)、収益調整金(229,307,378円)、分配準備積立金(22,425,298円)より、分配対象収益は、253,252,537円(1万口当たり2,864円)であり、うち2,652,520円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第125期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,152,604円)、収益調整金(231,681,647円)、分配準備積立金(22,097,999円)より、分配対象収益は、255,932,250円(1万口当たり2,858円)であり、うち2,685,823円(1万口当たり30円)を分配金額としております。	第126期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,523,906円)、収益調整金(239,456,590円)、分配準備積立金(21,919,434円)より、分配対象収益は、262,899,930円(1万口当たり2,845円)であり、うち2,771,598円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第127期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,073,705円)、収益調整金(224,898,223円)、分配準備積立金(19,490,740円)より、分配対象収益は、246,462,668円(1万口当たり2,840円)であり、うち2,602,879円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第128期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,356,738円)、収益調整金(205,519,126円)、分配準備積立金(17,962,000円)より、分配対象収益は、224,837,864円(1万口当たり2,829円)であり、うち2,383,945円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第129期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,837,630円)、収益調整金(199,453,343円)、分配準備積立金(17,523,883円)より、分配対象収益は、218,814,856円(1万口当たり2,823円)であり、うち2,324,905円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第130期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,794,792円)、収益調整金(197,997,248円)、分配準備積立金(17,420,479円)より、分配対象収益は、217,212,519円(1万口当たり2,816円)であり、うち2,313,271円(1万口当たり30円)を分配金額としております。 第131期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,810,009円)、収益調整金(202,352,786円)、分配準備積立金(16,904,239円)より、分配対象収益は、221,067,034円(1万口当たり2,810円)であり、うち2,359,786円(1万口当たり30円)を分配金額としております。
-----------------	---	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	57,135,309	7,773,446
親投資信託受益証券	221	221
合計	57,135,088	7,773,225

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	948,405,908	895,274,369
期中追加設定元本額	149,113,726	136,593,512
期中一部解約元本額	202,245,265	245,272,374

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(円)	64,344.3923	628,837,745	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	2,205,316	2,204,874	
合計			631,042,619	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	159,191,564	117,246,342
投資信託受益証券	5,628,143,025	5,208,156,526
親投資信託受益証券	20,037,543	20,027,527
流動資産合計	5,807,372,132	5,345,430,395
資産合計	5,807,372,132	5,345,430,395
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	53,184,203	48,049,142
未払解約金	83,549	6,500,299
未払受託者報酬	163,972	140,223
未払委託者報酬	5,739,062	4,907,806
未払利息	436	321
その他未払費用	1,886,853	2,114,527
流動負債合計	61,058,075	61,712,318
負債合計	61,058,075	61,712,318
純資産の部		
元本等		
元本	7,597,743,367	6,864,163,196
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,851,429,310	1,580,445,119
（分配準備積立金）	678,509,555	578,248,271
元本等合計	5,746,314,057	5,283,718,077
純資産合計	5,746,314,057	5,283,718,077
負債純資産合計	5,807,372,132	5,345,430,395

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	146,106,721	134,366,896
有価証券売買等損益	1,417,547,558	290,003,485
営業収益合計	1,271,440,837	424,370,381
営業費用		
支払利息	74,074	46,029
受託者報酬	1,086,577	918,702
委託者報酬	38,030,087	32,154,516
その他費用	1,894,628	2,114,527
営業費用合計	41,085,366	35,233,774
営業利益又は営業損失（ ）	1,312,526,203	389,136,607
経常利益又は経常損失（ ）	1,312,526,203	389,136,607
当期純利益又は当期純損失（ ）	1,312,526,203	389,136,607
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	734,250	1,172,406
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	237,483,405	1,851,429,310
剰余金増加額又は欠損金減少額	143,394,498	290,797,169
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	136,451,997	290,797,169
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	6,942,501	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	121,638,628	107,530,534
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	8,771,513	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	112,867,115	107,530,534
分配金	322,441,322	302,591,457
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,851,429,310	1,580,445,119

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	7,597,743,367口	6,864,163,196口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	1,851,429,310円	1,580,445,119円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7563円 (7,563円)	0.7698円 (7,698円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第120期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,444,294円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(39,689,030円)、収益調整金(2,619,449,163円)、分配準備積立金(495,977,732円)より、分配対象収益は、3,178,560,219円(1万口当たり4,194円)であり、うち53,045,466円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第121期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,300,016円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(294,537,040円)、収益調整金(2,732,067,122円)、分配準備積立金(492,325,436円)より、分配対象収益は、3,543,229,614円(1万口当たり4,533円)であり、うち54,713,533円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第122期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,593,174円)、収益調整金(2,701,172,052円)、分配準備積立金(721,408,995円)より、分配対象収益は、3,440,174,221円(1万口当たり4,487円)であり、うち53,662,543円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第123期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,182,321円)、収益調整金(2,698,012,274円)、分配準備積立金(712,596,569円)より、分配対象収益は、3,431,791,164円(1万口当たり4,445円)であり、うち54,038,654円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第124期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(18,345,575円)、収益調整金(2,663,153,605円)、分配準備積立金(699,823,699円)より、分配対象収益は、3,381,322,879円(1万口当たり4,399円)であり、うち53,796,923円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第125期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(23,380,417円)、収益調整金(2,611,512,540円)、分配準備積立金(678,509,555円)より、分配対象収益は、3,313,402,512円(1万口当たり4,361円)であり、うち53,184,203円(1万口当たり70円)を分配金額としております。	第126期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,522,920円)、収益調整金(2,576,900,677円)、分配準備積立金(660,049,257円)より、分配対象収益は、3,254,472,854円(1万口当たり4,314円)であり、うち52,796,308円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第127期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(22,430,279円)、収益調整金(2,505,703,975円)、分配準備積立金(634,231,912円)より、分配対象収益は、3,162,366,166円(1万口当たり4,276円)であり、うち51,766,475円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第128期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,920,208円)、収益調整金(2,449,785,737円)、分配準備積立金(624,608,502円)より、分配対象収益は、3,091,314,447円(1万口当たり4,229円)であり、うち51,159,713円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第129期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(21,316,636円)、収益調整金(2,389,688,434円)、分配準備積立金(615,035,855円)より、分配対象収益は、3,026,040,925円(1万口当たり4,189円)であり、うち50,559,693円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第130期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,319,177円)、収益調整金(2,254,609,319円)、分配準備積立金(586,270,502円)より、分配対象収益は、2,861,198,998円(1万口当たり4,150円)であり、うち48,260,126円(1万口当たり70円)を分配金額としております。 第131期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,335,519円)、収益調整金(2,222,594,978円)、分配準備積立金(578,248,271円)より、分配対象収益は、2,817,178,768円(1万口当たり4,104円)であり、うち48,049,142円(1万口当たり70円)を分配金額としております。
-----------------	---	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	461,310,249	4,156,826
親投資信託受益証券	2,003	2,003
合計	461,308,246	4,154,823

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	7,245,280,412	7,597,743,367
期中追加設定元本額	1,519,182,164	459,284,391
期中一部解約元本額	1,166,719,209	1,192,864,562

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（米ドル）	346,402.1634	5,208,156,526	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	20,031,534	20,027,527	
合計			5,228,184,053	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）】

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	14,666,600	14,769,843
投資信託受益証券	786,858,037	802,198,975
親投資信託受益証券	2,391,167	2,389,971
流動資産合計	803,915,804	819,358,789
資産合計	803,915,804	819,358,789
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	5,450,958	4,946,902
未払解約金	13,149	1,096,790
未払受託者報酬	22,233	21,120
未払委託者報酬	778,167	739,177
未払利息	40	40
その他未払費用	300,666	250,827
流動負債合計	6,565,213	7,054,856
負債合計	6,565,213	7,054,856
純資産の部		
元本等		
元本	1,362,739,729	1,236,725,729
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	565,389,138	424,421,796
（分配準備積立金）	211,131,322	190,397,428
元本等合計	797,350,591	812,303,933
純資産合計	797,350,591	812,303,933
負債純資産合計	803,915,804	819,358,789

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	27,124,367	24,731,763
有価証券売買等損益	237,960,071	104,339,742
営業収益合計	210,835,704	129,071,505
営業費用		
支払利息	5,295	4,984
受託者報酬	151,331	133,104
委託者報酬	5,296,416	4,658,621
その他費用	310,667	250,827
営業費用合計	5,763,709	5,047,536
営業利益又は営業損失（ ）	216,599,413	124,023,969
経常利益又は経常損失（ ）	216,599,413	124,023,969
当期純利益又は当期純損失（ ）	216,599,413	124,023,969
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	126,843	179,650
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	351,126,751	565,389,138
剰余金増加額又は欠損金減少額	39,734,028	52,125,651
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	39,734,028	52,125,651
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,735,425	3,807,305
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,735,425	3,807,305
分配金	33,788,420	31,195,323
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	565,389,138	424,421,796

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	1,362,739,729口	1,236,725,729口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	565,389,138円	424,421,796円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.5851円 (5,851円)	0.6568円 (6,568円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第120期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,545,007円)、収益調整金(603,409,732円)、分配準備積立金(228,948,395円)より、分配対象収益は、836,903,134円(1万口当たり5,693円)であり、うち5,880,140円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第121期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,300,707円)、収益調整金(588,578,919円)、分配準備積立金(223,577,058円)より、分配対象収益は、816,456,684円(1万口当たり5,683円)であり、うち5,746,095円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第122期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,476,683円)、収益調整金(573,367,848円)、分配準備積立金(218,171,872円)より、分配対象収益は、795,016,403円(1万口当たり5,668円)であり、うち5,609,691円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第123期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,782,485円)、収益調整金(567,273,410円)、分配準備積立金(216,265,451円)より、分配対象収益は、787,321,346円(1万口当たり5,656円)であり、うち5,567,869円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第124期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,688,446円)、収益調整金(562,365,390円)、分配準備積立金(214,602,487円)より、分配対象収益は、780,656,323円(1万口当たり5,642円)であり、うち5,533,667円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第125期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,335,580円)、収益調整金(552,433,169円)、分配準備積立金(211,131,322円)より、分配対象収益は、767,900,071円(1万口当たり5,634円)であり、うち5,450,958円(1万口当たり40円)を分配金額としております。	第126期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,471,416円)、収益調整金(548,522,761円)、分配準備積立金(209,720,435円)より、分配対象収益は、761,714,612円(1万口当たり5,620円)であり、うち5,420,783円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第127期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(4,202,719円)、収益調整金(543,273,935円)、分配準備積立金(208,125,363円)より、分配対象収益は、755,602,017円(1万口当たり5,612円)であり、うち5,385,589円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第128期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,319,493円)、収益調整金(527,236,207円)、分配準備積立金(202,146,629円)より、分配対象収益は、732,702,329円(1万口当たり5,597円)であり、うち5,235,545円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第129期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,562,876円)、収益調整金(518,535,540円)、分配準備積立金(199,254,323円)より、分配対象収益は、721,352,739円(1万口当たり5,585円)であり、うち5,165,666円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第130期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,851,335円)、収益調整金(504,644,958円)、分配準備積立金(194,292,051円)より、分配対象収益は、702,788,344円(1万口当たり5,576円)であり、うち5,040,838円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第131期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,779,357円)、収益調整金(494,395,404円)、分配準備積立金(190,397,428円)より、分配対象収益は、688,572,189円(1万口当たり5,567円)であり、うち4,946,902円(1万口当たり40円)を分配金額としております。
-----------------	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	106,639,401	28,940,335
親投資信託受益証券	239	239
合計	106,639,162	28,940,096

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	1,480,688,902	1,362,739,729
期中追加設定元本額	9,858,093	9,858,528
期中一部解約元本額	127,807,266	135,872,528

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（豪ドル）	96,790.4169	802,198,975	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	2,390,450	2,389,971	
合計			804,588,946	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	120,497,602	109,545,178
投資信託受益証券	4,311,581,090	3,813,895,924
親投資信託受益証券	15,339,917	15,332,249
未収入金	-	50,000,000
流動資産合計	4,447,418,609	3,988,773,351
資産合計	4,447,418,609	3,988,773,351
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	51,273,745	46,355,880
未払解約金	776,310	51,382,884
未払受託者報酬	117,118	101,340
未払委託者報酬	4,099,059	3,546,832
未払利息	330	300
その他未払費用	2,122,333	1,545,282
流動負債合計	58,388,895	102,932,518
負債合計	58,388,895	102,932,518
純資産の部		
元本等		
元本	20,509,498,039	18,542,352,290
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,120,468,325	14,656,511,457
（分配準備積立金）	2,395,630,389	2,134,412,405
元本等合計	4,389,029,714	3,885,840,833
純資産合計	4,389,029,714	3,885,840,833
負債純資産合計	4,447,418,609	3,988,773,351

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	296,580,956	273,616,621
有価証券売買等損益	2,602,456,814	71,692,834
営業収益合計	2,305,875,858	201,923,787
営業費用		
支払利息	35,587	28,946
受託者報酬	936,199	643,894
委託者報酬	32,766,987	22,536,063
その他費用	2,135,667	1,545,282
営業費用合計	35,874,440	24,754,185
営業利益又は営業損失（ ）	2,341,750,298	177,169,602
経常利益又は経常損失（ ）	2,341,750,298	177,169,602
当期純利益又は当期純損失（ ）	2,341,750,298	177,169,602
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	11,580,004	2,499,124
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	14,778,051,942	16,120,468,325
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,487,941,542	1,817,719,311
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,487,941,542	1,817,719,311
剰余金減少額又は欠損金増加額	183,610,596	240,615,795
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	183,610,596	240,615,795
分配金	316,577,035	292,815,374
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,120,468,325	14,656,511,457

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	20,509,498,039口	18,542,352,290口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	16,120,468,325円	14,656,511,457円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.2140円 (2,140円)	0.2096円 (2,096円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第120期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(49,679,806円)、収益調整金(1,162,839,973円)、分配準備積立金(2,603,195,375円)より、分配対象収益は、3,815,715,154円(1万口当たり1,728円)であり、うち55,177,909円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第121期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(41,349,553円)、収益調整金(1,124,596,237円)、分配準備積立金(2,518,600,582円)より、分配対象収益は、3,684,546,372円(1万口当たり1,723円)であり、うち53,445,909円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第122期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,508,001円)、収益調整金(1,099,029,532円)、分配準備積立金(2,477,584,943円)より、分配対象収益は、3,619,122,476円(1万口当たり1,718円)であり、うち52,639,351円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第123期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(44,640,205円)、収益調整金(1,088,017,108円)、分配準備積立金(2,458,740,027円)より、分配対象収益は、3,591,397,340円(1万口当たり1,715円)であり、うち52,346,930円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第124期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(44,542,583円)、収益調整金(1,072,603,127円)、分配準備積立金(2,422,409,649円)より、分配対象収益は、3,539,555,359円(1万口当たり1,711円)であり、うち51,693,191円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第125期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(47,860,646円)、収益調整金(1,064,035,225円)、分配準備積立金(2,395,630,389円)より、分配対象収益は、3,507,526,260円(1万口当たり1,710円)であり、うち51,273,745円(1万口当たり25円)を分配金額としております。	第126期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,105,117円)、収益調整金(1,052,092,526円)、分配準備積立金(2,359,206,992円)より、分配対象収益は、3,454,404,635円(1万口当たり1,706円)であり、うち50,604,182円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第127期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(45,452,063円)、収益調整金(1,038,524,608円)、分配準備積立金(2,327,392,647円)より、分配対象収益は、3,411,369,318円(1万口当たり1,704円)であり、うち50,038,876円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第128期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(41,683,636円)、収益調整金(1,021,884,435円)、分配準備積立金(2,282,402,965円)より、分配対象収益は、3,345,971,036円(1万口当たり1,700円)であり、うち49,186,589円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第129期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(41,392,514円)、収益調整金(1,013,997,277円)、分配準備積立金(2,259,507,439円)より、分配対象収益は、3,314,897,230円(1万口当たり1,696円)であり、うち48,837,824円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第130期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(43,369,638円)、収益調整金(990,684,251円)、分配準備積立金(2,205,672,685円)より、分配対象収益は、3,239,726,574円(1万口当たり1,694円)であり、うち47,792,023円(1万口当たり25円)を分配金額としております。 第131期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(42,322,439円)、収益調整金(961,933,530円)、分配準備積立金(2,134,412,405円)より、分配対象収益は、3,138,668,374円(1万口当たり1,692円)であり、うち46,355,880円(1万口当たり25円)を分配金額としております。
-----------------	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	956,013,122	224,948,285
親投資信託受益証券	1,534	1,534
合計	956,011,588	224,946,751

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	22,372,987,868	20,509,498,039
期中追加設定元本額	243,898,671	300,175,312
期中一部解約元本額	2,107,388,500	2,267,321,061

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(ブラジルリアル)	1,704,153.6750	3,813,895,924	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	15,335,317	15,332,249	
合計			3,829,228,173	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,928,615	3,900,388
投資信託受益証券	88,439,062	87,271,619
親投資信託受益証券	331,435	331,269
流動資産合計	93,699,112	91,503,276
資産合計	93,699,112	91,503,276
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	1,525,336	1,339,584
未払解約金	163,254	60,356
未払受託者報酬	2,501	2,268
未払委託者報酬	87,498	79,327
未払利息	13	10
その他未払費用	53,020	40,046
流動負債合計	1,831,622	1,521,591
負債合計	1,831,622	1,521,591
純資産の部		
元本等		
元本	305,067,248	267,916,914
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	213,199,758	177,935,229
（分配準備積立金）	22,905,769	16,639,850
元本等合計	91,867,490	89,981,685
純資産合計	91,867,490	89,981,685
負債純資産合計	93,699,112	91,503,276

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	7,763,278	6,950,127
有価証券売買等損益	45,607,057	9,642,391
営業収益合計	37,843,779	16,592,518
営業費用		
支払利息	1,347	1,067
受託者報酬	17,524	13,237
委託者報酬	613,002	463,176
その他費用	59,694	40,046
営業費用合計	691,567	517,526
営業利益又は営業損失（ ）	38,535,346	16,074,992
経常利益又は経常損失（ ）	38,535,346	16,074,992
当期純利益又は当期純損失（ ）	38,535,346	16,074,992
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	47,595	388,765
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	144,155,335	213,199,758
剰余金増加額又は欠損金減少額	2,696,729	60,749,382
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2,696,729	60,749,382
剰余金減少額又は欠損金増加額	24,538,646	33,486,887
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	24,538,646	33,486,887
分配金	8,619,565	7,684,193
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	213,199,758	177,935,229

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	305,067,248口	267,916,914口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	213,199,758円	177,935,229円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.3011円 (3,011円)	0.3359円 (3,359円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	--

分配金の計算方法	第120期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,186,920円)、収益調整金(23,949,852円)、分配準備積立金(23,302,657円)より、分配対象収益は、48,439,429円(1万口当たり1,790円)であり、うち1,352,768円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第121期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,168,126円)、収益調整金(26,637,826円)、分配準備積立金(23,096,393円)より、分配対象収益は、50,902,345円(1万口当たり1,781円)であり、うち1,428,397円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第122期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,152,907円)、収益調整金(26,539,740円)、分配準備積立金(22,942,068円)より、分配対象収益は、50,634,715円(1万口当たり1,772円)であり、うち1,428,540円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第123期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,222,470円)、収益調整金(26,611,035円)、分配準備積立金(22,942,068円)より、分配対象収益は、50,775,573円(1万口当たり1,764円)であり、うち1,438,594円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第124期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,225,250円)、収益調整金(26,646,986円)、分配準備積立金(22,941,692円)より、分配対象収益は、50,813,928円(1万口当たり1,757円)であり、うち1,445,930円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第125期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,352,647円)、収益調整金(29,186,819円)、分配準備積立金(22,905,769円)より、分配対象収益は、53,445,235円(1万口当たり1,751円)であり、うち1,525,336円(1万口当たり50円)を分配金額としております。	第126期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,323,765円)、収益調整金(30,117,224円)、分配準備積立金(22,891,676円)より、分配対象収益は、54,332,665円(1万口当たり1,744円)であり、うち1,557,308円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第127期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(985,171円)、収益調整金(22,839,030円)、分配準備積立金(17,320,628円)より、分配対象収益は、41,144,829円(1万口当たり1,738円)であり、うち1,183,219円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第128期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,036,956円)、収益調整金(23,103,435円)、分配準備積立金(17,301,404円)より、分配対象収益は、41,441,795円(1万口当たり1,732円)であり、うち1,196,179円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第129期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,068,736円)、収益調整金(23,762,291円)、分配準備積立金(17,300,357円)より、分配対象収益は、42,131,384円(1万口当たり1,726円)であり、うち1,220,445円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第130期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,057,759円)、収益調整金(23,137,425円)、分配準備積立金(16,676,621円)より、分配対象収益は、40,871,805円(1万口当たり1,720円)であり、うち1,187,458円(1万口当たり50円)を分配金額としております。 第131期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(1,150,661円)、収益調整金(28,142,391円)、分配準備積立金(16,639,850円)より、分配対象収益は、45,932,902円(1万口当たり1,714円)であり、うち1,339,584円(1万口当たり50円)を分配金額としております。
-----------------	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	12,105,776	1,703,143
親投資信託受益証券	33	33
合計	12,105,743	1,703,110

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	269,396,434	305,067,248
期中追加設定元本額	40,648,421	49,797,055
期中一部解約元本額	4,977,607	86,947,389

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エスレート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）	23,760.3103	87,271,619	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	331,336	331,269	
合計			87,602,888	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,255,137	1,483,889
投資信託受益証券	52,878,682	91,024,505
親投資信託受益証券	169,782	169,698
流動資産合計	54,303,601	92,678,092
資産合計	54,303,601	92,678,092
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	480,040	746,524
未払解約金	359	69,099
未払受託者報酬	1,517	2,436
未払委託者報酬	53,069	85,267
未払利息	3	4
その他未払費用	29,322	36,261
流動負債合計	564,310	939,591
負債合計	564,310	939,591
純資産の部		
元本等		
元本	48,004,056	74,652,410
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,735,235	17,086,091
（分配準備積立金）	19,267,621	18,551,549
元本等合計	53,739,291	91,738,501
純資産合計	53,739,291	91,738,501
負債純資産合計	54,303,601	92,678,092

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	1,117,638	1,490,537
有価証券売買等損益	11,404,306	10,395,739
営業収益合計	10,286,668	11,886,276
営業費用		
支払利息	454	714
受託者報酬	9,697	11,986
委託者報酬	339,339	419,442
その他費用	39,329	36,261
営業費用合計	388,819	468,403
営業利益又は営業損失()	10,675,487	11,417,873
経常利益又は経常損失()	10,675,487	11,417,873
当期純利益又は当期純損失()	10,675,487	11,417,873
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額	183,523	73,796
期首剰余金又は期首欠損金()	21,794,370	5,735,235
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,042,371	4,216,182
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,042,371	4,216,182
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,490,151	415,502
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,490,151	415,502
分配金	2,752,345	3,793,901
期末剰余金又は期末欠損金()	5,735,235	17,086,091

(3)【注記表】**(重要な会計方針に係る事項に関する注記)**

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	48,004,056口	74,652,410口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.1195円 (11,195円)	1.2289円 (12,289円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第117期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(177,307円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(2,310,251円)、収益調整金(8,833,284円)、分配準備積立金(15,628,431円)より、分配対象収益は、26,949,273円(1万口当たり6,121円)であり、うち440,265円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第118期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(175,477円)、費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(2,177,255円)、収益調整金(8,883,347円)、分配準備積立金(17,490,804円)より、分配対象収益は、28,726,883円(1万口当たり6,558円)であり、うち437,993円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第119期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(112,836円)、収益調整金(9,900,670円)、分配準備積立金(19,352,329円)より、分配対象収益は、29,365,835円(1万口当たり6,484円)であり、うち452,884円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第120期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(136,164円)、収益調整金(10,385,399円)、分配準備積立金(19,297,995円)より、分配対象収益は、29,819,558円(1万口当たり6,413円)であり、うち464,945円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第121期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(138,250円)、収益調整金(10,770,765円)、分配準備積立金(19,295,633円)より、分配対象収益は、30,204,648円(1万口当たり6,342円)であり、うち476,218円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第122期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(190,596円)、収益調整金(10,699,603円)、分配準備積立金(19,267,621円)より、分配対象収益は、30,157,820円(1万口当たり6,282円)であり、うち480,040円(1万口当たり100円)を分配金額としております。	第123期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(158,619円)、収益調整金(15,885,830円)、分配準備積立金(19,255,175円)より、分配対象収益は、35,299,624円(1万口当たり6,210円)であり、うち568,404円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第124期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(221,848円)、収益調整金(15,639,932円)、分配準備積立金(19,253,998円)より、分配対象収益は、35,115,778円(1万口当たり6,149円)であり、うち571,067円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第125期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(158,341円)、収益調整金(15,532,892円)、分配準備積立金(19,243,894円)より、分配対象収益は、34,935,127円(1万口当たり6,076円)であり、うち574,901円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第126期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(220,882円)、収益調整金(15,874,218円)、分配準備積立金(18,816,600円)より、分配対象収益は、34,911,700円(1万口当たり6,015円)であり、うち580,364円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第127期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(282,977円)、収益調整金(25,754,810円)、分配準備積立金(18,769,147円)より、分配対象収益は、44,806,934円(1万口当たり5,953円)であり、うち752,641円(1万口当たり100円)を分配金額としております。 第128期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(275,023円)、収益調整金(25,147,710円)、分配準備積立金(18,551,549円)より、分配対象収益は、43,974,282円(1万口当たり5,890円)であり、うち746,524円(1万口当たり100円)を分配金額としております。
-----------------	---	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	4,540,917	1,584,417
親投資信託受益証券	17	17
合計	4,540,900	1,584,400

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	51,472,157	48,004,056
期中追加設定元本額	4,901,029	29,110,728
期中一部解約元本額	8,369,130	2,462,374

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元）	4,815.8566	91,024,505	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	169,732	169,698	
合計			91,194,203	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	9,766,469	6,110,170
投資信託受益証券	353,290,520	247,703,141
親投資信託受益証券	1,127,205	1,126,641
流動資産合計	364,184,194	254,939,952
資産合計	364,184,194	254,939,952
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,526,802	2,554,126
未払解約金	4,056	1,980
未払受託者報酬	10,075	6,590
未払委託者報酬	352,586	230,652
未払利息	26	16
その他未払費用	160,640	139,460
流動負債合計	4,054,185	2,932,824
負債合計	4,054,185	2,932,824
純資産の部		
元本等		
元本	881,700,649	638,531,530
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	521,570,640	386,524,402
（分配準備積立金）	31,780,442	22,602,849
元本等合計	360,130,009	252,007,128
純資産合計	360,130,009	252,007,128
負債純資産合計	364,184,194	254,939,952

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	19,421,549	16,572,675
有価証券売買等損益	169,303,238	10,387,943
営業収益合計	149,881,689	6,184,732
営業費用		
支払利息	5,170	3,594
受託者報酬	64,617	46,042
委託者報酬	2,261,500	1,611,445
その他費用	168,432	139,460
営業費用合計	2,499,719	1,800,541
営業利益又は営業損失（ ）	152,381,408	4,384,191
経常利益又は経常損失（ ）	152,381,408	4,384,191
当期純利益又は当期純損失（ ）	152,381,408	4,384,191
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	3,233,815	7,075
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	305,832,935	521,570,640
剰余金増加額又は欠損金減少額	50,319,045	160,639,477
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	50,319,045	160,639,477
剰余金減少額又は欠損金増加額	96,896,653	13,020,723
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	96,896,653	13,020,723
分配金	20,012,504	16,949,632
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	521,570,640	386,524,402

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	881,700,649口	638,531,530口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	521,570,640円	386,524,402円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.4084円 (4,084円)	0.3947円 (3,947円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
----	---	---

分配金の計算方法	第117期(2019年12月17日から2020年1月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,732,596円)、収益調整金(253,201,128円)、分配準備積立金(34,406,105円)より、分配対象収益は、290,339,829円(1万口当たり4,058円)であり、うち2,861,620円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第118期(2020年1月16日から2020年2月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,471,571円)、収益調整金(252,901,138円)、分配準備積立金(34,283,999円)より、分配対象収益は、289,656,708円(1万口当たり4,053円)であり、うち2,858,661円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第119期(2020年2月18日から2020年3月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,119,984円)、収益調整金(341,326,781円)、分配準備積立金(34,208,961円)より、分配対象収益は、378,655,726円(1万口当たり4,046円)であり、うち3,743,092円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第120期(2020年3月17日から2020年4月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,229,990円)、収益調整金(319,617,651円)、分配準備積立金(31,846,679円)より、分配対象収益は、354,694,320円(1万口当たり4,043円)であり、うち3,508,410円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第121期(2020年4月16日から2020年5月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,077,474円)、収益調整金(319,954,727円)、分配準備積立金(31,784,605円)より、分配対象収益は、354,816,806円(1万口当たり4,038円)であり、うち3,513,919円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第122期(2020年5月16日から2020年6月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,391,314円)、収益調整金(320,810,529円)、分配準備積立金(31,780,442円)より、分配対象収益は、355,982,285円(1万口当たり4,037円)であり、うち3,526,802円(1万口当たり40円)を分配金額としております。	第123期(2020年6月16日から2020年7月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,908,868円)、収益調整金(307,692,019円)、分配準備積立金(30,404,253円)より、分配対象収益は、341,005,140円(1万口当たり4,032円)であり、うち3,382,695円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第124期(2020年7月16日から2020年8月17日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,438,317円)、収益調整金(249,965,718円)、分配準備積立金(24,790,379円)より、分配対象収益は、277,194,414円(1万口当たり4,030円)であり、うち2,751,087円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第125期(2020年8月18日から2020年9月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,395,898円)、収益調整金(250,031,732円)、分配準備積立金(24,670,557円)より、分配対象収益は、277,098,187円(1万口当たり4,025円)であり、うち2,753,646円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第126期(2020年9月16日から2020年10月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,398,402円)、収益調整金(250,327,772円)、分配準備積立金(24,607,785円)より、分配対象収益は、277,333,959円(1万口当たり4,019円)であり、うち2,759,558円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第127期(2020年10月16日から2020年11月16日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,505,376円)、収益調整金(249,086,170円)、分配準備積立金(24,395,480円)より、分配対象収益は、275,987,026円(1万口当たり4,016円)であり、うち2,748,520円(1万口当たり40円)を分配金額としております。 第128期(2020年11月17日から2020年12月15日まで) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,418,864円)、収益調整金(231,361,374円)、分配準備積立金(22,602,849円)より、分配対象収益は、256,383,087円(1万口当たり4,015円)であり、うち2,554,126円(1万口当たり40円)を分配金額としております。
-----------------	--	--

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21特定期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22特定期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	46,757,782	11,704,451
親投資信託受益証券	112	113
合計	46,757,670	11,704,338

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21特定期間 (2020年6月15日現在)	第22特定期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	727,230,546	881,700,649
期中追加設定元本額	242,093,061	21,313,432
期中一部解約元本額	87,622,958	264,482,551

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル）	61,602.3728	247,703,141	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,126,867	1,126,641	
合計			248,829,782	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	20,778,891	11,342,649
投資信託受益証券	597,145,001	687,423,981
親投資信託受益証券	1,693,213	1,692,367
流動資産合計	619,617,105	700,458,997
資産合計	619,617,105	700,458,997
負債の部		
流動負債		
未払解約金	31,094	1,253,747
未払受託者報酬	94,965	116,065
未払委託者報酬	3,323,808	4,062,174
未払利息	56	31
その他未払費用	287,722	351,648
流動負債合計	3,737,645	5,783,665
負債合計	3,737,645	5,783,665
純資産の部		
元本等		
元本	341,205,098	350,914,186
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	274,674,362	343,761,146
（分配準備積立金）	61,957,666	66,398,550
元本等合計	615,879,460	694,675,332
純資産合計	615,879,460	694,675,332
負債純資産合計	619,617,105	700,458,997

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	10,570,927	13,423,796
有価証券売買等損益	117,092,176	55,978,134
営業収益合計	106,521,249	69,401,930
営業費用		
支払利息	10,412	8,329
受託者報酬	94,965	116,065
委託者報酬	3,323,808	4,062,174
その他費用	295,503	351,648
営業費用合計	3,724,688	4,538,216
営業利益又は営業損失（ ）	110,245,937	64,863,714
経常利益又は経常損失（ ）	110,245,937	64,863,714
当期純利益又は当期純損失（ ）	110,245,937	64,863,714
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	451,511	4,609,915
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	266,299,689	274,674,362
剰余金増加額又は欠損金減少額	168,445,142	47,451,270
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	168,445,142	47,451,270
剰余金減少額又は欠損金増加額	50,276,043	38,618,285
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	50,276,043	38,618,285
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	274,674,362	343,761,146

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	341,205,098口	350,914,186口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.8050円 (18,050円)	1.9796円 (19,796円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の 配当等収益(6,629,065円)、収益調整 金(403,390,442円)、分配準備積立金 (55,328,601円)より、分配対象収益 は、465,348,108円(1万口当たり 13,638円)であります。今期は分配 を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の 配当等収益(11,812,962円)、収益調 整金(424,251,867円)、分配準備積立 金(54,585,588円)より、分配対象収 益は、490,650,417円(1万口当たり 13,982円)であります。今期は分配 を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	116,872,993	53,422,543
親投資信託受益証券	847	846
合計	116,873,840	53,421,697

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	223,111,249	341,205,098
期中追加設定元本額	160,344,497	57,796,387
期中一部解約元本額	42,250,648	48,087,299

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(円)	70,339.0956	687,423,981	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,692,706	1,692,367	
合計			689,116,348	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）】

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	11,443,439	7,451,464
投資信託受益証券	704,388,378	511,053,844
親投資信託受益証券	1,960,181	1,959,202
流動資産合計	717,791,998	520,464,510
資産合計	717,791,998	520,464,510
負債の部		
流動負債		
未払解約金	27,544	-
未払受託者報酬	133,994	101,523
未払委託者報酬	4,689,542	3,553,488
未払利息	31	20
その他未払費用	405,968	307,604
流動負債合計	5,257,079	3,962,635
負債合計	5,257,079	3,962,635
純資産の部		
元本等		
元本	316,657,960	213,585,702
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	395,876,959	302,916,173
（分配準備積立金）	108,758,356	84,116,948
元本等合計	712,534,919	516,501,875
純資産合計	712,534,919	516,501,875
負債純資産合計	717,791,998	520,464,510

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	18,082,611	14,765,303
有価証券売買等損益	165,378,228	32,664,487
営業収益合計	147,295,617	47,429,790
営業費用		
支払利息	11,478	5,564
受託者報酬	133,994	101,523
委託者報酬	4,689,542	3,553,488
その他費用	413,749	307,604
営業費用合計	5,248,763	3,968,179
営業利益又は営業損失（ ）	152,544,380	43,461,611
経常利益又は経常損失（ ）	152,544,380	43,461,611
当期純利益又は当期純損失（ ）	152,544,380	43,461,611
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	422,471	8,284,597
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	610,703,669	395,876,959
剰余金増加額又は欠損金減少額	53,568,274	4,966,480
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	53,568,274	4,966,480
剰余金減少額又は欠損金増加額	116,273,075	133,104,280
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	116,273,075	133,104,280
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	395,876,959	302,916,173

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	316,657,960口	213,585,702口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.2502円 (22,502円)	2.4182円 (24,182円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(12,104,508円)、収益調整金(347,441,992円)、分配準備積立金(96,653,848円)より、分配対象収益は、456,200,348円(1万口当たり14,406円)であります。今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(11,321,079円)、収益調整金(235,449,865円)、分配準備積立金(72,795,869円)より、分配対象収益は、319,566,813円(1万口当たり14,961円)であります。今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	165,809,564	26,682,891
親投資信託受益証券	980	979
合計	165,810,544	26,681,912

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	353,446,612	316,657,960
期中追加設定元本額	30,682,708	3,742,604
期中一部解約元本額	67,471,360	106,814,862

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(米ドル)	33,990.9441	511,053,844	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,959,594	1,959,202	
合計			513,013,046	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	3,127,821	3,663,631
投資信託受益証券	118,733,871	129,972,351
親投資信託受益証券	361,937	361,756
流動資産合計	122,223,629	133,997,738
資産合計	122,223,629	133,997,738
負債の部		
流動負債		
未払解約金	998,605	-
未払受託者報酬	21,546	20,840
未払委託者報酬	754,189	729,526
未払利息	8	10
その他未払費用	65,238	63,108
流動負債合計	1,839,586	813,484
負債合計	1,839,586	813,484
純資産の部		
元本等		
元本	62,579,665	59,498,836
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	57,804,378	73,685,418
（分配準備積立金）	66,452,286	65,657,954
元本等合計	120,384,043	133,184,254
純資産合計	120,384,043	133,184,254
負債純資産合計	122,223,629	133,997,738

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	3,859,795	3,846,478
有価証券売買等損益	32,489,723	15,988,299
営業収益合計	28,629,928	19,834,777
営業費用		
支払利息	1,374	1,278
受託者報酬	21,546	20,840
委託者報酬	754,189	729,526
その他費用	70,800	63,108
営業費用合計	847,909	814,752
営業利益又は営業損失（ ）	29,477,837	19,020,025
経常利益又は経常損失（ ）	29,477,837	19,020,025
当期純利益又は当期純損失（ ）	29,477,837	19,020,025
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	610,137	445,842
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	92,598,211	57,804,378
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,381,950	1,153,965
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,381,950	1,153,965
剰余金減少額又は欠損金増加額	7,308,083	3,847,108
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	7,308,083	3,847,108
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	57,804,378	73,685,418

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	62,579,665口	59,498,836口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.9237円 (19,237円)	2.2384円 (22,384円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,943,645円)、収益調整金(74,081,250円)、分配準備積立金(63,508,641円)より、分配対象収益は、140,533,536円(1万口当たり22,456円)であります。今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,580,861円)、収益調整金(71,581,492円)、分配準備積立金(62,077,093円)より、分配対象収益は、137,239,446円(1万口当たり23,065円)であります。今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	32,351,713	15,922,397
親投資信託受益証券	182	181
合計	32,351,895	15,922,216

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	66,220,405	62,579,665
期中追加設定元本額	1,623,298	1,103,672
期中一部解約元本額	5,264,038	4,184,501

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(豪ドル)	15,681.9922	129,972,351	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	361,829	361,756	
合計			130,334,107	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	8,282,214	8,326,290
投資信託受益証券	299,222,044	295,863,299
親投資信託受益証券	1,112,265	1,111,709
未収入金	1,500,000	-
流動資産合計	310,116,523	305,301,298
資産合計	310,116,523	305,301,298
負債の部		
流動負債		
未払解約金	3,077,403	-
未払受託者報酬	64,730	46,969
未払委託者報酬	2,265,470	1,643,792
未払利息	22	22
その他未払費用	196,088	142,264
流動負債合計	5,603,713	1,833,047
負債合計	5,603,713	1,833,047
純資産の部		
元本等		
元本	211,001,267	199,812,546
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	93,511,543	103,655,705
（分配準備積立金）	276,127,361	270,600,087
元本等合計	304,512,810	303,468,251
純資産合計	304,512,810	303,468,251
負債純資産合計	310,116,523	305,301,298

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	20,341,543	19,894,864
有価証券売買等損益	182,088,715	3,359,301
営業収益合計	161,747,172	16,535,563
営業費用		
支払利息	4,755	3,141
受託者報酬	64,730	46,969
委託者報酬	2,265,470	1,643,792
その他費用	202,763	142,264
営業費用合計	2,537,718	1,836,166
営業利益又は営業損失（ ）	164,284,890	14,699,397
経常利益又は経常損失（ ）	164,284,890	14,699,397
当期純利益又は当期純損失（ ）	164,284,890	14,699,397
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	18,170,262	792,797
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	280,262,490	93,511,543
剰余金増加額又は欠損金減少額	3,316,922	2,444,659
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	3,316,922	2,444,659
剰余金減少額又は欠損金増加額	43,953,241	7,792,691
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	43,953,241	7,792,691
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	93,511,543	103,655,705

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	211,001,267口	199,812,546口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.4432円 (14,432円)	1.5188円 (15,188円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(16,479,979円)、収益調整金(370,479,517円)、分配準備積立金(259,647,382円)より、分配対象収益は、646,606,878円(1万口当たり30,644円)ですが、今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(17,256,448円)、収益調整金(359,265,976円)、分配準備積立金(253,343,639円)より、分配対象収益は、629,866,063円(1万口当たり31,522円)ですが、今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	167,777,131	2,989,039
親投資信託受益証券	557	556
合計	167,777,688	2,989,595

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	244,508,710	211,001,267
期中追加設定元本額	5,095,117	6,614,421
期中一部解約元本額	38,602,560	17,803,142

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ブラジルリアル）	132,199.8656	295,863,299	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	1,111,932	1,111,709	
合計			296,975,008	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	1,441,608	496,614
投資信託受益証券	8,513,600	10,917,408
親投資信託受益証券	28,961	28,947
流動資産合計	9,984,169	11,442,969
資産合計	9,984,169	11,442,969
負債の部		
流動負債		
未払金	-	250,000
未払解約金	1,135,845	-
未払受託者報酬	1,851	1,591
未払委託者報酬	64,699	55,507
未払利息	3	1
その他未払費用	5,552	4,748
流動負債合計	1,207,950	311,847
負債合計	1,207,950	311,847
純資産の部		
元本等		
元本	5,700,450	5,910,241
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,075,769	5,220,881
（分配準備積立金）	6,362,291	6,972,132
元本等合計	8,776,219	11,131,122
純資産合計	8,776,219	11,131,122
負債純資産合計	9,984,169	11,442,969

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	821,851	837,787
有価証券売買等損益	4,668,417	1,223,794
営業収益合計	3,846,566	2,061,581
営業費用		
支払利息	58	39
受託者報酬	1,851	1,591
委託者報酬	64,699	55,507
その他費用	10,001	4,748
営業費用合計	76,609	61,885
営業利益又は営業損失（ ）	3,923,175	1,999,696
経常利益又は経常損失（ ）	3,923,175	1,999,696
当期純利益又は当期純損失（ ）	3,923,175	1,999,696
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	338,643	15,019
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	7,268,377	3,075,769
剰余金増加額又は欠損金減少額	211,973	256,731
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	211,973	256,731
剰余金減少額又は欠損金増加額	820,049	96,296
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	820,049	96,296
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	3,075,769	5,220,881

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	5,700,450口	5,910,241口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.5396円 (15,396円)	1.8834円 (18,834円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(665,740円)、収益調整金(7,423,362円)、分配準備積立金(5,696,551円)より、分配対象収益は、13,785,653円(1万口当たり24,183円)ですが、今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(802,317円)、収益調整金(8,145,091円)、分配準備積立金(6,169,815円)より、分配対象収益は、15,117,223円(1万口当たり25,578円)ですが、今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	4,319,628	1,223,808
親投資信託受益証券	15	14
合計	4,319,643	1,223,794

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	6,096,212	5,700,450
期中追加設定元本額	308,553	388,996
期中一部解約元本額	704,315	179,205

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド）	2,972.3409	10,917,408	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	28,953	28,947	
合計			10,946,355	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）】

(1)【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	744,198	308,611
投資信託受益証券	21,705,883	15,753,960
親投資信託受益証券	74,177	74,140
流動資産合計	22,524,258	16,136,711
資産合計	22,524,258	16,136,711
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	4,029	2,895
未払委託者報酬	141,239	101,365
未払利息	2	-
その他未払費用	12,176	8,719
流動負債合計	157,446	112,979
負債合計	157,446	112,979
純資産の部		
元本等		
元本	9,144,870	5,627,757
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,221,942	10,395,975
（分配準備積立金）	5,460,939	3,471,167
元本等合計	22,366,812	16,023,732
純資産合計	22,366,812	16,023,732
負債純資産合計	22,524,258	16,136,711

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	470,909	358,806
有価証券売買等損益	4,896,064	2,418,040
営業収益合計	4,425,155	2,776,846
営業費用		
支払利息	232	197
受託者報酬	4,029	2,895
委託者報酬	141,239	101,365
その他費用	16,625	8,719
営業費用合計	162,125	113,176
営業利益又は営業損失（ ）	4,587,280	2,663,670
経常利益又は経常損失（ ）	4,587,280	2,663,670
当期純利益又は当期純損失（ ）	4,587,280	2,663,670
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	190,502	489,732
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	17,685,742	13,221,942
剰余金増加額又は欠損金減少額	664,243	685,406
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	664,243	685,406
剰余金減少額又は欠損金増加額	731,265	5,685,311
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	731,265	5,685,311
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	13,221,942	10,395,975

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	9,144,870口	5,627,757口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.4458円 (24,458円)	2.8473円 (28,473円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(301,861円)、収益調整金(12,573,416円)、分配準備積立金(5,159,078円)より、分配対象収益は、18,034,355円(1万口当たり19,720円)ですが、今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(280,845円)、収益調整金(7,939,622円)、分配準備積立金(3,190,322円)より、分配対象収益は、11,410,789円(1万口当たり20,275円)ですが、今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	4,721,000	1,998,282
親投資信託受益証券	38	37
合計	4,721,038	1,998,245

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	9,040,095	9,144,870
期中追加設定元本額	484,570	427,934
期中一部解約元本額	379,795	3,945,047

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド(中国元)	833.4988	15,753,960	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	74,155	74,140	
合計			15,828,100	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	4,506,692	4,049,944
投資信託受益証券	141,791,805	122,345,689
親投資信託受益証券	416,422	416,214
流動資産合計	146,714,919	126,811,847
資産合計	146,714,919	126,811,847
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	27,394	20,145
未払委託者報酬	958,641	705,063
未払利息	12	11
その他未払費用	82,942	60,984
流動負債合計	1,068,989	786,203
負債合計	1,068,989	786,203
純資産の部		
元本等		
元本	88,705,212	74,646,248
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	56,940,718	51,379,396
（分配準備積立金）	65,175,941	60,643,677
元本等合計	145,645,930	126,025,644
純資産合計	145,645,930	126,025,644
負債純資産合計	146,714,919	126,811,847

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
受取配当金	8,052,705	7,334,329
有価証券売買等損益	56,480,319	3,496,324
営業収益合計	48,427,614	3,838,005
営業費用		
支払利息	1,673	1,648
受託者報酬	27,394	20,145
委託者報酬	958,641	705,063
その他費用	91,836	60,984
営業費用合計	1,079,544	787,840
営業利益又は営業損失（ ）	49,507,158	3,050,165
経常利益又は経常損失（ ）	49,507,158	3,050,165
当期純利益又は当期純損失（ ）	49,507,158	3,050,165
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	82,646	386,022
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	110,478,217	56,940,718
剰余金増加額又は欠損金減少額	605,239	500,412
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	605,239	500,412
剰余金減少額又は欠損金増加額	4,552,934	9,497,921
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	4,552,934	9,497,921
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	56,940,718	51,379,396

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	--

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	88,705,212口	74,646,248口
2. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.6419円 (16,419円)	1.6883円 (16,883円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,918,466円)、収益調整金(124,352,022円)、分配準備積立金(58,257,475円)より、分配対象収益は、189,527,963円(1万口当たり21,366円)ですが、今期は分配を行っておりません。	計算期間末における費用控除後の配当等収益(6,327,449円)、収益調整金(105,269,862円)、分配準備積立金(54,316,228円)より、分配対象収益は、165,913,539円(1万口当たり22,226円)ですが、今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
投資信託受益証券	56,709,509	2,891,117
親投資信託受益証券	210	208
合計	56,709,719	2,891,325

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	91,576,833	88,705,212
期中追加設定元本額	921,435	844,264
期中一部解約元本額	3,793,056	14,903,228

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
投資信託受益証券	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアループル）	30,426.6822	122,345,689	
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	416,298	416,214	
合計			122,761,903	

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

【ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型）】

(1) 【貸借対照表】

（単位：円）

	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
資産の部		
流動資産		
親投資信託受益証券	3,257,554	3,255,897
流動資産合計	3,257,554	3,255,897
資産合計	3,257,554	3,255,897
負債の部		
流動負債		
未払受託者報酬	1	-
未払委託者報酬	28	28
流動負債合計	29	28
負債合計	29	28
純資産の部		
元本等		
元本	3,259,170	3,259,170
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,645	3,301
（分配準備積立金）	86	86
元本等合計	3,257,525	3,255,869
純資産合計	3,257,525	3,255,869
負債純資産合計	3,257,554	3,255,897

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
営業収益		
有価証券売買等損益	1,437	1,628
営業収益合計	1,437	1,628
営業費用		
受託者報酬	1	-
委託者報酬	28	28
営業費用合計	29	28
営業損失（ ）	1,466	1,656
経常損失（ ）	1,466	1,656
当期純損失（ ）	1,466	1,656
一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）	63	-
期首剰余金又は期首欠損金（ ）	14	1,645
剰余金増加額又は欠損金減少額	2	-
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	2	-
剰余金減少額又は欠損金増加額	258	-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	258	-
分配金	-	-
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	1,645	3,301

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
-----------------	---

(貸借対照表に関する注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	3,259,170口	3,259,170口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	1,645円	3,301円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.9995円 (9,995円)	0.9990円 (9,990円)

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
分配金の計算方法	計算期間末における収益調整金(19,540円)、分配準備積立金(86円)より、分配対象収益は、19,626円(1万口当たり60円)であります。今期は分配を行っておりません。	計算期間末における収益調整金(19,540円)、分配準備積立金(86円)より、分配対象収益は、19,626円(1万口当たり60円)であります。今期は分配を行っておりません。

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	第21期計算期間 (自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	第22期計算期間 (自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンド及び主要投資対象である親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左
3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

計算期間の損益に含まれた評価差額(円)

種類	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
親投資信託受益証券	1,124	1,629
合計	1,124	1,629

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	第21期計算期間 (2020年6月15日現在)	第22期計算期間 (2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
元本の推移		
期首元本額	2,958,195	3,259,170
期中追加設定元本額	764,280	0
期中一部解約元本額	463,305	0

(4)【附属明細表】

有価証券明細表

(ア)株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券

種類	銘柄	口数	評価額(円)	備考
親投資信託受益証券	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド	3,256,549	3,255,897	
合計		3,256,549	3,255,897	

信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考情報）

当ファンドは、円コース（毎月分配型、年2回決算型）、米ドルコース（毎月分配型、年2回決算型）、豪ドルコース（毎月分配型、年2回決算型）、ブラジルリアルコース（毎月分配型、年2回決算型）、南アフリカランドコース（毎月分配型、年2回決算型）、中国元コース（毎月分配型、年2回決算型）、ロシアルーブルコース（毎月分配型、年2回決算型）、マネーブルファンド（年2回決算型）の15本のファンドで構成されています。マネーブルファンド（年2回決算型）を除く14本の各ファンドは以下の投資信託受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は、すべてこれら投資信託の受益証券です。

また、各ファンドは「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド」受益証券を投資対象（マネーブルファンド（年2回決算型）については主要投資対象）としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券です。

ファンド	投資対象とする投資信託受益証券及び親投資信託受益証券
円コース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（円） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
米ドルコース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（米ドル） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
豪ドルコース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（豪ドル） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
ブラジルリアルコース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ブラジルリアル） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
南アフリカランドコース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（南アフリカランド） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
中国元コース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（中国元） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
ロシアルーブルコース （毎月分配型、 年2回決算型）	DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド（ロシアルーブル） ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド
マネーブルファンド （年2回決算型）	ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

2019年12月31日現在の同投資信託受益証券の状況及び当ファンドの特定期間末日又は計算期間末日における同親投資信託の状況は次の通りです。

1. 「DWS RREEF グローバル・リアル・エステート・セキュリティーズ・マスター・ファンド」の状況

以下に記載した情報は、DWS インベストメント・エス・エーからの情報に基づき、2019年12月31日現在の財務の状況を記載したものであります。同投資信託受益証券の2019年12月31日現在の財務の状況は、ルクセンブルグの法律に基づき一般に公正妥当と認められる会計基準に準拠して作成されております。

同投資信託受益証券の「資産、負債の状況」、「損益計算書」、「純資産変動計算書」及び「組入資産の明細」は、2019年12月31日現在の財務書類の一部を翻訳したものです。

なお、以下に記載した情報は監査の対象外であります。独立の監査人による監査を受けた同投資信託受益証券の財務書類から抜粋したものであります。

(1) 資産、負債の状況

2019年12月31日現在
金額(アメリカドル)

資産の部

上場有価証券	178,383,564.70
通貨先物	5,259,147.05
現金	1,101,003.98
未収配当金	327,847.40
その他資産	663,700.80
資産合計	185,735,263.93

負債の部

通貨先物	1,442,973.86
その他負債	825,852.32
負債合計	2,268,826.18

(2) 損益計算書

2019年12月31日に終了した事業年度
金額(アメリカドル)

収益	
受取配当金	6,580,224.21
受取利息	27,340.43
源泉徴収税	1,398,551.40
収益合計	5,209,013.24

費用	
借入利息	807.33
委託者報酬	977,963.19
保管銀行費用	2,610.29
弁護士費用及び印刷費用	10,683.83
申込税	17,802.73
その他費用	212,671.63
費用合計	1,222,539.00

純投資収益 3,986,474.24

(3) 純資産変動計算書

2019年12月31日に終了した事業年度
金額(アメリカドル)

期首純資産金額	169,770,945.11
分配金	11,474,391.87
解約による資金流出	16,827,802.22
収益調整	262,321.94
有価証券売買損益	13,931,089.48
評価益	27,804,275.31
期末純資産金額	183,466,437.75

(4) 組入資産の明細

(2019年12月31日現在)

銘柄名	数量	評価額(アメリカドル)
上場有価証券		
Cromwell Property Group	427,690	358,361.40
Goodman Group	197,754	1,897,242.72
GPT Group/The	724,157	2,958,008.96
Mirvac Group	1,009,166	2,304,205.71
Canadian Apartment Properties Reit	59,087	2,425,610.30
Granite Real Estate Investment Trust	44,402	2,267,263.98
InterRent Real Estate Investment Trust	87,411	1,060,073.80
Aedifica SA	5,189	656,866.97
Alstria Office REIT-AG	64,430	1,216,940.07
Arima Real Estate SOCIMI SA	40,675	517,622.46
Gecina SA	14,786	2,650,799.88
Klepierre SA	53,591	2,010,671.28
Merlin Properties Socimi SA	113,804	1,638,807.48
Tritax EuroBox PLC	346,335	432,040.65
VGP NV	4,088	400,669.33
Assura PLC	709,212	721,334.50
Big Yellow Group PLC	34,784	543,199.77
British Land Co.. PLC/The	215,036	1,773,337.24
Derwent London PLC	23,216	1,210,119.51
Grainger PLC	182,098	744,179.48
Great Portland Estates PLC	105,405	1,187,138.05
Intu Properties PLC	289,179	125,370.88
PRS Reit PLC/The	346,052	412,213.65
Segro PLC	187,690	2,210,192.97
UNITE Group PLC/The	81,812	1,350,428.85
Urban & Civic PLC	104,713	479,742.57
Fortune Real Estate Investment Trust	444,000	522,383.13
Link REIT	231,796	2,432,420.73
Sunlight Real Estate Investment Trust	301,000	196,786.35

Activia Properties. Inc.	690	3,437,879.27
Frontier Real Estate Investment Corp.	343	1,433,535.61
Global One Real Estate Investment Corp.	662	848,152.58
Hulic Reit. Inc.	830	1,500,415.20
Japan Real Estate Investment Corp.	118	778,518.96
Japan Rental Housing Investments. Inc.	1,352	1,307,770.22
Mori Hills REIT Investment Corp.	1,301	2,141,720.13
Mori Trust Hotel Reit. Inc.	451	615,271.25
Mori Trust Sogo Reit. Inc.	816	1,448,300.41
Premier Investment Corp.	981	1,371,439.52
XYMAX Reit Investment Corp.	509	642,375.33
Fabege AB	36,104	607,237.88
Aims Apac Reit	593,000	631,504.22
Cambridge Industrial REIT	501,228	196,458.25
CapitaLand Mall Trust	426,400	772,578.02
Frasers Centrepont Trust	286,100	590,311.34
Frasers Logistics & Industrial Trust	98,500	90,326.87
Keppel REIT Management Ltd	191,300	174,011.98
Mapletree Commercial Trust	346,582	610,017.13
Mapletree Logistics Trust	992,810	1,270,197.68
Agree Realty Corp.	34,880	2,431,833.60
Alexandria Real Estate Equities. Inc.	28,799	4,619,359.60
American Homes 4 Rent -Pref-	15,030	389,277.00
American Homes 4 Rent -Pref-	15,473	399,512.86
American Tower Corp.	7,072	1,620,053.76
Americold Realty Trust	92,462	3,210,280.64
Apartment Investment & Management Co.	69,456	3,559,620.00
Brixmor Property Group. Inc.	136,276	2,929,934.00
CoreSite Realty Corp.	7,988	900,726.88
Cousins Properties. Inc.	58,536	2,409,341.76
CyrusOne. Inc.	35,763	2,317,084.77
DiamondRock Hospitality Co.	114,814	1,283,620.52
Digital Realty Trust. Inc. -Pref-	30,132	779,514.84
Douglas Emmett. Inc.	69,284	3,034,639.20
EastGroup Properties. Inc.	16,009	2,103,422.51
Equinix. Inc.	1,933	1,125,972.50
Equity Lifestyle Properties. Inc.	67,049	4,660,575.99
Equity Residential	64,840	5,248,798.00
Essential Properties Realty Trust. Inc.	84,730	2,080,968.80
Essex Property Trust. Inc.	9,473	2,839,342.29
Extra Space Storage. Inc.	35,891	3,750,968.41
Healthpeak Properties. Inc.	138,089	4,693,645.11
Highwoods Properties. Inc.	5,826	281,745.36
Host Hotels & Resorts. Inc.	35,131	662,570.66
InterXion Holding NV	20,961	1,738,295.73
Invitation Homes. Inc.	157,982	4,662,048.82
Kilroy Realty Corp.	48,015	4,013,093.70
Kimco Realty Corp.	174,826	3,629,387.76
Kimco Realty Corp. -Pref-	22,365	581,042.70
Liberty Property Trust	11,310	679,391.70
Life Storage. Inc.	30,444	3,271,816.68
Medical Properties Trust. Inc.	198,428	4,109,443.88
Mid-America Apartment Communities. Inc.	34,147	4,439,110.00
Omega Healthcare Investors. Inc.	63,642	2,657,053.50
Prologis. Inc.	95,682	8,484,122.94
Realty Income Corp.	51,706	3,787,464.50
Rexford Industrial Realty. Inc.	91,228	4,151,786.28
Rexford Industrial Realty. Inc.	22,508	584,532.76
Ryman Hospitality Properties. Inc.	30,138	2,632,855.68
Simon Property Group. Inc.	26,247	3,873,794.73
STORE Capital Corp.	99,177	3,676,491.40
Vereit. Inc. -Pref-	19,885	508,061.76
Weingarten Realty Investors	59,628	1,842,505.21
Welltower. Inc.	34,192	2,768,184.33
Weyerhaeuser Co.	59,647	1,788,217.06
合計		178,383,564.70

2. 「ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド」の状況

以下に記載した情報は監査の対象外となっております。

(1) 貸借対照表

区分	(2020年6月15日現在)	(2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	54,502,264	54,474,966
流動資産合計	54,502,264	54,474,966
資産合計	54,502,264	54,474,966
負債の部		
流動負債		
未払利息	149	149
流動負債合計	149	149
負債合計	149	149
純資産の部		
元本等		
元本	54,484,613	54,484,584
剰余金		
剰余金又は欠損金()	17,502	9,767
元本等合計	54,502,115	54,474,817
純資産合計	54,502,115	54,474,817
負債純資産合計	54,502,264	54,474,966

(2)注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

該当事項はありません。

(貸借対照表に関する注記)

項目	(2020年6月15日現在)	(2020年12月15日現在)
1. 受益権の総数	54,484,613口	54,484,584口
2. 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	-	9,767円
3. 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	1.0003円 (10,003円)	0.9998円 (9,998円)

(金融商品に関する注記)

金融商品の状況に関する事項

項目	(自 2019年12月17日 至 2020年 6月15日)	(自 2020年 6月16日 至 2020年12月15日)
1. 金融商品に対する取組方針	当親投資信託は証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当親投資信託が保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、金銭債権及び金銭債務であり、その詳細は貸借対照表、注記表及び附属明細表に記載しております。当該金融商品には、性質に応じてそれぞれ市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク等)、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
3. 金融商品に係るリスク管理体制	委託会社では2つの検証機能を有しています。1つは運用評価会議で、ここではパフォーマンス分析及び定量的リスク分析が行われます。もう1つはインベストメント・コントロール・コミッティーで、ここでは運用部、業務部、コンプライアンス統括部から市場リスク、流動性リスク、信用リスク、運用ガイドライン・法令等遵守状況等様々なリスク管理状況が報告され、検証が行われます。このコミッティーで議論された内容は、取締役会から一部権限を委譲されたエグゼクティブ・コミッティーに報告され、委託会社として必要な対策を指示する体制がとられています。運用部ではこうしたリスク管理の結果も考慮し、次の投資戦略を決定し、日々の運用業務を行っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

項目	(2020年6月15日現在)	(2020年12月15日現在)
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 (2)売買目的有価証券 該当事項はありません。	(1)有価証券及びデリバティブ取引以外の金融商品 同左 (2)売買目的有価証券 同左

3. 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左
----------------------------	---	----

(有価証券に関する注記)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

項目	(2020年6月15日現在)	(2020年12月15日現在)
	金額(円)	金額(円)
1. 元本の推移		
期首元本額	87,872,278	54,484,613
期中追加設定元本額	763,668	0
期中一部解約元本額	34,151,333	29
期末元本額	54,484,613	54,484,584
2. 元本の内訳		
ドイチェ・グローバルREIT投信(円コース)(毎月分配型)	2,205,316	2,205,316
ドイチェ・グローバルREIT投信(円コース)(年2回決算型)	1,692,706	1,692,706
ドイチェ・グローバルREIT投信(米ドルコース)(毎月分配型)	20,031,534	20,031,534
ドイチェ・グローバルREIT投信(米ドルコース)(年2回決算型)	1,959,594	1,959,594
ドイチェ・グローバルREIT投信(豪ドルコース)(毎月分配型)	2,390,450	2,390,450
ドイチェ・グローバルREIT投信(豪ドルコース)(年2回決算型)	361,829	361,829
ドイチェ・グローバルREIT投信(ブラジルリアルコース)(毎月分配型)	15,335,317	15,335,317
ドイチェ・グローバルREIT投信(ブラジルリアルコース)(年2回決算型)	1,111,932	1,111,932
ドイチェ・グローバルREIT投信(南アフリカランドコース)(毎月分配型)	331,336	331,336
ドイチェ・グローバルREIT投信(南アフリカランドコース)(年2回決算型)	28,953	28,953
ドイチェ・グローバルREIT投信(中国元コース)(毎月分配型)	169,732	169,732
ドイチェ・グローバルREIT投信(中国元コース)(年2回決算型)	74,155	74,155
ドイチェ・グローバルREIT投信(ロシアルーブルコース)(毎月分配型)	1,126,867	1,126,867
ドイチェ・グローバルREIT投信(ロシアルーブルコース)(年2回決算型)	416,298	416,298
ドイチェ・グローバルREIT投信(マネーブルファンド)(年2回決算型)	3,256,578	3,256,549
DWS コモディティ戦略ファンド(年1回決算型) Aコース(為替ヘッジあり)	998,004	998,004
DWS コモディティ戦略ファンド(年1回決算型) Bコース(為替ヘッジなし)	2,994,012	2,994,012

(3) 附属明細表

有価証券明細表

(ア) 株式

該当事項はありません。

(イ)株式以外の有価証券
該当事項はありません。

信用取引契約残高明細表
該当事項はありません。

デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表
該当事項はありません。

２【ファンドの現況】**【純資産額計算書】**

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	636,097,260 円
負債総額	328,602 円
純資産総額（ - ）	635,768,658 円
発行済口数	777,230,793 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.8180 円
（1万口当たり純資産額）	（8,180 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（円コース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	639,891,749 円
負債総額	340,397 円
純資産総額（ - ）	639,551,352 円
発行済口数	318,459,974 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0083 円
（1万口当たり純資産額）	（20,083 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	5,249,398,527 円
負債総額	2,719,836 円
純資産総額（ - ）	5,246,678,691 円
発行済口数	6,718,192,550 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7810 円
（1万口当たり純資産額）	（7,810 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（米ドルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	512,346,640 円
負債総額	269,455 円
純資産総額（ - ）	512,077,185 円
発行済口数	208,687,978 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.4538 円
（1万口当たり純資産額）	（24,538 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	826,930,928 円
負債総額	424,323 円
純資産総額（ - ）	826,506,605 円
発行済口数	1,236,435,190 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.6685 円
（1万口当たり純資産額）	（6,685 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（豪ドルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	135,823,667 円
負債総額	70,971 円
純資産総額（ - ）	135,752,696 円
発行済口数	59,595,497 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2779 円
（1万口当たり純資産額）	（22,779 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	3,724,103,033 円
負債総額	2,010,197 円
純資産総額（ - ）	3,722,092,836 円
発行済口数	18,330,916,981 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.2031 円
（1万口当たり純資産額）	（2,031 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ブラジルリアルコース）（年２回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	294,868,299 円
負債総額	159,399 円
純資産総額（ - ）	294,708,900 円
発行済口数	200,154,943 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4724 円
（1万口当たり純資産額）	（14,724 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）

(2020年12月30日現在)

資産総額	92,784,593 円
負債総額	48,630 円
純資産総額（ - ）	92,735,963 円
発行済口数	262,921,911 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.3527 円
（1万口当たり純資産額）	（3,527 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）

(2020年12月30日現在)

資産総額	11,695,803 円
負債総額	6,054 円
純資産総額（ - ）	11,689,749 円
発行済口数	5,910,161 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9779 円
（1万口当たり純資産額）	（19,779 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（毎月分配型）

(2020年12月30日現在)

資産総額	92,488,653 円
負債総額	48,624 円
純資産総額（ - ）	92,440,029 円
発行済口数	74,077,374 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.2479 円
（1万口当たり純資産額）	（12,479 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（中国元コース）（年2回決算型）

(2020年12月30日現在)

資産総額	16,875,489 円
負債総額	8,776 円
純資産総額（ - ）	16,866,713 円
発行済口数	5,833,233 口
1口当たり純資産額（ / ）	2.8915 円
（1万口当たり純資産額）	（28,915 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（毎月分配型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	290,261,622 円
負債総額	143,627 円
純資産総額（ - ）	290,117,995 円
発行済口数	732,385,214 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.3961 円
（1万口当たり純資産額）	（3,961 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	126,738,488 円
負債総額	65,950 円
純資産総額（ - ）	126,672,538 円
発行済口数	74,657,528 口
1口当たり純資産額（ / ）	1.6967 円
（1万口当たり純資産額）	（16,967 円）

ドイチェ・グローバルＲＥＩＴ投信（マネープールファンド）（年2回決算型）

（2020年12月30日現在）

資産総額	3,255,868 円
負債総額	2 円
純資産総額（ - ）	3,255,866 円
発行済口数	3,259,170 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9990 円
（1万口当たり純資産額）	（9,990 円）

（参考）ドイチェ・円・マネー・マーケット・マザーファンド

（2020年12月30日現在）

資産総額	54,472,703 円
負債総額	149 円
純資産総額（ - ）	54,472,554 円
発行済口数	54,484,555 口
1口当たり純資産額（ / ）	0.9998 円
（1万口当たり純資産額）	（9,998 円）

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1．名義書換について

該当事項はありません。

2．受益者に対する特典

該当事項はありません。

3．内国投資信託受益権の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。ただし、受益権の譲渡の手続き及び受益権の譲渡の対抗要件は、以下によるものとします。

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少及び譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社及び受託会社に対抗することができません。

4．受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

5．償還金

償還金は、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として）に支払います。

6．質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金及び償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金等

資本金の額

3,078百万円（2021年1月末現在）

発行する株式の総数

200,000株（2021年1月末現在）

発行済株式総数

61,560株（2021年1月末現在）

最近5年間における資本金の額の増減

該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

委託会社は、取締役会及び監査役をおきます。

取締役及び監査役は、株主総会の決議をもって選任され、その員数は取締役については3名以上、監査役については1名以上とします。

取締役会は、取締役全員で組織され、経営に関するすべての重要事項及び法令または定款によって定められた事項につき意思決定を行います。

取締役の任期は、選任後1年以内に終了する最終の事業年度に関する定時株主総会終結の時までとし、補欠または増員のために選任された取締役の任期は、他の取締役の残存任期と同一とします。

監査役は、委託会社の会計監査及び業務監査を行います。

監査役の任期は、選任後4年以内に終了する最終の事業年度に関する定時株主総会終結の時までとし、補欠のために選任された監査役の任期は、前任者の任期の残存期間とします。

(投資信託の運用プロセス)

四半期毎に行われる投資戦略会議において、ドイツ銀行グループの資産運用部門（グローバル）からの情報を参考にしつつ、各投資対象についての市場見通し並びに大まかな運用方針を決定します。

運用担当者は、投資戦略会議の方針にしたがって各ファンドの運用計画を作成し、運用部長の承認を得ます。その際、必要に応じてグループ内の投資環境調査やモデルポートフォリオを参考にします。

承認された運用計画にしたがって、運用担当者は売買を指示し、ポートフォリオの構築を行います。その際ファンドによっては、外部運用機関と投資助言契約もしくは運用委託契約を結んだ上で運用を行う場合があります。

コンプライアンス統括部が、個々の売買についてガイドライン違反等がないか速やかにチェックを行います。

運用評価会議では、各ファンドの運用成績を分析するとともに、運用に際して取っているアクティブリスクの状況や他ファンドとの均一性についてレビューを行い、今後の運用へのフィードバックを行います。

インベストメント・コントロール・コミッティーにおいて、ガイドラインの遵守状況や運用上の改善すべき点等について検討を行います。

コンプライアンス統括部は、運用部から独立した立場で、取引の妥当性のチェック及び利益相反取引のチェックを行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また金融商品取引法に定める投資助言・代理業務、第一種金融商品取引業務及び第二種金融商品取引業務を行っています。

2021年1月末現在、委託会社の運用するファンドは89本、純資産総額は742,952百万円です（ただし、親投資信託を除きます。）。ファンドの種類別の本数及び純資産総額は下記の通りです。

種類			本数	純資産総額
公募	追加型	株式投資信託	69本	248,768百万円
私募	単位型	株式投資信託	4本	13,476百万円
	追加型	株式投資信託	16本	480,707百万円
合計			89本	742,952百万円

3【委託会社等の経理状況】

- 1．当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）第2条に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（平成19年8月6日内閣府令第52号）により作成しております。

財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより記載しております。

- 2．当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当事業年度（2019年4月1日から2020年3月31日まで）の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位:千円)

	前事業年度 (2019年3月31日)		当事業年度 (2020年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
預金	1	3,513,866	1	4,179,859
前払費用		6,754		6,084
未収入金		200,218		31,104
未収委託者報酬		509,869		419,358
未収運用受託報酬		16,242		4,146
未収収益		2,056,487		1,012,488
未収還付消費税等		-		7,341
立替金		31,612		43,273
為替予約		9,992		176
その他流動資産		14		-
流動資産計		6,345,059		5,703,834
固定資産				
投資その他の資産				
投資有価証券		10,552		9,479
敷金		20,328		20,316
繰延税金資産		782,897		-
供託金		10,000		10,000
預託金		-		1,000
投資その他の資産合計		823,777		40,795
固定資産合計		823,777		40,795
資産合計		7,168,837		5,744,629

	前事業年度 (2019年 3 月31日)	当事業年度 (2020年 3 月31日)
負債の部		
流動負債		
預り金	213,880	198,737
未払収益分配金	3	3
未払償還金	1,508	1,508
未払手数料	253,185	208,121
その他未払金	49,241	54,956
未払費用	1 1,240,618	1 575,298
未払法人税等	-	28,723
賞与引当金	83,653	118,431
為替予約	3,576	6,269
流動負債合計	1,845,668	1,192,050
固定負債		
退職給付引当金	478,150	497,764
長期未払費用	65,038	61,981
賞与引当金	43,303	87,975
固定負債合計	586,492	647,721
負債合計	2,432,160	1,839,771
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,078,000	3,078,000
資本剰余金		
資本準備金	1,830,000	1,830,000
資本剰余金合計	1,830,000	1,830,000
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	171,366	1,002,124
利益剰余金合計	171,366	1,002,124
株主資本合計	4,736,633	3,905,875
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	43	1,017
評価・換算差額等合計	43	1,017
純資産合計	4,736,676	3,904,857
負債純資産合計	7,168,837	5,744,629

(2)【損益計算書】

(単位:千円)

	前事業年度 (自 2018年 4 月 1 日 至 2019年 3 月31日)		当事業年度 (自 2019年 4 月 1 日 至 2020年 3 月31日)	
営業収益				
委託者報酬		4,888,292		4,029,921
運用受託報酬		17,940		18,096
その他営業収益	1	1,934,676	1	1,868,787
営業収益合計		6,840,909		5,916,805
営業費用				
支払手数料		2,471,276		2,038,720
広告宣伝費		13,292		40,076
調査費		104,349		77,908
委託調査費		372,319		324,357
情報機器関連費		164,131		181,196
委託計算費		221,865		202,416
通信費		6,293		6,298
印刷費		40,474		39,319
協会費		17,187		13,341
諸会費		213		185
諸経費		31,846		24,932
営業費用合計		3,443,250		2,948,754
一般管理費				
役員報酬		56,456		59,100
給料・手当		1,166,459		1,162,628
賞与		323,609		491,833
交際費		4,657		9,820
寄付金		3,000		2,000
旅費交通費		37,764		35,705
租税公課		27,769		34,398
不動産賃借料		175,503		194,695
退職給付費用		121,505		112,065
福利厚生費		268,550		263,743
業務委託費	1	945,148	1	539,084
退職金		-		6,485
諸経費		108,089		81,627
一般管理費合計		3,238,515		2,993,188
営業利益又は営業損失()		159,143		25,137
営業外収益				
雑収益		6,110		6,563
営業外収益合計		6,110		6,563
営業外費用				
為替差損		33,198		10,548
その他		4,569		3,382
営業外費用合計		37,768		13,931
経常利益又は経常損失()		127,486		32,504
特別損失				
割増退職金		123,728		13,046
特別損失合計		123,728		13,046

税引前当期純利益又は		
税引前当期純損失（ ）	3,758	45,551
法人税、住民税及び事業税	33,708	2,290
法人税等調整額	345,946	782,916
法人税等合計	312,238	785,206
当期純損失（ ）	308,480	830,757

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計
		資本準備金	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	
当期首残高	3,078,000	1,830,000	137,113	5,045,113
当期変動額				-
剰余金の配当				-
当期純損失（ ）			308,480	308,480
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）				-
当期変動額合計	-	-	308,480	308,480
当期末残高	3,078,000	1,830,000	171,366	4,736,633

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	128	128	5,044,984
当期変動額			-
剰余金の配当			-
当期純損失（ ）			308,480
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	171	171	171
当期変動額合計	171	171	308,308
当期末残高	43	43	4,736,676

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本			
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	株主資本合計
		資本準備金	その他利益剰余金	
			繰越利益剰余金	
当期首残高	3,078,000	1,830,000	171,366	4,736,633
当期変動額				
剰余金の配当			-	-
当期純損失（ ）			830,757	830,757
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）				-
当期変動額合計	-	-	830,757	830,757
当期末残高	3,078,000	1,830,000	1,002,124	3,905,875

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算差額等 合計	
当期首残高	43	43	4,736,676
当期変動額			
剰余金の配当			-
当期純損失（ ）			830,757
株主資本以外の項目 の当期変動額（純額）	1,061	1,061	1,061
当期変動額合計	1,061	1,061	831,818
当期末残高	1,017	1,017	3,904,857

注記事項

（重要な会計方針）

１．有価証券の評価基準及び評価方法

(1) その他有価証券

時価のあるもの

当事業年度末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

２．デリバティブ取引の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

３．引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。但し、当社においては過去より貸倒実績がないため引当金の計上をしておりません。

(2) 賞与引当金

従業員等に対する賞与の支払及び親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の支払に備えるため、当社所定の計算基準により算出した支払見込額の当事業年度負担分を計上しております。

(3) 退職給付引当金

従業員等の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当事業年度末において発生していると認められる額を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。

数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（５年）による定額法により按分した額を翌期から費用処理することとしております。

４．外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建の金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

５．その他財務諸表のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

税抜方式を採用しております。

（未適用の会計基準等）

- ・「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 平成30年３月30日）
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第30号 平成30年３月30日）

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の５つのステップを適用し認識されます。

ステップ１：顧客との契約を識別する。

ステップ２：契約における履行義務を識別する。

ステップ３：取引価格を算定する。

ステップ４：契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ５：履行義務を充足した時に又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

当財務諸表の作成時において検討中であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

（貸借対照表関係）

- 1 各科目に含まれている関係会社に対するものは以下のとおりであります。

	前事業年度 (2019年 3 月31日)	当事業年度 (2020年 3 月31日)
預金	977,569 千円	941,757 千円
未払費用	20,372 千円	29,781 千円

（損益計算書関係）

- 1 関係会社に対するものは以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2018年 4 月 1 日 至 2019年 3 月31日)	当事業年度 (自 2019年 4 月 1 日 至 2020年 3 月31日)
その他営業収益	137 千円	- 千円
業務委託費	173,557 千円	101,157 千円

（株主資本等変動計算書関係）

前事業年度（自 2018年 4 月1日 至 2019年 3 月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	61,560	-	-	61,560

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

当事業年度（自 2019年 4 月 1 日 至 2020年 3 月31日）

1．発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式（株）	61,560	-	-	61,560

2．配当に関する事項

(1) 配当金支払額

該当事項はありません。

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

該当事項はありません。

（リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

１．金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は顧客資産について投資助言・代理及び投資運用業務等を行っており、業務上必要と認められる場合以外は、自己勘定による資金運用は行っておりません。預金については全て決済性の当座預金であります。また、銀行借入や社債等による資金調達は行っておりません。

デリバティブについても、外貨建営業債権及び債務の為替変動リスクを回避するために利用し、投機的な取引は行っておりません。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

当座預金並びに営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収投資助言報酬及び未収収益は、取引先の信用リスクに晒されています。預金に関するリスクは、当社の社内規程に従い、取引先の信用リスクのモニタリングを行っており、営業債権に関するリスクは、取引先毎の期日管理及び残高管理を実施し、主要な取引先の信用状況を定期的に把握する体制としております。

投資有価証券は当社設定の投資信託に対するシードマネーであり、業務上の必要性から保有しているもので、投資額も必要最低額であるため、市場価格の変動リスク、市場の流動性リスクは限定的であります。

外貨建営業債権及び債務は為替変動リスクに晒されており、通貨別に把握された為替の変動リスクに対して先物為替予約によりリスクの回避を実施しております。

デリバティブ取引の執行・管理については、社内規程に基づいて取引、記帳及び取引先との残高照合等を行っております。

営業債務に関する流動性リスクについては、経理部において資金繰りをモニタリングしております。

上記、信用、市場、為替リスクに関する事項は、社内規程に基づいて定期的に社内委員会に報告され、審議、検討を行っております。また、流動性リスクに関する事項につきましても逐次、社内担当役員に報告されております。

２．金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

前事業年度（2019年3月31日）

（単位：千円）

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)預金	3,513,866	3,513,866	-
(2)未収委託者報酬	509,869	509,869	-
(3)未収運用受託報酬	16,242	16,242	-
(4)未収収益	2,056,487	2,056,487	-
(5)投資有価証券 その他の有価証券	10,552	10,552	-
資産計	6,107,016	6,107,016	-
(1)預り金	213,880	213,880	-
(2)未払手数料	253,185	253,185	-
(3)その他未払金	49,241	49,241	-
(4)未払費用	1,240,618	1,240,618	-
負債計	1,756,924	1,756,924	-
デリバティブ取引（*1） ヘッジ会計が適用されていないもの	6,416	6,416	-
デリバティブ取引計	6,416	6,416	-

（*1）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

（注）１．金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

(1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 投資有価証券

投資有価証券は他の有価証券に区分されており、時価については、基準価額によっております。

また、有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照下さい。

負 債

(1) 預り金、(2) 未払手数料、(3) その他未払金及び(4) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照下さい。

(注) 2. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1 年以内	1 年超 5 年以内	5 年超
預金	3,513,866	-	-
未収委託者報酬	509,869	-	-
未収運用受託報酬	16,242	-	-
未収収益	2,056,487	-	-
投資有価証券			
その他の有価証券	-	2,246	415
合計	6,096,466	2,246	415

(注) 償還期間が見込めないものについては表中に記載を行わず、除外しております。

当事業年度(2020年3月31日)

(単位:千円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)預金	4,179,859	4,179,859	-
(2)未収委託者報酬	419,358	419,358	-
(3)未収運用受託報酬	4,146	4,146	-
(4)未収収益	1,012,488	1,012,488	-
(5)投資有価証券			
その他の有価証券	9,479	9,479	-
資産計	5,625,331	5,625,331	-
(1)預り金	198,737	198,737	-
(2)未払手数料	208,121	208,121	-
(3)その他未払金	54,956	54,956	-
(4)未払費用	575,298	575,298	-
負債計	1,037,114	1,037,114	-
デリバティブ取引(*1)			
ヘッジ会計が適用されていないもの	(6,093)	(6,093)	-
デリバティブ取引計	(6,093)	(6,093)	-

(*1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、()で示しております。

(注) 1. 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬及び(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 投資有価証券

投資有価証券はその他有価証券に区分されており、時価については、基準価額によっております。

また、有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照下さい。

負 債

(1) 預り金、(2) 未払手数料、(3) その他未払金及び(4) 未払費用

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照下さい。

(注) 2. 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位:千円)

	1年以内	1年超5年以内	5年超
預金	4,179,859	-	-
未収委託者報酬	419,358	-	-
未収運用受託報酬	4,146	-	-
未収収益	1,012,488	-	-
投資有価証券 その他の有価証券	1,834	307	-
合計	5,617,687	307	-

(注) 償還期間が見込めないものについては表中に記載を行わず、除外しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前事業年度 (2019年3月31日)

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	その他	2,662	2,489	172
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	その他	7,889	8,000	110
合計		10,552	10,489	62

当事業年度 (2020年3月31日)

(単位:千円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	その他	-	-	-
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	その他	9,479	10,496	1,017
合計		9,479	10,496	1,017

2. 売却したその他有価証券

前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)

該当事項はありません。

当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)

該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物は通貨のみであり、貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりであります。

前事業年度（2019年3月31日）

通貨関連（時価の算定方法は、先物為替相場によっております。）

(単位:千円)

区分	為替予約取引	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	売建				
	米ドル	1,308,621	-	9,992	9,992
	買建				
	ユーロ	187,890	-	3,376	3,376
	米ドル	186,724	-	3	3
	シンガポールドル	21,535	-	195	195
合計		1,704,772	-	6,416	6,416

当事業年度（2020年3月31日）

通貨関連（時価の算定方法は、先物為替相場によっております。）

(単位:千円)

区分	為替予約取引	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	売建				
	ユーロ	13,917	-	176	176
	米ドル	350,105	-	1,741	1,741
	買建				
	ユーロ	378,861	-	4,527	4,527
合計		742,884	-	6,093	6,093

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、退職一時金制度と確定拠出年金制度を採用しております。加えて、一部の従業員を対象とした特別慰労金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位:千円)		
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
退職給付債務の期首残高	454,139	497,615
勤務費用	62,539	58,504
利息費用	2,061	1,572
数理計算上の差異の発生額	2,921	6,325
退職給付の支払額	47,328	52,880
転籍者調整額	23,281	980
退職給付債務の期末残高	497,615	499,466

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(単位:千円)		
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
非積立型制度の退職給付債務	497,615	499,466
未積立退職給付債務	497,615	499,466
未認識数理計算上の差異	19,464	1,702
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	478,150	497,764
退職給付引当金	478,150	497,764
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	478,150	497,764

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位:千円)		
	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
勤務費用	62,539	58,504
利息費用	2,061	1,572
数理計算上の差異の費用処理額	12,718	11,436
確定給付制度に係る退職給付費用	77,319	71,514

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
割引率	0.40%	0.50%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度44,185千円、当事業年度 40,551千円でありました。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	（単位：千円）	
	前事業年度 （2019年3月31日）	当事業年度 （2020年3月31日）
繰延税金資産		
賞与引当金	20,241	52,129
その他未払金	15,077	16,827
未払費用	368,655	176,156
未払事業税	1,787	8,093
長期未払費用	14,357	30,051
退職給付引当金	147,440	152,415
減価償却超過額	55,192	26,694
繰越欠損金	520,030	624,026
その他有価証券評価差額金	-	311
その他	2,190	74,318
繰延税金資産小計	1,144,973	1,161,025
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額	248,925	624,026
将来減算一時差異等の合計に係る評価性引当額	113,131	536,998
評価性引当額小計	362,056	1,161,025
繰延税金資産合計	782,916	-
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	19	-
繰延税金負債合計	19	-
繰延税金資産の純額	782,897	-

(注) 1. 評価性引当額が798,968千円増加しております。この増加内容は、繰延税金資産全額に係る評価性引当額を追加的に認識したことに伴うものであります。

2. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

当事業年度（2020年3月31日）

（単位：千円）

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金	-	-	-	-	-	624,026	624,026
評価性引当額	-	-	-	-	-	624,026	624,026
繰延税金資産	-	-	-	-	-	-	-

(a) 税務上の繰越欠損金は法定実効税率を乗じた額であります。

(b) 税務上の繰越欠損金624,026千円（法定実効税率を乗じた額）の全額について、評価性引当金を計上しております。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みの計画により、回収不可能と判断し、繰延税金資産を認識しておりません。

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳

	（単位：%）	
	前事業年度 （2019年3月31日）	当事業年度 （2020年3月31日）
法定実効税率	30.6	30.6
（調整）		
交際費等永久に損金に算入されない項目	37.9	4.4
役員賞与等永久に損金に算入されない項目	874.4	45.6
評価性引当金	8,016.1	1,718.7
住民税均等割	70.8	5.0
法人税調整額等	-	19.4

過年度修正	722.1	-
税効果会計適用後の法人税の負担率	8,307.7	1,723.7

（セグメント情報等）

セグメント情報

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

前事業年度（自 2018年4月1日 至 2019年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、記載しておりません。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社の主要な顧客は一般投資家であり、損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、記載しておりません。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社の主要な顧客は一般投資家であり、損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため、記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

（関連当事者情報）

１．関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

前事業年度（自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	ドイツ フランクフルト	5,280,838 千ユーロ	銀行業	(被所有) 間接 79 %	資金預入 サービスの授受	*1 その他営業収益 *2 II. 管理部門サービス	137 189,188	*3 預金 未払費用	977,589 18,492
親会社	DWS Group GmbH & Co. KGaA	ドイツ フランクフルト	200,000 千ユーロ	投資運用業	(被所有) 直接 100 %	サービスの授受	*2 II. 管理部門サービス	3,838	未払費用	3,880

当事業年度（自 2019年 4月 1日 至 2020年 3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
親会社	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	ドイツ フランクフルト	5,280,838 千ユーロ	銀行業	(被所有) 間接 79 %	資金預入 サービスの授受	*2 II. 管理部門サービス	91,583	*3 預金 未払費用	941,757 21,898
親会社	DWS Group GmbH & Co. KGaA	ドイツ フランクフルト	200,000 千ユーロ	投資運用業	(被所有) 直接 100 %	サービスの授受	*2 II. 管理部門サービス	8,982	未払費用	7,883

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- *1 当該会社とのサービス契約に基づき、予め定められた料率で計算された収益の計上を行っております。
- *2 当該会社とのサービス契約に基づき、当社のIT環境、総務購買部門等の管理部門業務に関連し支出した費用の計上を行っております。
- *3 当座預金口座を開設しております。

(2) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2018年 4月 1日 至 2019年 3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 (被所有) 割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (千円)	科目	期末残高 (千円)
同一の親会社 を持つ会社	ドイツ証券 株式会社	東京都 千代田区	72,728 百万円	証券業	なし	サービスの授受 役員の兼任	*2 II. 管理部門サービス	842,828	未払費用 未収入金	326,727 30,073
同一の親会社 を持つ会社	REEF America L.L.C.	米国 ウィルミントン	10 千ドル	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	990,518	未収収益	1,297,513
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment Management Americas, Inc.	米国 ウィルミントン	10 ドル	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*1 その他営業収益 *2 II. 管理部門サービス *3 委託調査	173,945 128,737 11,291	未収収益 未払費用	40,081 148,628
同一の親会社 を持つ会社	DWS Grundbesitz GmbH	ドイツ フランクフルト	8,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	81,809	未収収益	58,752
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment GmbH	ドイツ フランクフルト	115,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*1 その他営業収益 *2 II. 管理部門サービス *3 委託調査	55,945 114,351 284,425	未収収益 未払費用	58,532 473,175
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment S.A.	ルクセンブルク ルクセンブルク	30,877 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益 *2 II. 管理部門サービス	273,308	未収収益 未払費用	190,377 9,978
同一の親会社 を持つ会社	DWS International GmbH	ドイツ フランクフルト	8,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*1 その他営業収益 *2 II. 管理部門サービス *3 委託調査	188,183 9,892 49,092	未収収益 未払費用	259,124 71,912
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investments UK Limited	イギリス ロンドン	190,000 千ポンド	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	71,305	未収収益	99,808

当事業年度（自 2019年4月1日 至 2020年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金 又は出資金	事業の内容 又は職業	議決権等の所有 （被所有）割合	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 （千円）	科目	期末残高 （千円）
同一の親会社 を持つ会社	ドイツ証券 株式会社	東京都 千代田区	72,728 百万円	証券業	なし	サービスの授受 役員の兼任	*2 IT、管理部門サービス	484,880	未払費用	25,013
同一の親会社 を持つ会社	RREEF America L.L.C.	米国 ウィルミントン	10 千ドル	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	933,590	未収収益	584,884
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment Management Americas, Inc.	米国 ウィルミントン	10 ドル	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*2 IT、管理部門サービス *1 その他営業収益 *3 委託調査	111,423 82,022 7,484	未払費用 未収収益	185,182 25,982
同一の親会社 を持つ会社	DWS Grundbesitz GmbH	ドイツ フランクフルト	8,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	78,504	未収収益	19,507
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment GmbH	ドイツ フランクフルト	115,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*2 IT、管理部門サービス *3 委託調査 *1 その他営業収益	△ 53,332 248,750 47,723	未払費用 未収収益	77,588 21,900
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investment S.À.	ルクセンブルク ルクセンブルク	30,877 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受	*2 IT、管理部門サービス *1 その他営業収益	2,142 172,325	未払費用 未収収益	4,198 32,970
同一の親会社 を持つ会社	DWS International GmbH	ドイツ フランクフルト	8,000 千ユーロ	投資運用業	なし	サービスの授受 運用の再委託	*3 委託調査 *1 その他営業収益	42,487 289,088	未払費用 未収収益	38,893 206,740
同一の親会社 を持つ会社	DWS Investments UK Limited	イギリス ロンドン	157,000 千ポンド	投資運用業	なし	サービスの授受	*1 その他営業収益	120,888	未収入金 未収収益	31,104 113,215

上記金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

取引条件及び取引条件の決定方針等

- *1 当該会社とのサービス契約に基づき、予め定められた料率で計算された収益の計上を行っております。
- *2 当該会社とのサービス契約に基づき、当社のIT環境、総務購買部門等の管理部門業務に関連し支出した費用の計上を行っております。
- *3 当該会社とのサービス契約に基づき、発生した費用の計上を行っております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

Deutsche Bank Aktiengesellschaft フランクフルト証券取引所に上場
 ニューヨーク証券取引所に上場
 DB Beteiligungs-Holding GmbH
 DWS Group GmbH & Co. KGaA フランクフルト証券取引所に上場

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
1株当たり純資産額	76,944.06 円	63,431.73 円
1株当たり当期純損失金額()	5,011.05 円	13,495.09 円

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純損失金額については、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純損失金額()の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2018年4月1日 至 2019年3月31日)	当事業年度 (自 2019年4月1日 至 2020年3月31日)
当期純損失金額()(千円)	308,480	830,757
普通株主に帰属しない金額(千円)	-	-
普通株主に係る当期純損失金額()(千円)	308,480	830,757
期中平均株式数(株)	61,560	61,560

1. 中間財務諸表の作成方法について

当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)第38条及び第57条の規定に基づき、同規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

中間財務諸表に記載している金額については、千円未満の端数を切り捨てにより記載しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当中間会計期間(2020年4月1日から2020年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人による中間監査を受けております。

中間財務諸表

(1) 中間貸借対照表

（単位：千円）

当中間会計期間末 （2020年9月30日）	
資産の部	
流動資産	
預金	4,501,896
前払費用	8,312
未収入金	7
未収消費税等	1 57,201
未収委託者報酬	384,355
未収運用受託報酬	2,831
未収収益	665,493
立替金	35,512
為替予約	2,014
流動資産計	5,657,626
固定資産	
投資その他の資産	40,889
固定資産計	40,889
資産合計	5,698,516
負債の部	
流動負債	
預り金	44,017
未払金	193,869
未払手数料	190,338
その他未払金	3,530
未払費用	1,494,052
未払法人税等	20,873
賞与引当金	313,225
流動負債計	2,066,038
固定負債	
長期未払費用	97,681
退職給付引当金	410,793
賞与引当金	71,327
固定負債計	579,802
負債合計	2,645,841
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,078,000
資本剰余金	
資本準備金	1,830,000
資本剰余金計	1,830,000
利益剰余金	
その他利益剰余金	1,855,646
繰越利益剰余金	1,855,646
利益剰余金計	1,855,646
株主資本計	3,052,354
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	320
評価・換算差額等合計	320
純資産合計	3,052,674
負債・純資産合計	5,698,516

(2)中間損益計算書

(単位：千円)

当中間会計期間	
(自 2020年4月1日	
至 2020年9月30日)	
営業収益	
委託者報酬	1,669,863
運用受託報酬	7,517
その他営業収益	668,014
営業収益計	2,345,395
営業費用	
支払手数料	836,086
その他営業費用	456,320
営業費用計	1,292,407
一般管理費	1,894,830
営業損失()	841,842
営業外収益	3,715
営業外費用	1 7,462
経常損失()	845,588
特別利益	2 21,045
税引前中間純損失()	824,542
法人税、住民税及び事業税	28,978
法人税等合計	28,978
中間純損失()	853,521

重要な会計方針

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	その他有価証券 時価のあるもの 当中間会計期間末の市場価格等に基づく時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。
2. デリバティブ取引の評価基準及び評価方法	時価法を採用しております。
3. 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。但し、当中間会計期間末の計上額はありません。 (2) 賞与引当金 従業員等に対する賞与の支払及び親会社の運営する株式報酬制度に係る将来の支払に備えるため、当社所定の計算基準により算出した支払見込額の当中間会計期間負担分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、期間定額基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、その発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を翌期から費用処理することとしております。
4. 外貨建資産及び負債の本邦通貨への換算基準	外貨建の金銭債権債務は、中間会計期間末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
5. その他中間財務諸表のための基本となる重要な事項	消費税等の会計処理 消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

注記事項

(中間貸借対照表関係)

当中間会計期間末 (2020年9月30日)
1 消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺の上、流動資産の「未収消費税等」として表示しております。

(中間損益計算書関係)

当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
1 営業外費用の主要項目 為替差損 6,966千円
2 特別利益の主要項目 割増退職金の取り崩し 21,045千円

（リース取引関係）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

（金融商品関係）

当中間会計期間末（2020年9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

2020年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、以下のとおりであります。

（単位：千円）

	中間貸借対照表 計上額	時価	差額
(1)預金	4,501,896	4,501,896	-
(2)未収委託者報酬	384,355	384,355	-
(3)未収収益	665,493	665,493	-
(4)投資有価証券 その他の有価証券	8,722	8,722	-
資産計	5,560,468	5,560,468	-
(1)未払手数料	190,338	190,338	-
(2)未払費用	1,494,052	1,494,052	-
(3)未払法人税等	20,873	20,873	-
負債計	1,705,264	1,705,264	-
デリバティブ取引（*1） ヘッジ会計が適用されていないもの	2,014	2,014	-
デリバティブ取引計	2,014	2,014	-

（*1）デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、（ ）で示しております。

（注1）金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1)預金、(2)未収委託者報酬及び(3)未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4)投資有価証券

投資有価証券は其他有価証券に区分されており、時価については、基準価額によっております。

また、有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照下さい。

負 債

(1)未払手数料、(2)未払費用及び(3)未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

デリバティブ取引

「デリバティブ取引関係」注記を参照下さい。

（有価証券関係）

当中間会計期間末（2020年9月30日）

其他有価証券

（単位：千円）

	種類	中間貸借対照表 計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	その他	7,434	7,000	434
中間貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	その他	1,288	1,402	113
合計		8,722	8,402	320

（デリバティブ取引関係）

当中間会計期間末（2020年9月30日）

ヘッジ会計が適用されていないもの

ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引について、取引の対象物は通貨のみであり、中間貸借対照表日における契約額又は契約において定められた元本相当額、時価及び評価損益並びに当該時価の算定方法は、次のとおりであります。

通貨関連（時価の算定方法は、先物為替相場によっております。）

（単位：千円）

区分	取引の種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建				
	ユーロ	134,896	-	1,271	1,271
	米ドル	112,582	-	847	847
	買建				
	ユーロ	629,588	-	103	103
合計		877,067	-	2,014	2,014

（セグメント情報等）

セグメント情報

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

関連情報

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 営業収益

本邦の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

当社は有形固定資産を保有していないため、記載しておりません。

3. 主要な顧客ごとの情報

当社の主要な顧客は一般投資家であり、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める顧客が存在しないため記載を省略しております。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

当中間会計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

該当事項はありません。

(1 株当たり情報)

	当中間会計期間末 (2020年9月30日)
1 株当たり純資産額	49,588円60銭
1 株当たり中間純損失金額 ()	13,864円87銭

(注) 1 . 潜在株式調整後1株当たり中間純利益については、1株当たり中間純損失金額であり、また、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2 . 1株当たり中間純損失金額の算定上の基礎は、以下の通りであります。

	当中間会計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日)
中間純損失金額 () (千円)	853,521
普通株主に帰属しない金額(千円)	-
普通株式に係る中間純損失金額 () (千円)	853,521
普通株式の期中平均株式数(株)	61,560

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1)自己またはその取締役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2)運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3)通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)及び(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4)委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5)上記(3)及び(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1)定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟その他重要事項

委託会社及びファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

受託会社

名 称	野村信託銀行株式会社
資本金の額	35,000百万円（2020年3月末現在）
事業の内容	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

販売会社

名 称	資本金の額	事業の内容
野村證券株式会社	10,000百万円 (2020年5月末現在)	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。

2【関係業務の概要】

受託会社

当ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理、基準価額の計算、外国証券を保管・管理する外国の金融機関への指図等を行います。

販売会社

当ファンドの販売会社として、受益権の募集の取扱い、販売、一部解約の実行の請求の受付、収益分配金・償還金及び一部解約金の支払い等を行います。

3【資本関係】

委託会社と他の関係法人との間に資本関係はありません。

第3【参考情報】

下記の書類が関東財務局長に提出されています。

2020年 6 月22日	臨時報告書
2020年 9 月11日	有価証券報告書
2020年 9 月11日	有価証券届出書
2020年 9 月24日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

2020年6月12日

ドイツ・アセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士

林 秀行

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているドイツ・アセット・マネジメント株式会社の2019年4月1日から2020年3月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイツ・アセット・マネジメント株式会社の2020年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。

- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアループルコース）（毎月分配型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアループルコース）（毎月分配型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（円コース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独 立 監 査 人 の 監 査 報 告 書

2021年 1 月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御 中

P w C あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（米ドルコース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（豪ドルコース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（ブラジルリアルコース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（南アフリカランドコース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（中国元コース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会 御中

PwC あらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（ロシアルーブルコース）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2021年1月13日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社

取締役会御中

PwCあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員**監査意見**

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型）の2020年6月16日から2020年12月15日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ドイチェ・グローバルREIT投信（マネープールファンド）（年2回決算型）の2020年12月15日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。

- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- （注） １． 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
- ２． XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2020年12月 4 日

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 林 秀行
業 務 執 行 社 員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の2020年4月1日から2021年3月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の2020年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2020年4月1日から2020年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
 2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。