

【表紙】

【提出書類】 半期報告書
【提出先】 関東財務局長
【提出日】 2024年9月30日
【計算期間】 第42期中(自 2024年1月1日 至 2024年6月30日)
【ファンド名】 デーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス
(DWS Artificial Intelligence)
【発行者名】 デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー
(DWS Investment GmbH)
【代表者の役職氏名】 法務部シニアマネージャー エレーナ・ドロズドフ
(Elena Drozdov)
法務部シニアマネージャー アントニア・セルキンスキ
(Antonia Selkinski)
【本店の所在の場所】 ドイツ連邦共和国 60329 ヘッセン州、フランクフルト・アム・マイン
マインツェル・ラントシュトゥラーーゼ11-17
(Mainzer Landstraße 11-17, Frankfurt am Main, Hessen, Germany 60329)
【代理人の氏名又は名称】 弁護士 石澤 芳朗
弁護士 大江 弘之
【代理人の住所又は所在地】 東京都大田区山王2-16-7
石澤法律事務所
東京都千代田区霞が関3-2-6 東京俱楽部ビルディング8階
奥・片山・佐藤法律事務所
【事務連絡者氏名】 弁護士 大江 弘之
【連絡場所】 東京都千代田区霞が関3-2-6 東京俱楽部ビルディング8階
奥・片山・佐藤法律事務所
【電話番号】 03-6550-8127
【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1 【ファンドの運用状況】

デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー（以下「DWS」又は「管理会社」という）により管理運営されているデーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス（以下「ファンド」という）の2024年8月末日現在の運用状況は次のとおりである。

（1）【投資状況】

ファンドの資産別及び地域別投資状況は次のとおりである。

資産の種類	国名	時価	投資比率 (%)
		千ユーロ	
投資信託	ルクセンブルグ	476,063	99.36
現預金・その他投資資産（負債差引後）		3,064	0.64
合 （邦 貨）	計（純資産総額）	479,127 (約76,871百万円)	100.00

（注）本書中に「EUR」とあるのはすべてユーロを意味する。本邦通貨への換算は、2024年8月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ = 160.44円）による。以下円金額表示はすべてこの換算率による。

(2)【運用実績】

【純資産の推移】

2024年8月末日及び同日前1年以内の各月末におけるファンドの純資産総額及び1口当たり純資産価額は次のとおりである。

	純資産総額		1口当たりの純資産価額	
	百万ユーロ	百万円	ユーロ	円
2023年9月末	370.2	59,395	312.75	50,178
10月末	362.4	58,143	305.80	49,063
11月末	400.3	64,224	337.22	54,104
12月末	406.5	65,219	342.39	54,933
2024年1月末	435.5	69,872	367.03	58,886
2月末	454.8	72,968	382.14	61,311
3月末	466.7	74,877	392.09	62,907
4月末	459.1	73,658	389.02	62,414
5月末	472.1	75,744	401.02	64,340
6月末	505.0	81,022	426.92	68,495
7月末	478.0	76,690	404.49	64,896
8月末	479.1	76,867	407.05	65,307

【分配の推移】

2024年8月末日までの1年間に、ファンドが支払った分配金は1口当たり0.05ユーロである。

【収益率の推移】

2024年8月末日までの1年間における収益率は26.87%である。

計算式は次のとおりである。

$$\frac{2024\text{年}8\text{月末日の1口当たり純資産価額} + 2024\text{年}8\text{月末日前1年間に支払われた分配金の合計額} - 2023\text{年}8\text{月末日の1口当たり純資産価額}}{2023\text{年}8\text{月末日の1口当たり純資産価額}} \times 100$$

2 【販売及び買戻しの実績】

2023年9月1日から2024年8月末日までの期間におけるファンドの販売及び買戻しの実績ならびに2024年8月末日現在の発行済口数は次のとおりである。

販売口数	買戻し口数	発行済口数
129,048 (0)	135,829 (200)	1,177,081 (1,850)

(注) 括弧内は日本国内における販売及び買戻しの実績ならびに発行済口数である。

3 【ファンドの経理状況】

a . 本書記載のファンドの邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」という。）は、ドイツ連邦共和国における諸法令及び一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」という。）の翻訳に、下記の円換算額を併記したものである。ファンドの中間財務書類の日本における開示については、「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。以下「財務諸表等規則」という。）第328条第5項ただし書の規定が適用されている。

邦文の中間財務書類には、財務諸表等規則に基づき、原文の中間財務書類中のユーロ表示の金額のうち主要なものについて円換算額が併記されている。日本円への換算には、2024年8月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1ユーロ = 160.44円の為替レートが使用されている。なお、円未満又は百万円未満の金額は四捨五入されている。

b . 原文の中間財務書類は、外国監査法人等（「公認会計士法」（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定されている外国監査法人等をいう。）から、「金融商品取引法」（昭和23年法律第25号）第193条の2第1項第1号に規定されている監査証明に相当すると認められる証明を受けていない。

(1) 【資産及び負債の状況】

デーヴェーエス・アーティフィシャル・インテリジェンス
純資産計算書(2024年6月30日現在)

	金額(ユーロ)	対純資産比率(%)
. 資産		
1. 投資ファンド証券:		
株式ファンド	498,623,363.84	98.73
投資ファンド証券合計:	498,623,363.84	98.73
2. 銀行預金	6,882,935.39	1.36
3. その他の資産	2,645.33	0.00
. 負債		
1. その他の負債	-486,381.13	-0.09
. 純資産	<u>505,022,563.43</u> (81,026百万円)	<u>100.00</u>

比率の計算に際して四捨五入により僅少な差異が生じることがある。

純資産明細表(2024年6月30日現在)

有価証券銘柄	単位 又は 通貨 (千)	残高	購入/増加	売却/減少	時価 当期	時価合計 (EUR)	対純資産 比率 (%)
投資ファンド証券						498,623,363.84	98.73
(79,999百万円)							
グループ内ファンド証券(管理会社が発行したファンド証券を含む)						498,623,363.84	98.73
(79,999百万円)							
DWS Invest Artificial Intelligence MFC (LU2154580323) (0.400%)	口	2,700,224		41,978 EUR	184.6600	498,623,363.84	98.73
有価証券合計						498,623,363.84	98.73
(79,999百万円)							
銀行預金及び非証券マネー マーケット商品						6,882,935.39	1.36
銀行預金						6,882,935.39	1.36
(1,104百万円)							
要求預金(保管銀行)							
ユーロ建預金	EUR	6,850,369.05		%	100	6,850,369.05	1.36
非EU/EEA通貨建預金							
香港ドル	HKD	1.12		%	100	0.13	0.00
米ドル	USD	34,836.07		%	100	32,566.21	0.01
その他の資産						2,645.33	0.00
未収利息	EUR	2,645.33		%	100	2,645.33	0.00
その他の負債						-486,381.13	-0.09
費用項目に係る負債	EUR	-486,381.13		%	100	-486,381.13	-0.09
純資産						505,022,563.43	100.00
						(81,026百万円)	

1口当たり純資産額及び発行済口数	単位又は通貨	各通貨における 1口当たり純資産額
------------------	--------	----------------------

1口当たり純資産額 クラスN D	EUR	426.92 (68,495円)
発行済口数 クラスN D	口	1,182,940.919

比率の計算に際して四捨五入により僅少な差異が生じることがある。

為替レート(間接レート)

2024年6月28日現在

香港ドル	HKD	8.353150	=	EUR	1
米ドル	USD	1.069700	=	EUR	1

K A R B V (K A G B に基づく会計及び評価規則) 第 7 条第 9 項に基づく補足情報

その他の情報

クラス N D の 1 口当たり純資産 : 426.92 ユーロ

クラス N D の発行済口数 : 1,182,940.919 口

資産の評価手続きに関する情報 :

保管銀行は、管理会社の協力のもとで評価を実施しなければならない。保管銀行は通常、外部情報を基礎として評価を実施する。

取引価格が入手できない場合には、保管銀行と管理会社との間で合意され、かつ、可能な限り市場パラメータに基づく評価モデルを使用して、価格が決定される（導出された市場価額）。この手続きは、継続的なモニタリング・プロセスの対象となる。第三者の価格情報の妥当性は、その他の価格情報源、モデル計算又はその他の適切な手続きを通じて確認される。

本報告書（訳者注：原文の報告書）に報告されている投資で、導出された市場価額で評価されているものはない。

投資ファンド証券について、有価証券ポートフォリオで保有している投資ファンドに対して報告日現在で適用されている総報酬に対する管理報酬の比率は、純資産明細表中に括弧で表示されている。プラス記号は、実績報酬も課される可能性があることを意味している。ファンドは当報告期間中に他の投資ファンド（対象ファンド）の受益証券を保有していたため、個々の対象ファンドごとに追加の費用及び手数料が発生した可能性がある。

証券金融取引(ＳＦＴ)及び再使用の透明性に関する規則(ＥＵ)2015/2365及び改正規則(ＥＵ)648/2012に関する情報 -
セクションAに準拠した報告書

報告期間において、上記規則の対象となる証券金融取引はなかった。

(2)【投資有価証券明細表等】

ファンドの投資有価証券明細表については、「(1)資産及び負債の状況」を御参照下さい。

4 【管理会社の概況】

(1) 【資本金の額】

2024年8月末日現在のDWSの払込資本金は1.15億ユーロ(18,451百万円)である。(授権株式数及び発行済株式総数は該当なし。)

(2) 【事業の内容及び営業の状況】

DWSは有価証券投資信託の管理運営を業務とする管理会社であり、2024年8月末日現在、ファンドを含めて契約型、オープン・エンド型の425本の投資信託を管理している。

(2024年8月末日現在)

	種類(基本的性格)	ファンド数	純資産額の合計額(百万ユーロ)
1	キャッシュマネジメント	2	894.0
2	株式運用型	49	72,894.9
3	年金投資ファンド	62	20,795.1
4	マルチアセット運用	261	22,050.4
5	系統的定量的投資	13	3,501.6
6	パッシブ運用型	36	8,956.9
7	オルタナティブ投資型	2	113.2
	合計	425	129,206.1

(3) 【その他】

本書提出日前6か月以内において、訴訟事件その他管理会社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。

5 【管理会社の経理の概況】

a. 本書記載の管理会社の邦文の中間財務書類（以下「邦文の中間財務書類」という。）は、ドイツ連邦共和国における諸法令及び一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠して作成された原文の中間財務書類（以下「原文の中間財務書類」という。）の翻訳に、下記の円換算額を併記したものである。管理会社の中間財務書類の日本における開示については、「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。以下「財務諸表等規則」という。）第328条第5項ただし書の規定が適用されている。

邦文の中間財務書類には、財務諸表等規則に基づき、原文の中間財務書類中のユーロ表示の金額のうち主要なものについて円換算額が併記されている。日本円への換算には、2024年8月30日の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信直物売買相場の仲値、1ユーロ = 160.44円の為替レートが使用されている。なお、百万円未満の金額は四捨五入されている。

b. 原文の中間財務書類は、外国監査法人等（「公認会計士法」（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定されている外国監査法人等をいう。）から、「金融商品取引法」（昭和23年法律第25号）第193条の2第1項第1号に規定されている監査証明に相当すると認められる証明を受けていない。

中間財務諸表

(1) 【資産及び負債の状況】

デーヴェーエス・インベストメント・ゲーエムベーハー
 2024年6月30日現在の状況
 ドイツにおける諸法令に基づく報告

貸借対照表(無監査)

2024年6月30日現在

	千ユーロ	百万円		千ユーロ	百万円
流動資産	5,076	814	負債	431,608	69,247
売却可能有価証券	80,036	12,841	引当金	451,758	72,480
固定資産	296	47	資本	393,552	63,141
子会社出資金	3,096	497			
無形資産	28,399	4,556			
前払費用	13,487	2,164			
親会社に対する 貸付金	0	0			
顧客に対する債権	136,202	21,852			
その他の資産	1,010,325	162,097			
純年金資産	0	0			
資産合計	1,276,918	204,869	負債・資本合計	1,276,918	204,869

(2) 【損益の状況】

損益計算書(無監査)

自 2024年1月1日 至 2024年6月30日

	千ユーロ	百万円
会社からの受取配当金	4,578	734
利息収益	18,641	2,991
手数料収益	905,689	145,309
手数料費用	-379,933	-60,956
非利息費用	-248,032	-39,794
その他の費用及び収益	6,479	1,039
利益移転	-307,422	-49,323
法人所得税	0	0
純利益	0	0