

■当ファンドの仕組みは次の通りです。



商品分類	追加型投信／海外／債券				
信託期間	2009年9月25日から2019年6月20日まで				
運用方針	インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。				
主要運用対象	各ファンドは、主として、新興国の政府及び政府機関等の発行する債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ルクセンブルグ籍円建外国投資信託である「DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド」に投資を行います。				
	<table border="1"> <tr> <td>南アフリカランドコース</td> <td>トルコリラコース</td> </tr> <tr> <td>南アフリカランド</td> <td>トルコリラ</td> </tr> </table>	南アフリカランドコース	トルコリラコース	南アフリカランド	トルコリラ
	南アフリカランドコース	トルコリラコース			
南アフリカランド	トルコリラ				
各ファンドは、上記投資信託証券の他に、ルクセンブルグ籍ユーロ建外国投資信託である「DWS ユーロ・リザーブ・ファンド」にも投資を行います。					
組入制限	株式への直接投資は行いません。投資信託証券への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。				
分配方針	<p>毎決算時(原則として毎月20日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、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。</p> <p>②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。</p> <p>③留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>				

DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド

南アフリカランドコース(毎月分配型) 愛称:通貨セレクト 南アランド
トルコリラコース(毎月分配型) 愛称:通貨セレクト トルコリラ

償還運用報告書(全体版)

- 第110期(決算日:2019年1月21日)
- 第111期(決算日:2019年2月20日)
- 第112期(決算日:2019年3月20日)
- 第113期(決算日:2019年4月22日)
- 第114期(決算日:2019年5月20日)
- 第115期(信託終了日:2019年6月20日)

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド(南アフリカランドコース(毎月分配型)／トルコリラコース(毎月分配型))」は、2019年6月20日をもちまして満期償還を迎えました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

ドイチェ・アセット・マネジメント株式会社
東京都千代田区永田町2-11-1 山王パークタワー

〈お問い合わせ先〉
電話番号:03-5156-5108
受付時間:営業日の午前9時～午後5時
<https://funds.dws.com/jp/>

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

【南アフリカランドコース (毎月分配型)】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配	金 騰 落	中 率		
	円 銭	円		%	%	百万円
86期(2017年1月20日)	4,071	90		4.4	98.7	47
87期(2017年2月20日)	4,168	35		3.2	99.3	79
88期(2017年3月21日)	4,310	35		4.2	99.3	77
89期(2017年4月20日)	4,013	35	△	6.1	99.2	71
90期(2017年5月22日)	4,131	35		3.8	97.1	53
91期(2017年6月20日)	4,244	35		3.6	97.7	47
92期(2017年7月20日)	4,250	35		1.0	99.2	47
93期(2017年8月21日)	4,100	35	△	2.7	99.3	45
94期(2017年9月20日)	4,201	35		3.3	98.9	47
95期(2017年10月20日)	4,164	35	△	0.0	99.8	46
96期(2017年11月20日)	3,985	35	△	3.5	99.5	44
97期(2017年12月20日)	4,447	35		12.5	98.4	49
98期(2018年1月22日)	4,525	35		2.5	99.2	48
99期(2018年2月20日)	4,475	35	△	0.3	99.5	50
100期(2018年3月20日)	4,261	35	△	4.0	99.5	48
101期(2018年4月20日)	4,348	35		2.9	99.1	49
102期(2018年5月21日)	4,074	35	△	5.5	99.3	46
103期(2018年6月20日)	3,659	35	△	9.3	98.3	36
104期(2018年7月20日)	3,921	35		8.1	98.8	38
105期(2018年8月20日)	3,408	35	△	12.2	99.3	33
106期(2018年9月20日)	3,497	35		3.6	99.2	34
107期(2018年10月22日)	3,551	30		2.4	99.4	36
108期(2018年11月20日)	3,581	30		1.7	99.2	34
109期(2018年12月20日)	3,524	30	△	0.8	98.9	33
110期(2019年1月21日)	3,598	30		3.0	99.3	34
111期(2019年2月20日)	3,600	30		0.9	99.8	32
112期(2019年3月20日)	3,581	30		0.3	97.7	29
113期(2019年4月22日)	3,695	30		4.0	99.3	29
114期(2019年5月20日)	3,534	30	△	3.5	99.6	25
(償還時)	(償還価額)					
115期(2019年6月20日)	3,445.77	—	△	2.5	—	25

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド(南アフリカランド)及びDWS ユーロ・リザーブ・ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第110期	(期 首) 2018年12月20日	円 銭 3,524		% —	% 98.9
	12月末	3,391		△3.8	98.8
	(期 末) 2019年1月21日	3,628		3.0	99.3
第111期	(期 首) 2019年1月21日	3,598		—	99.3
	1月末	3,674		2.1	99.5
	(期 末) 2019年2月20日	3,630		0.9	99.8
第112期	(期 首) 2019年2月20日	3,600		—	99.8
	2月末	3,704		2.9	99.7
	(期 末) 2019年3月20日	3,611		0.3	97.7
第113期	(期 首) 2019年3月20日	3,581		—	97.7
	3月末	3,512		△1.9	97.8
	(期 末) 2019年4月22日	3,725		4.0	99.3
第114期	(期 首) 2019年4月22日	3,695		—	99.3
	4月末	3,567		△3.5	99.2
	(期 末) 2019年5月20日	3,564		△3.5	99.6
第115期	(期 首) 2019年5月20日	3,534		—	99.6
	5月末	3,442		△2.6	99.6
	(償還時) 2019年6月20日	(償還価額) 3,445.77		△2.5	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額		投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分 込 配 金	騰 落 中 率		
	円 銭	円	%	%	百万円
86期(2017年1月20日)	2,971	90	△ 7.1	98.5	196
87期(2017年2月20日)	3,059	35	4.1	98.1	227
88期(2017年3月21日)	3,084	35	2.0	98.4	207
89期(2017年4月20日)	2,978	35	△ 2.3	99.6	199
90期(2017年5月22日)	3,116	35	5.8	98.6	180
91期(2017年6月20日)	3,209	35	4.1	99.2	185
92期(2017年7月20日)	3,192	35	0.6	99.1	182
93期(2017年8月21日)	3,145	35	△ 0.4	99.1	178
94期(2017年9月20日)	3,289	35	5.7	98.6	188
95期(2017年10月20日)	3,162	35	△ 2.8	98.5	174
96期(2017年11月20日)	2,954	35	△ 5.5	99.5	167
97期(2017年12月20日)	3,041	35	4.1	97.0	169
98期(2018年1月22日)	2,990	35	△ 0.5	99.6	164
99期(2018年2月20日)	2,850	35	△ 3.5	97.9	159
100期(2018年3月20日)	2,675	35	△ 4.9	99.9	150
101期(2018年4月20日)	2,652	35	0.4	99.1	139
102期(2018年5月21日)	2,379	35	△ 9.0	99.1	123
103期(2018年6月20日)	2,180	35	△ 6.9	97.5	114
104期(2018年7月20日)	2,245	35	4.6	99.3	118
105期(2018年8月20日)	1,692	35	△23.1	99.2	90
106期(2018年9月20日)	1,671	35	0.8	96.5	92
107期(2018年10月22日)	1,886	5	13.2	98.1	105
108期(2018年11月20日)	2,000	5	6.3	99.6	108
109期(2018年12月20日)	2,042	5	2.4	98.6	110
110期(2019年1月21日)	2,052	5	0.7	99.4	110
111期(2019年2月20日)	2,168	5	5.9	99.4	114
112期(2019年3月20日)	2,168	5	0.2	99.7	105
113期(2019年4月22日)	2,092	5	△ 3.3	99.2	96
114期(2019年5月20日)	2,001	5	△ 4.1	99.5	86
(償還時)	(償還価額)				
115期(2019年6月20日)	2,100.13	—	5.0	—	89

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS エマーヅング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（トルコリラ）及びDWS ユーロ・リザーブ・ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

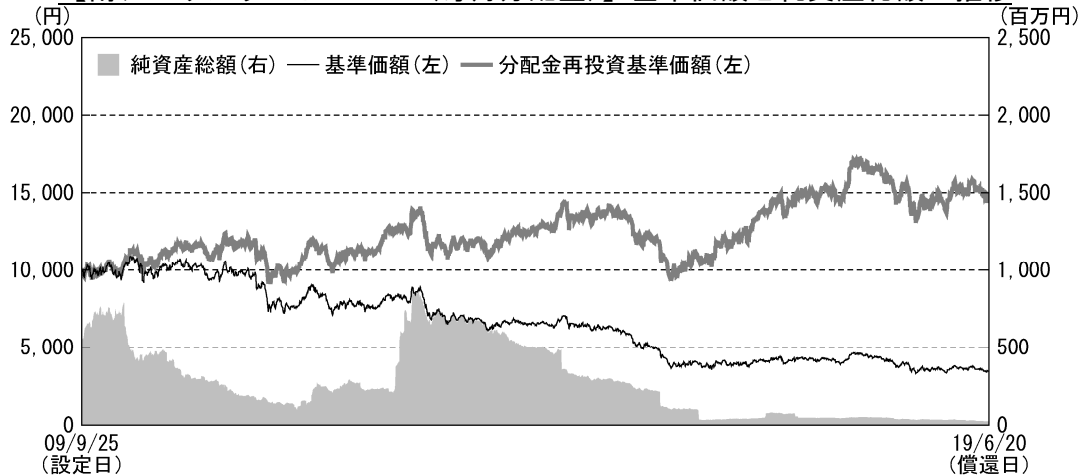
決算期	年 月 日	基 準 円 銭	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	%	
第110期	(期 首) 2018年12月20日	2,042		—	98.6
	12月末	2,027		△0.7	98.7
	(期 末) 2019年1月21日	2,057		0.7	99.4
第111期	(期 首) 2019年1月21日	2,052		—	99.4
	1月末	2,106		2.6	99.1
	(期 末) 2019年2月20日	2,173		5.9	99.4
第112期	(期 首) 2019年2月20日	2,168		—	99.4
	2月末	2,195		1.2	98.8
	(期 末) 2019年3月20日	2,173		0.2	99.7
第113期	(期 首) 2019年3月20日	2,168		—	99.7
	3月末	2,078		△4.2	96.9
	(期 末) 2019年4月22日	2,097		△3.3	99.2
第114期	(期 首) 2019年4月22日	2,092		—	99.2
	4月末	2,044		△2.3	99.3
	(期 末) 2019年5月20日	2,006		△4.1	99.5
第115期	(期 首) 2019年5月20日	2,001		—	99.5
	5月末	2,024		1.1	99.2
	(償還時) 2019年6月20日	(償還価額) 2,100.13		5.0	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

○設定以来の運用概況

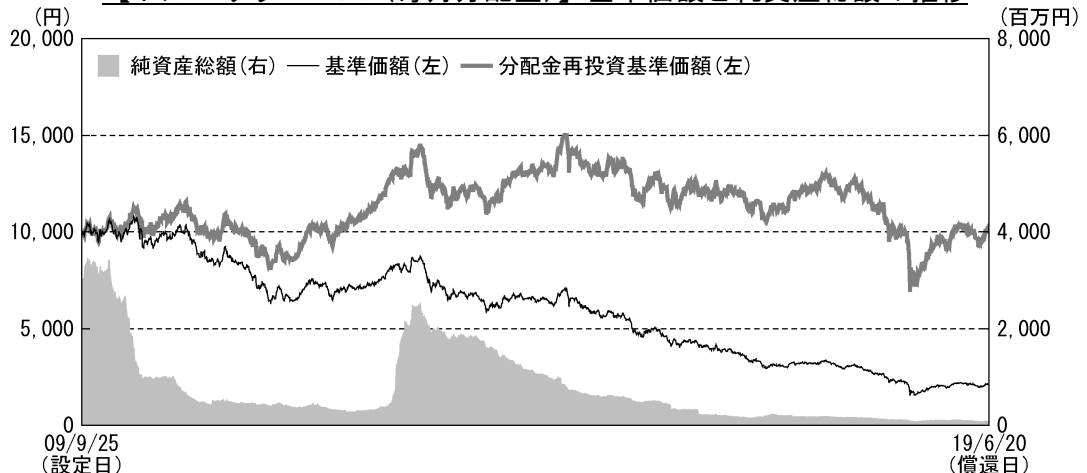
(2009年9月25日～2019年6月20日)

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されています。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

【トルコリラコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されています。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

◆基準価額**【南アフリカランドコース（毎月分配型）】**

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は3,445円77銭となり、分配金込みでは設定時比47.8%上昇しました。当ファンドは、主に新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券等に投資し、高水準のインカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。設定来、新興国債券市場は変動を伴いつつも、保有債券の金利収入等から堅調に推移しました。一方で、南アフリカ・ランドが対円で下落したことは、基準価額のマイナス要因となりました。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は2,100円13銭となり、分配金込みでは設定時比ではほぼ変わらずとなりました。当ファンドは、主に新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券等に投資し、高水準のインカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。設定来、新興国債券市場は変動を伴いつつも、保有債券の金利収入等から堅調に推移しました。一方で、トルコ・リラが対円で大幅に下落したことは、基準価額のマイナス要因となりました。

◆投資環境

国債市場では、米国では、世界金融危機後に欧米主要中央銀行が金融緩和策を導入したことや、欧州債務危機によるリスク回避の流れから2012年にかけて長期金利*は低下しました。その後米連邦準備制度理事会（F R B）の金融政策の正常化を受け金利は上昇したものの、2019年に入りF R Bが緩和姿勢へ転換、金利は再び低下しました。欧州（ドイツ）の長期金利は金融緩和策の長期化を背景に低下傾向が続きしました。

新興国債券市場は、米国金利の低下や新興国債券の高めの利金収入等がプラスとなり、概ね堅調に推移しました。欧州債務問題や中東・朝鮮半島における地政学リスク、F R Bの金融政策正常化を受けた米国金利上昇の影響等から変動する局面も見られたものの、主要先進国金利が概ね低水準となったこと等が支えとなりました。

（為替市場）

為替市場では、新興国通貨は欧米の金融政策見通しや地政学リスク、資源価格等により変動しましたが、特に高インフレや外交問題等からトルコ・リラは大幅に下落、南アフリカ・ランドも弱めの景気等を背景に下落しました。

◆運用状況

【南アフリカランドコース】／【トルコリラコース】

各ファンドでは当初の運用方針通り、主に新興国の政府及び政府機関等の発行する米ドル建の債券等に投資し、高水準のインカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

（DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド）

ポートフォリオの入れ替えに当たっては経済ファンダメンタルズが好調で比較的流動性の高い銘柄を中心に投資を行いました。地域別の投資比率については、設定来、中南米や欧州を高めとした一方で、アフリカやアジア、中東については、配分を低めとしました。また、国別には引き続き政治リスクや経常収支に加え、商品価格の変動による影響等にも着目して組入れを行いました。ポートフォリオの金利リスクにつきましては、デュレーション*は米国の金融政策見通し等を睨み調整を行いました。

（DWS ユーロ・リザーブ・ファンド）

主に変動利付債券を組入れて運用を行いました。

*金利：債券価格は金利変動の影響を受けます。一般的に金利が低下した場合には債券価格は上昇し、逆に金利が上昇した場合には債券価格は下落する傾向があります。

*デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

◆収益分配金

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第42期は100円、第43期～第86期は90円、第87期～第106期は35円、第107期～第114期は30円(全て税引前)といたしました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2018年12月21日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月20日	2019年2月21日～ 2019年3月20日	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.827%	30 0.826%	30 0.831%	30 0.805%	30 0.842%
当期の収益	—	—	—	—	—
当期の収益以外	30	30	30	30	30
翌期繰越分配対象額	6,130	6,100	6,070	6,040	6,010

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第42期は100円、第43期～第86期は90円、第87期～第106期は35円、第107期～第114期は5円(全て税引前)といたしました。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
	2018年12月21日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月20日	2019年2月21日～ 2019年3月20日	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.243%	5 0.230%	5 0.230%	5 0.238%	5 0.249%
当期の収益	—	—	—	—	—
当期の収益以外	5	5	5	5	5
翌期繰越分配対象額	6,865	6,860	6,855	6,850	6,845

(注1)対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2)当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

当ファンドをご愛顧いただきましたことをここに厚く御礼申し上げます。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

○1万口当たりの費用明細

（2018年12月21日～2019年6月20日）

項 目	第110期～第115期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 24	% 0.668	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(8)	(0.215)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(15)	(0.431)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(1)	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.050	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(2)	(0.050)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	26	0.718	
期中の平均基準価額は、3,548円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

（2018年12月21日～2019年6月20日）

投資信託証券

銘 柄	第110期～第115期			
	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
外 幣 債 国 債	口	千円	口	千円
DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（南アフリカ）	—	—	30,954	34,516
外 国	ユーロ	千ユーロ		千ユーロ
ルクセンブルグ				
DWS ユーロ・リザーブ・ファンド	—	—	7	1

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年12月21日～2019年6月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況（2018年12月21日～2019年6月20日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年12月21日～2019年6月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年6月20日現在)

2019年6月20日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第109期末	
		口	数
DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（南アフリカランド）			口
			30,954
合	計		30,954

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第109期末	
		口	数
(ユーロ…ルクセンブルグ)			口
DWS ユーロ・リザーブ・ファンド			7
合	計		7

○投資信託財産の構成

(2019年6月20日現在)

項 目	債 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 25,121	% 100.0
投資信託財産総額	25,121	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	償 還 時
	2019年1月21日現在	2019年2月20日現在	2019年3月20日現在	2019年4月22日現在	2019年5月20日現在	2019年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,949,433	33,182,896	33,075,518	30,175,035	25,993,855	25,121,716
コール・ローン等	565,036	391,765	601,174	622,431	376,749	25,121,716
投資信託受益証券(評価額)	34,384,397	32,791,131	28,351,497	29,552,604	25,617,106	—
未収入金	—	—	4,122,847	—	—	—
(B) 負債	331,739	317,838	4,067,548	403,295	265,830	44,891
未払収益分配金	288,608	273,900	243,003	241,740	218,418	—
未払解約金	963	—	3,782,100	114,785	5,956	—
未払信託報酬	39,243	38,175	34,142	35,803	28,377	29,612
未払利息	1	1	1	1	1	68
その他未払費用	2,924	5,762	8,302	10,966	13,078	15,211
(C) 純資産総額(A-B)	34,617,694	32,865,058	29,007,970	29,771,740	25,728,025	25,076,825
元本	96,202,881	91,300,138	81,001,229	80,580,305	72,806,144	72,775,778
次期繰越損益金	△61,585,187	△58,435,080	△51,993,259	△50,808,565	△47,078,119	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△47,698,953
(D) 受益権総口数	96,202,881口	91,300,138口	81,001,229口	80,580,305口	72,806,144口	72,775,778口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,598円	3,600円	3,581円	3,695円	3,534円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	3,445円77銭

(注) 第110期首元本額は96,038,920円、第110～115期中追加設定元本額は1,050,956円、第110～115期中一部解約元本額は24,314,098円です。

○損益の状況

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2018年12月21日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月20日	2019年2月21日～ 2019年3月20日	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 29	△ 12	△ 1	△ 46	△ 10	△ 136
支払利息	△ 29	△ 12	△ 1	△ 46	△ 10	△ 136
(B) 有価証券売買損益	1,047,077	323,733	129,188	1,194,110	△ 922,503	△ 608,581
売買益	1,050,664	421,735	133,548	1,202,303	99,258	170
売買損	△ 3,587	△ 98,002	△ 4,360	△ 8,193	△ 1,021,761	△ 608,751
(C) 信託報酬等	△ 42,167	△ 41,013	△ 36,682	△ 38,467	△ 30,489	△ 31,745
(D) 当期繰越損益 (A+B+C)	1,004,881	282,708	92,505	1,155,597	△ 953,002	△ 640,462
(E) 前期繰越損益	△ 7,758,537	△ 6,388,990	△ 5,405,550	△ 5,276,771	△ 3,718,213	△ 4,664,188
(F) 追加信託差損益	△54,542,923	△52,054,898	△46,437,211	△46,445,651	△42,188,486	△42,394,303
(配当等相当額)	(39,491,219)	(37,264,873)	(32,854,814)	(32,469,327)	(29,139,207)	(28,924,861)
(売買損益相当額)	(△94,034,142)	(△89,319,771)	(△79,292,025)	(△78,914,978)	(△71,327,693)	(△71,319,164)
(G) 計 (D+E+F)	△61,296,579	△58,161,180	△51,750,256	△50,566,825	△46,859,701	—
(H) 収益分配金	△ 288,608	△ 273,900	△ 243,003	△ 241,740	△ 218,418	—
次期繰越損益 (G+H)	△61,585,187	△58,435,080	△51,993,259	△50,808,565	△47,078,119	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△47,698,953
追加信託差損益	△54,831,531	△52,328,798	△46,680,214	△46,687,391	△42,406,904	—
(配当等相当額)	(39,202,611)	(36,990,973)	(32,611,811)	(32,227,587)	(28,920,789)	(—)
(売買損益相当額)	(△94,034,142)	(△89,319,771)	(△79,292,025)	(△78,914,978)	(△71,327,693)	(—)
分配準備積立金	19,775,728	18,707,930	16,561,085	16,448,018	14,839,762	—
繰越損益金	△26,529,384	△24,814,212	△21,874,130	△20,569,192	△19,510,977	—

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第110期(2018年12月21日～2019年1月21日) 第113期(2019年3月21日～2019年4月22日)
 第111期(2019年1月22日～2019年2月20日) 第114期(2019年4月23日～2019年5月20日)
 第112期(2019年2月21日～2019年3月20日)

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
a. 配当等収益 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	39,491,219	37,264,873	32,854,814	32,469,327	29,139,207
d. 信託約款に定める分配準備積立金	19,775,728	18,707,930	16,561,085	16,448,018	14,839,762
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	59,266,947	55,972,803	49,415,899	48,917,345	43,978,969
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	6,160	6,130	6,100	6,070	6,040
g. 分配金	288,608	273,900	243,003	241,740	218,418
h. 分配金 (1万口当たり)	30	30	30	30	30

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月25日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年6月20日		資産総額	25,121,716円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	44,891円
				純資産総額	25,076,825円
受益権口数	552,490,000口	72,775,778口	△479,714,222口	受益権口数	72,775,778口
元本額	552,490,000円	72,775,778円	△479,714,222円	1万円当たり償還金	3,445円77銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	716,080,000円	705,595,310円	9,854円	100円	1.00%
第2期	696,570,000	707,475,354	10,157	100	1.00
第3期	740,100,000	719,699,195	9,724	100	1.00
第4期	550,276,699	564,756,088	10,263	100	1.00
第5期	413,211,331	430,819,732	10,426	100	1.00
第6期	439,537,025	426,408,813	9,701	100	1.00
第7期	460,055,895	460,037,755	10,000	100	1.00
第8期	466,217,164	446,673,255	9,581	100	1.00
第9期	448,789,177	463,927,080	10,337	100	1.00
第10期	398,855,296	413,474,026	10,367	100	1.00
第11期	307,836,332	317,200,377	10,304	100	1.00
第12期	311,440,339	317,418,489	10,192	100	1.00
第13期	284,878,480	289,363,317	10,157	100	1.00
第14期	298,009,988	292,443,331	9,813	100	1.00
第15期	293,142,096	278,610,973	9,504	100	1.00
第16期	267,442,269	255,191,248	9,542	100	1.00
第17期	220,252,762	216,818,915	9,844	100	1.00
第18期	207,537,508	204,610,603	9,859	100	1.00
第19期	189,182,529	184,660,189	9,761	100	1.00
第20期	190,578,140	178,632,613	9,373	100	1.00
第21期	179,402,082	159,510,128	8,891	100	1.00
第22期	196,122,174	161,378,944	8,228	100	1.00
第23期	179,780,843	139,217,541	7,744	100	1.00
第24期	176,468,120	133,327,774	7,555	100	1.00
第25期	182,867,492	135,530,194	7,411	100	1.00
第26期	154,275,652	118,357,266	7,672	100	1.00
第27期	188,912,967	155,703,093	8,242	100	1.00
第28期	259,480,432	230,108,489	8,868	100	1.00
第29期	292,128,391	243,254,609	8,327	100	1.00
第30期	288,753,515	216,473,205	7,497	100	1.00

DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド 南アフリカランドコース (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	300,426,481円	229,415,727円	7,636円	100円	1.00%
第32期	338,538,776	267,077,658	7,889	100	1.00
第33期	349,444,419	271,268,171	7,763	100	1.00
第34期	337,779,416	266,609,535	7,893	100	1.00
第35期	293,188,640	224,518,478	7,658	100	1.00
第36期	303,825,363	227,703,145	7,495	100	1.00
第37期	290,778,697	236,996,090	8,150	100	1.00
第38期	257,934,108	211,368,677	8,195	100	1.00
第39期	488,386,468	402,489,873	8,241	100	1.00
第40期	897,015,638	720,145,373	8,028	100	1.00
第41期	983,448,781	834,696,932	8,487	100	1.00
第42期	938,910,568	802,489,079	8,547	100	1.00
第43期	943,842,235	664,427,859	7,040	90	0.90
第44期	980,379,317	721,094,204	7,355	90	0.90
第45期	982,357,881	662,407,928	6,743	90	0.90
第46期	982,311,423	711,481,157	7,243	90	0.90
第47期	987,892,414	695,457,332	7,040	90	0.90
第48期	978,461,966	664,279,986	6,789	90	0.90
第49期	979,439,958	667,925,327	6,819	90	0.90
第50期	975,605,703	640,189,954	6,562	90	0.90
第51期	955,366,423	596,171,775	6,240	90	0.90
第52期	918,277,516	584,510,305	6,365	90	0.90
第53期	857,058,134	562,738,503	6,566	90	0.90
第54期	790,645,087	524,979,955	6,640	90	0.90
第55期	774,843,450	501,562,059	6,473	90	0.90
第56期	765,453,776	494,609,272	6,462	90	0.90
第57期	759,348,815	494,789,858	6,516	90	0.90
第58期	738,481,325	481,394,920	6,519	90	0.90
第59期	717,475,376	448,902,186	6,257	90	0.90
第60期	508,446,717	350,541,410	6,894	90	0.90
第61期	501,417,098	322,370,725	6,429	90	0.90
第62期	487,617,444	306,164,642	6,279	90	0.90
第63期	480,907,531	305,777,537	6,358	90	0.90
第64期	466,426,653	284,156,497	6,092	90	0.90
第65期	467,212,386	290,732,539	6,223	90	0.90
第66期	467,644,903	293,039,402	6,266	90	0.90
第67期	455,666,927	277,070,978	6,081	90	0.90
第68期	455,552,968	273,800,670	6,010	90	0.90
第69期	446,686,418	252,390,045	5,650	90	0.90

DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド 南アフリカランドコース (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	446,830,396円	227,032,872円	5,081円	90円	0.90%
第71期	441,781,968	228,494,488	5,172	90	0.90
第72期	442,274,650	217,869,078	4,926	90	0.90
第73期	270,248,209	118,558,023	4,387	90	0.90
第74期	270,566,246	99,847,406	3,690	90	0.90
第75期	271,413,797	102,926,793	3,792	90	0.90
第76期	264,361,944	102,843,909	3,890	90	0.90
第77期	247,955,773	100,093,045	4,037	90	0.90
第78期	88,745,001	32,827,550	3,699	90	0.90
第79期	90,395,536	32,846,959	3,634	90	0.90
第80期	91,341,794	36,319,667	3,976	90	0.90
第81期	89,303,335	35,602,970	3,987	90	0.90
第82期	103,497,375	39,375,878	3,805	90	0.90
第83期	102,601,361	39,456,122	3,846	90	0.90
第84期	104,723,520	39,059,342	3,730	90	0.90
第85期	105,885,073	42,204,854	3,986	90	0.90
第86期	115,602,521	47,058,465	4,071	90	0.90
第87期	190,724,450	79,503,242	4,168	35	0.35
第88期	178,923,120	77,111,783	4,310	35	0.35
第89期	178,295,570	71,548,995	4,013	35	0.35
第90期	128,369,743	53,032,602	4,131	35	0.35
第91期	111,135,866	47,169,996	4,244	35	0.35
第92期	111,417,505	47,353,881	4,250	35	0.35
第93期	111,445,284	45,694,853	4,100	35	0.35
第94期	111,997,552	47,047,030	4,201	35	0.35
第95期	112,078,291	46,674,124	4,164	35	0.35
第96期	110,930,928	44,210,875	3,985	35	0.35
第97期	111,062,677	49,384,638	4,447	35	0.35
第98期	106,289,625	48,097,379	4,525	35	0.35
第99期	113,843,060	50,941,318	4,475	35	0.35
第100期	113,816,084	48,498,704	4,261	35	0.35
第101期	114,376,338	49,735,317	4,348	35	0.35
第102期	114,469,945	46,638,018	4,074	35	0.35
第103期	100,908,188	36,923,479	3,659	35	0.35
第104期	99,056,628	38,839,013	3,921	35	0.35
第105期	99,254,860	33,827,531	3,408	35	0.35
第106期	99,112,934	34,655,841	3,497	35	0.35
第107期	103,992,035	36,926,092	3,551	30	0.30
第108期	95,894,990	34,342,016	3,581	30	0.30

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第109期	96,038,920円	33,843,252円	3,524円	30円	0.30%
第110期	96,202,881	34,617,694	3,598	30	0.30
第111期	91,300,138	32,865,058	3,600	30	0.30
第112期	81,001,229	29,007,970	3,581	30	0.30
第113期	80,580,305	29,771,740	3,695	30	0.30
第114期	72,806,144	25,728,025	3,534	30	0.30

○分配金のお知らせ

	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

* 個人受益者が受取る普通分配金については、原則として20%（所得税15%、地方税5%）の税率で源泉徴収されます。（法人受益者の場合は税制が異なります。）

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率が適用されます。

* 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。

* 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	3,445円77銭
-----------------	-----------

償還時の個別元本超過額については、原則として20.315%（所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%）の税率で源泉徴収されません。（法人受益者の場合は税制が異なります。）

〈お知らせ〉

- ・ 該当事項はございません。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

○1万口当たりの費用明細

（2018年12月21日～2019年6月20日）

項 目	第110期～第115期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(4)	(0.215)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(9)	(0.431)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(0)	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.049	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(1)	(0.049)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	15	0.717	
期中の平均基準価額は、2,079円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

（2018年12月21日～2019年6月20日）

投資信託証券

銘 柄	第110期～第115期				
	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
外 幣 債 国 建	DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（トルコリラ）	口 —	千円 —	口 186,555	千円 114,182
外 国	ユーロ ルクセンブルグ DWS ユーロ・リザーブ・ファンド	—	千ユーロ —	7	千ユーロ 1

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年12月21日～2019年6月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況（2018年12月21日～2019年6月20日）

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2018年12月21日～2019年6月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年6月20日現在)

2019年6月20日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第109期末	
		口	数
DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（トルコリラ）			口 186,555
合	計		186,555

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	柄	第109期末	
		口	数
(ユーロ…ルクセンブルグ) DWS ユーロ・リザーブ・ファンド			口 7
合	計		7

○投資信託財産の構成

(2019年6月20日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 89,397	% 100.0
投資信託財産総額	89,397	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還(基準)価額の状況

項 目	第110期末	第111期末	第112期末	第113期末	第114期末	償 還 時
	2019年1月21日現在	2019年2月20日現在	2019年3月20日現在	2019年4月22日現在	2019年5月20日現在	2019年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	110,843,376	115,643,316	106,166,070	101,790,483	87,300,192	89,397,309
コール・ローン等	1,297,804	683,739	744,814	503,218	834,543	89,397,309
投資信託受益証券(評価額)	109,545,572	113,817,697	105,421,256	95,837,043	86,465,649	—
未収入金	—	1,141,880	—	5,450,222	—	—
(B) 負債	614,484	1,099,208	397,656	5,177,757	360,774	256,627
未払収益分配金	268,647	264,138	243,962	230,891	217,258	—
未払解約金	209,073	690,562	12,596	4,785,005	6,044	101,301
未払信託報酬	127,264	125,640	113,747	125,174	93,788	103,897
未払利息	3	1	2	1	2	244
その他未払費用	9,497	18,867	27,349	36,686	43,682	51,185
(C) 純資産総額(A-B)	110,228,892	114,544,108	105,768,414	96,612,726	86,939,418	89,140,682
元本	537,294,916	528,276,487	487,924,751	461,782,828	434,516,411	424,453,382
次期繰越損益金	△427,066,024	△413,732,379	△382,156,337	△365,170,102	△347,576,993	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△335,312,700
(D) 受益権総口数	537,294,916口	528,276,487口	487,924,751口	461,782,828口	434,516,411口	424,453,382口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,052円	2,168円	2,168円	2,092円	2,001円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,100円13銭

(注) 第110期首元本額は542,615,505円、第110～115期中追加設定元本額は16,288,420円、第110～115期中一部解約元本額は134,450,543円です。

○損益の状況

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期	第115期
	2018年12月21日～ 2019年1月21日	2019年1月22日～ 2019年2月20日	2019年2月21日～ 2019年3月20日	2019年3月21日～ 2019年4月22日	2019年4月23日～ 2019年5月20日	2019年5月21日～ 2019年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 108	△ 51	△ 59	△ 158	△ 381	△ 526
支払利息	△ 108	△ 51	△ 59	△ 158	△ 381	△ 526
(B) 有価証券売買損益	946,223	6,561,618	335,954	△ 3,036,547	△ 3,647,980	4,325,822
売買益	966,545	6,640,097	364,289	218,553	297,093	4,388,058
売買損	△ 20,322	△ 78,479	△ 28,335	△ 3,255,100	△ 3,945,073	△ 62,236
(C) 信託報酬等	△ 136,761	△ 135,010	△ 122,229	△ 134,511	△ 100,784	△ 111,400
(D) 当期繰越損益(A+B+C)	809,354	6,426,557	213,666	△ 3,171,216	△ 3,749,145	4,213,896
(E) 前期繰越損益金	△ 91,982,254	△ 89,532,693	△ 76,649,429	△ 70,619,573	△ 69,296,169	△ 71,302,414
(F) 追加信託差損益金	△ 335,624,477	△ 330,362,105	△ 305,476,612	△ 291,148,422	△ 274,314,421	△ 268,224,182
(配当等相当額)	(231,264,116)	(227,284,202)	(209,853,797)	(201,194,116)	(189,309,633)	(184,788,717)
(売買損益相当額)	(△566,888,593)	(△557,646,307)	(△515,330,409)	(△492,342,538)	(△463,624,054)	(△453,012,899)
(G) 計(D+E+F)	△ 426,797,377	△ 413,468,241	△ 381,912,375	△ 364,939,211	△ 347,359,735	—
(H) 収益分配金	△ 268,647	△ 264,138	△ 243,962	△ 230,891	△ 217,258	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 427,066,024	△ 413,732,379	△ 382,156,337	△ 365,170,102	△ 347,576,993	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 335,312,700
追加信託差損益金	△ 335,893,124	△ 330,626,243	△ 305,720,574	△ 291,379,313	△ 274,531,679	—
(配当等相当額)	(230,995,469)	(227,020,064)	(209,609,835)	(200,963,225)	(189,092,375)	(—)
(売買損益相当額)	(△566,888,593)	(△557,646,307)	(△515,330,409)	(△492,342,538)	(△463,624,054)	(—)
分配準備積立金	137,893,470	135,412,764	124,892,232	115,388,861	108,360,489	—
繰越損益金	△ 229,066,370	△ 218,518,900	△ 201,327,995	△ 189,179,650	△ 181,405,803	—

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第110期(2018年12月21日～2019年1月21日) 第113期(2019年3月21日～2019年4月22日)
 第111期(2019年1月22日～2019年2月20日) 第114期(2019年4月23日～2019年5月20日)
 第112期(2019年2月21日～2019年3月20日)

項 目	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	231,264,116	227,284,202	209,853,797	201,194,116	189,309,633
d. 信託約款に定める分配準備積立金	137,893,470	135,412,764	124,892,232	115,388,861	108,360,489
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	369,157,586	362,696,966	334,746,029	316,582,977	297,670,122
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,870	6,865	6,860	6,855	6,850
g. 分配金	268,647	264,138	243,962	230,891	217,258
h. 分配金(1万口当たり)	5	5	5	5	5

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2009年9月25日			投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2019年6月20日			資産総額	89,397,309円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	256,627円	
				純資産総額	89,140,682円	
受益権口数	3,022,750,000口	424,453,382口	△2,598,296,618口	受益権口数	424,453,382口	
元本額	3,022,750,000円	424,453,382円	△2,598,296,618円	1万円当たり償還金	2,100円13銭	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万円当たり分配金		
				金額	分配率	
第1期	3,179,010,000円	3,141,215,079円	9,881円	100円	1.00%	
第2期	2,831,020,000	2,930,172,122	10,350	100	1.00	
第3期	2,655,370,000	2,623,721,544	9,881	100	1.00	
第4期	2,331,050,985	2,290,873,121	9,828	100	1.00	
第5期	1,424,575,423	1,486,877,640	10,437	100	1.00	
第6期	1,033,939,901	985,056,878	9,527	100	1.00	
第7期	1,035,441,133	996,386,382	9,623	100	1.00	
第8期	1,035,530,564	980,737,837	9,471	100	1.00	
第9期	1,014,496,907	1,005,116,691	9,908	100	1.00	
第10期	1,013,235,649	998,954,492	9,859	100	1.00	
第11期	724,993,790	724,980,433	10,000	100	1.00	
第12期	603,603,078	595,018,150	9,858	100	1.00	
第13期	556,433,795	499,357,381	8,974	100	1.00	
第14期	540,717,073	475,160,544	8,788	100	1.00	
第15期	602,645,345	515,246,988	8,550	100	1.00	
第16期	605,348,108	504,712,400	8,338	100	1.00	
第17期	570,598,756	495,523,353	8,684	100	1.00	
第18期	547,992,872	467,264,122	8,527	100	1.00	
第19期	567,107,614	464,454,322	8,190	100	1.00	
第20期	608,427,031	471,948,372	7,757	100	1.00	
第21期	599,889,237	422,818,087	7,048	100	1.00	
第22期	619,209,768	425,140,236	6,866	100	1.00	
第23期	655,619,589	429,128,362	6,545	100	1.00	
第24期	636,168,910	423,894,184	6,663	100	1.00	
第25期	604,307,845	388,538,459	6,429	100	1.00	
第26期	568,071,850	371,296,546	6,536	100	1.00	
第27期	551,213,377	393,947,598	7,147	100	1.00	
第28期	622,799,454	455,598,694	7,315	100	1.00	
第29期	525,480,565	377,884,245	7,191	100	1.00	
第30期	505,568,524	338,854,880	6,702	100	1.00	

DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド トルコリラコース (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第31期	462,448,200円	318,244,811円	6,882円	100円	1.00%
第32期	443,550,303	311,913,308	7,032	100	1.00
第33期	393,177,959	278,095,008	7,073	100	1.00
第34期	429,286,811	306,494,742	7,140	100	1.00
第35期	429,834,547	311,324,855	7,243	100	1.00
第36期	446,031,475	322,714,919	7,235	100	1.00
第37期	512,414,329	391,342,708	7,637	100	1.00
第38期	611,326,742	497,092,633	8,131	100	1.00
第39期	1,813,105,457	1,476,724,714	8,145	100	1.00
第40期	2,649,200,258	2,122,163,598	8,011	100	1.00
第41期	2,882,914,642	2,446,612,374	8,487	100	1.00
第42期	2,711,013,971	2,313,322,844	8,533	100	1.00
第43期	2,810,652,956	2,042,308,543	7,266	90	0.90
第44期	2,733,238,368	2,018,221,557	7,384	90	0.90
第45期	2,732,252,405	1,880,989,565	6,884	90	0.90
第46期	2,730,999,859	1,906,988,967	6,983	90	0.90
第47期	2,743,277,700	1,880,685,165	6,856	90	0.90
第48期	2,745,819,086	1,838,289,779	6,695	90	0.90
第49期	2,727,132,832	1,831,959,585	6,718	90	0.90
第50期	2,742,836,301	1,728,236,282	6,301	90	0.90
第51期	2,602,061,498	1,599,867,874	6,148	90	0.90
第52期	2,309,222,361	1,401,909,901	6,071	90	0.90
第53期	2,120,412,871	1,366,429,058	6,444	90	0.90
第54期	1,918,620,864	1,256,113,796	6,547	90	0.90
第55期	1,783,738,042	1,155,816,371	6,480	90	0.90
第56期	1,729,749,924	1,121,093,561	6,481	90	0.90
第57期	1,644,536,267	1,053,216,312	6,404	90	0.90
第58期	1,582,226,290	1,023,679,945	6,470	90	0.90
第59期	1,521,519,765	942,751,047	6,196	90	0.90
第60期	1,223,841,958	839,491,416	6,859	90	0.90
第61期	1,115,643,754	719,697,569	6,451	90	0.90
第62期	1,091,813,000	689,226,428	6,313	90	0.90
第63期	1,078,566,529	657,564,188	6,097	90	0.90
第64期	1,055,305,634	613,255,312	5,811	90	0.90
第65期	1,051,361,826	590,297,762	5,615	90	0.90
第66期	1,057,550,528	616,796,563	5,832	90	0.90
第67期	1,057,271,695	590,151,250	5,582	90	0.90
第68期	1,036,021,940	586,723,085	5,663	90	0.90
第69期	1,030,921,842	523,246,444	5,076	90	0.90

DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド トルコリラコース (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第70期	1,018,010,301円	477,345,560円	4,689円	90円	0.90%
第71期	1,020,324,163	493,416,047	4,836	90	0.90
第72期	1,015,688,997	510,202,725	5,023	90	0.90
第73期	974,875,590	456,076,072	4,678	90	0.90
第74期	991,572,492	415,396,036	4,189	90	0.90
第75期	767,920,466	316,968,692	4,128	90	0.90
第76期	756,717,877	328,800,804	4,345	90	0.90
第77期	757,163,235	326,688,929	4,315	90	0.90
第78期	552,576,974	223,655,109	4,047	90	0.90
第79期	547,819,915	215,045,940	3,925	90	0.90
第80期	545,077,740	217,952,657	3,999	90	0.90
第81期	545,817,795	208,988,584	3,829	90	0.90
第82期	496,722,454	184,348,086	3,711	90	0.90
第83期	476,429,697	171,616,295	3,602	90	0.90
第84期	476,452,048	156,607,308	3,287	90	0.90
第85期	490,870,278	161,778,436	3,296	90	0.90
第86期	663,110,127	196,989,092	2,971	90	0.90
第87期	743,146,717	227,314,558	3,059	35	0.35
第88期	673,020,676	207,592,991	3,084	35	0.35
第89期	670,928,410	199,817,933	2,978	35	0.35
第90期	578,394,433	180,207,263	3,116	35	0.35
第91期	578,801,974	185,715,668	3,209	35	0.35
第92期	573,233,694	182,971,537	3,192	35	0.35
第93期	569,062,787	178,954,435	3,145	35	0.35
第94期	572,001,021	188,108,302	3,289	35	0.35
第95期	553,469,252	174,987,365	3,162	35	0.35
第96期	565,404,925	167,000,080	2,954	35	0.35
第97期	558,532,558	169,841,571	3,041	35	0.35
第98期	551,001,295	164,736,292	2,990	35	0.35
第99期	560,778,047	159,839,784	2,850	35	0.35
第100期	564,266,638	150,934,285	2,675	35	0.35
第101期	525,778,843	139,412,927	2,652	35	0.35
第102期	520,628,686	123,862,060	2,379	35	0.35
第103期	526,541,358	114,793,468	2,180	35	0.35
第104期	527,799,335	118,466,756	2,245	35	0.35
第105期	534,548,203	90,433,642	1,692	35	0.35
第106期	551,396,666	92,152,799	1,671	35	0.35
第107期	557,871,281	105,199,315	1,886	5	0.05
第108期	544,833,279	108,989,889	2,000	5	0.05

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第109期	542,615,505円	110,786,134円	2,042円	5円	0.05%
第110期	537,294,916	110,228,892	2,052	5	0.05
第111期	528,276,487	114,544,108	2,168	5	0.05
第112期	487,924,751	105,768,414	2,168	5	0.05
第113期	461,782,828	96,612,726	2,092	5	0.05
第114期	434,516,411	86,939,418	2,001	5	0.05

○分配金のお知らせ

	第110期	第111期	第112期	第113期	第114期
1 万口当たり分配金 (税込み)	5円	5円	5円	5円	5円

(注1) 分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは、原則として決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

* 個人受益者が受取る普通分配金については、原則として20% (所得税15%、地方税5%) の税率で源泉徴収されます。(法人受益者の場合は税制が異なります。)

2014年1月1日から2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が附加され、20.315% (所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%) の税率が適用されます。

* 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。

* 元本払戻金 (特別分配金) が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金 (特別分配金) を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	2,100円13銭
------------------	-----------

償還時の個別元本超過額については、原則として20.315% (所得税及び復興特別所得税15.315%、並びに地方税5%) の税率で源泉徴収されません。(法人受益者の場合は税制が異なります。)

<お知らせ>

- ・ 該当事項はございません。

■〈ご参考〉 用語の解説

用語	内容
運用報告書	投資信託がどのように運用され、その結果どうなったかを決算ごとに受益者(投資家)に報告する説明書です。この中では基準価額、分配金の状況や今後の運用方針などが詳しく説明されています。
純資産総額	投資信託は株式や公社債等の値動きのある有価証券に投資します。この有価証券を時価で評価し、株式や公社債等から得られる配当金や利息等の収入を加えた資産の総額から、ファンドの運用に必要な費用等を差し引いた金額のことです。
収益分配金	投資信託の決算が行われた際に受益者(投資家)に支払われる金銭を「分配金」または「収益分配金」といいます。運用によって得た収益を分配するもので、株式の配当金に相当します。またファンドによっては分配金がその都度支払われるタイプと分配金を再投資するタイプがあります。
元本払戻金 (特別分配金)	受益者(投資家)が株式投資信託追加型の収益分配金を受取る際、収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額は「元本の一部払戻しに相当する部分」として非課税扱いされます。これを「元本払戻金(特別分配金)」といいます。
基準価額	投資信託の値段のことです。投資信託に組み入れている株式や債券などをすべて時価評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出します。そこからファンドの運用に必要な費用などを差し引いて純資産総額を算出し、さらにその時の受益権口数で割ったものが「基準価額」であり、毎日算出されています。
信託報酬	投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。信託財産の中から運用会社・信託銀行・証券会社など販売会社へ間接的に支払われます。その割合および額は目論見書や運用報告書の運用管理費用(信託報酬)の項目に記載されています。
騰落率	投資信託の過去の運用実績(基準価額の推移の動向)を示すもので、基準価額の変動と支払われた分配金を組み合わせて算出します。ある一定期間中に投資信託の価値がどれだけ変化しているかを表します。例えば過去3ヶ月、6ヶ月、1年等、一定期間に基準価額がどの程度値上がり(または値下がり)したのかを表しています。

出所：一般社団法人投資信託協会等