

■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2024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ク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。また、円コースでは、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。				
	<table border="1"> <tr> <td>豪ドルコース</td> <td>ブラジルリアルコース</td> </tr> <tr> <td>豪ドル</td> <td>ブラジルリアル</td> </tr> </table>	豪ドルコース	ブラジルリアルコース	豪ドル	ブラジルリアル
	豪ドルコース	ブラジルリアルコース			
豪ドル	ブラジルリアル				
各ファンドは、上記投資信託証券の他に、ルクセンブルク籍ユーロ建外国投資信託である「DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト」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

豪ドルコース(毎月分配型) 愛称:通貨セレクト 豪ドル  
 ブラジルリアルコース(毎月分配型) 愛称:通貨セレクト ブラジルリアル  
 円コース(毎月分配型) 愛称:通貨セレクト 円

償還運用報告書(全体版)

第170期(決算日:2024年1月22日)  
 第171期(決算日:2024年2月20日)  
 第172期(決算日:2024年3月21日)  
 第173期(決算日:2024年4月22日)  
 第174期(決算日:2024年5月20日)  
 第175期(信託終了日:2024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(豪ドルコース(毎月分配型)／ブラジルリアルコース(毎月分配型)／円コース(毎月分配型))」は、2024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  
 東京都港区麻布台1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

〈お問い合わせ先〉  
 電話番号:03-6730-1308  
 受付時間:営業日の午前9時～午後5時  
<https://funds.dws.com/ja-jp/>

\*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【豪ドルコース (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 純 資 産 組 入 比 率 率 総 額
		税 分 込 配 金	騰 落 中 率	
	円 銭	円	%	%
146期(2022年1月20日)	7,506	15	△ 1.8	99.4
147期(2022年2月21日)	7,404	15	△ 1.2	99.4
148期(2022年3月22日)	7,259	15	△ 1.8	99.3
149期(2022年4月20日)	7,632	15	5.3	98.8
150期(2022年5月20日)	6,721	15	△11.7	99.7
151期(2022年6月20日)	6,827	15	1.8	99.0
152期(2022年7月20日)	6,424	15	△ 5.7	99.1
153期(2022年8月22日)	6,915	15	7.9	99.0
154期(2022年9月20日)	6,786	15	△ 1.6	99.0
155期(2022年10月20日)	6,146	15	△ 9.2	99.3
156期(2022年11月21日)	6,639	15	8.3	99.1
157期(2022年12月20日)	6,698	15	1.1	99.0
158期(2023年1月20日)	6,666	15	△ 0.3	99.0
159期(2023年2月20日)	6,673	15	0.3	99.1
160期(2023年3月20日)	6,268	15	△ 5.8	99.0
161期(2023年4月20日)	6,428	15	2.8	98.4
162期(2023年5月22日)	6,530	15	1.8	98.9
163期(2023年6月20日)	7,005	15	7.5	99.2
164期(2023年7月20日)	6,974	15	△ 0.2	99.4
165期(2023年8月21日)	6,674	15	△ 4.1	98.9
166期(2023年9月20日)	6,860	15	3.0	99.3
167期(2023年10月20日)	6,445	15	△ 5.8	98.9
168期(2023年11月20日)	6,935	15	7.8	98.6
169期(2023年12月20日)	7,369	15	6.5	98.1
170期(2024年1月22日)	7,298	15	△ 0.8	98.8
171期(2024年2月20日)	7,351	15	0.9	99.5
172期(2024年3月21日)	7,525	15	2.6	99.3
173期(2024年4月22日)	7,455	15	△ 0.7	99.1
174期(2024年5月20日)	7,964	15	7.0	99.1
(償還時)	(償還価額)			
175期(2024年6月20日)	7,997.64	—	0.4	—

(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(豪ドル)及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト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170期	(期 首) 2023年12月20日	円 銭 7,369		% —	% 98.1
	12月末	7,357		△0.2	98.2
	(期 末) 2024年1月22日	7,313		△0.8	98.8
第171期	(期 首) 2024年1月22日	7,298		—	98.8
	1月末	7,303		0.1	99.2
	(期 末) 2024年2月20日	7,366		0.9	99.5
第172期	(期 首) 2024年2月20日	7,351		—	99.5
	2月末	7,400		0.7	98.5
	(期 末) 2024年3月21日	7,540		2.6	99.3
第173期	(期 首) 2024年3月21日	7,525		—	99.3
	3月末	7,585		0.8	98.1
	(期 末) 2024年4月22日	7,470		△0.7	99.1
第174期	(期 首) 2024年4月22日	7,455		—	99.1
	4月末	7,728		3.7	99.5
	(期 末) 2024年5月20日	7,979		7.0	99.1
第175期	(期 首) 2024年5月20日	7,964		—	99.1
	5月末	7,905		△0.7	99.2
	(償還時) 2024年6月20日	(償還価額) 7,997.64		0.4	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 【ブラジルリアルコース（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	期 中 騰 落		
	円 銭		円	中 率 %	%	百万円
146期(2022年1月20日)	1,999		5	1.1	99.4	493
147期(2022年2月21日)	2,142		5	7.4	99.6	522
148期(2022年3月22日)	2,126		5	△ 0.5	98.7	496
149期(2022年4月20日)	2,417		5	13.9	99.4	557
150期(2022年5月20日)	2,134		5	△ 11.5	99.4	490
151期(2022年6月20日)	2,109		5	△ 0.9	99.0	483
152期(2022年7月20日)	1,926		5	△ 8.4	99.1	439
153期(2022年8月22日)	2,171		5	13.0	99.5	492
154期(2022年9月20日)	2,173		5	0.3	99.0	484
155期(2022年10月20日)	2,104		5	△ 2.9	99.1	462
156期(2022年11月21日)	2,130		5	1.5	99.1	466
157期(2022年12月20日)	2,175		5	2.3	99.5	472
158期(2023年1月20日)	2,171		5	0.0	99.4	462
159期(2023年2月20日)	2,203		5	1.7	99.5	461
160期(2023年3月20日)	2,104		5	△ 4.3	99.6	439
161期(2023年4月20日)	2,262		5	7.7	99.3	465
162期(2023年5月22日)	2,358		5	4.5	99.1	483
163期(2023年6月20日)	2,566		5	9.0	98.5	514
164期(2023年7月20日)	2,593		5	1.2	99.2	474
165期(2023年8月21日)	2,557		5	△ 1.2	98.5	448
166期(2023年9月20日)	2,682		5	5.1	99.1	466
167期(2023年10月20日)	2,483		5	△ 7.2	99.4	396
168期(2023年11月20日)	2,700		5	8.9	99.1	406
169期(2023年12月20日)	2,796		5	3.7	98.1	417
170期(2024年1月22日)	2,814		5	0.8	99.3	416
171期(2024年2月20日)	2,848		5	1.4	99.1	408
172期(2024年3月21日)	2,906		5	2.2	99.3	411
173期(2024年4月22日)	2,802		5	△ 3.4	99.3	392
174期(2024年5月20日)	2,971		5	6.2	99.3	406
(償還時)	(償還価額)					
175期(2024年6月20日)	2,841.57		—	△ 4.4	—	371

(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（ブラジルリアル）及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト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170期	(期 首) 2023年12月20日	2,796	—	—	98.1
	12月末	2,772	△0.9		98.2
	(期 末) 2024年1月22日	2,819	0.8		99.3
第171期	(期 首) 2024年1月22日	2,814	—		99.3
	1月末	2,795	△0.7		99.1
	(期 末) 2024年2月20日	2,853	1.4		99.1
第172期	(期 首) 2024年2月20日	2,848	—		99.1
	2月末	2,895	1.7		98.7
	(期 末) 2024年3月21日	2,911	2.2		99.3
第173期	(期 首) 2024年3月21日	2,906	—		99.3
	3月末	2,950	1.5		98.1
	(期 末) 2024年4月22日	2,807	△3.4		99.3
第174期	(期 首) 2024年4月22日	2,802	—		99.3
	4月末	2,930	4.6		99.1
	(期 末) 2024年5月20日	2,976	6.2		99.3
第175期	(期 首) 2024年5月20日	2,971	—		99.3
	5月末	2,933	△1.3		99.2
	(償還時) 2024年6月20日	(償還価額) 2,841.57	△4.4		—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

## 【円コース (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 券 率 組 入 比	純 資 産 額
		税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率		
	円 銭	円	%	%	百万円
146期(2022年1月20日)	7,909	15	△3.7	99.1	303
147期(2022年2月21日)	7,780	15	△1.4	99.3	289
148期(2022年3月22日)	7,184	15	△7.5	98.8	266
149期(2022年4月20日)	7,048	15	△1.7	98.8	261
150期(2022年5月20日)	6,584	15	△6.4	99.3	243
151期(2022年6月20日)	6,365	15	△3.1	99.1	235
152期(2022年7月20日)	5,912	15	△6.9	99.3	215
153期(2022年8月22日)	6,372	15	8.0	99.1	228
154期(2022年9月20日)	6,147	15	△3.3	99.1	218
155期(2022年10月20日)	5,649	15	△7.9	99.1	199
156期(2022年11月21日)	6,117	15	8.6	99.4	211
157期(2022年12月20日)	6,307	15	3.4	99.4	143
158期(2023年1月20日)	6,476	15	2.9	98.0	150
159期(2023年2月20日)	6,232	15	△3.5	99.1	143
160期(2023年3月20日)	6,062	15	△2.5	99.4	137
161期(2023年4月20日)	6,091	5	0.6	97.7	139
162期(2023年5月22日)	6,045	5	△0.7	98.7	132
163期(2023年6月20日)	6,153	5	1.9	99.0	131
164期(2023年7月20日)	6,290	5	2.3	99.3	133
165期(2023年8月21日)	6,103	5	△2.9	98.6	129
166期(2023年9月20日)	6,087	5	△0.2	98.6	129
167期(2023年10月20日)	5,758	5	△5.3	98.6	112
168期(2023年11月20日)	6,014	5	4.5	98.8	109
169期(2023年12月20日)	6,372	5	6.0	98.2	113
170期(2024年1月22日)	6,270	5	△1.5	98.6	111
171期(2024年2月20日)	6,275	5	0.2	98.8	111
172期(2024年3月21日)	6,351	5	1.3	99.0	112
173期(2024年4月22日)	6,257	5	△1.4	98.3	107
174期(2024年5月20日)	6,376	5	2.0	98.5	109
(償還時)	(償還価額)				
175期(2024年6月20日)	6,338.26	—	△0.6	—	108

(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・ソプリソ・ボソド・マスター・ファンド(円)及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト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170期	(期 首) 2023年12月20日	円 銭		%	%
	12月末	6,372		—	98.2
	(期 末) 2024年1月22日	6,405		0.5	98.5
第171期	(期 首) 2024年1月22日	6,275		△1.5	98.6
	1月末	6,270		—	98.6
	(期 末) 2024年2月20日	6,296		0.4	98.6
第172期	(期 首) 2024年2月20日	6,280		0.2	98.8
	2月末	6,275		—	98.8
	(期 末) 2024年3月21日	6,319		0.7	98.8
第173期	(期 首) 2024年3月21日	6,356		1.3	99.0
	3月末	6,351		—	99.0
	(期 末) 2024年4月22日	6,420		1.1	98.2
第174期	(期 首) 2024年4月22日	6,262		△1.4	98.3
	4月末	6,257		—	98.3
	(期 末) 2024年5月20日	6,266		0.1	98.4
第175期	(期 首) 2024年5月20日	6,381		2.0	98.5
	5月末	6,376		—	98.5
	(償還時) 2024年6月20日	6,299	(償還価額)	△1.2	98.6
		6,338.26		△0.6	—

(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～2024年6月20日）

## 【豪ドルコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



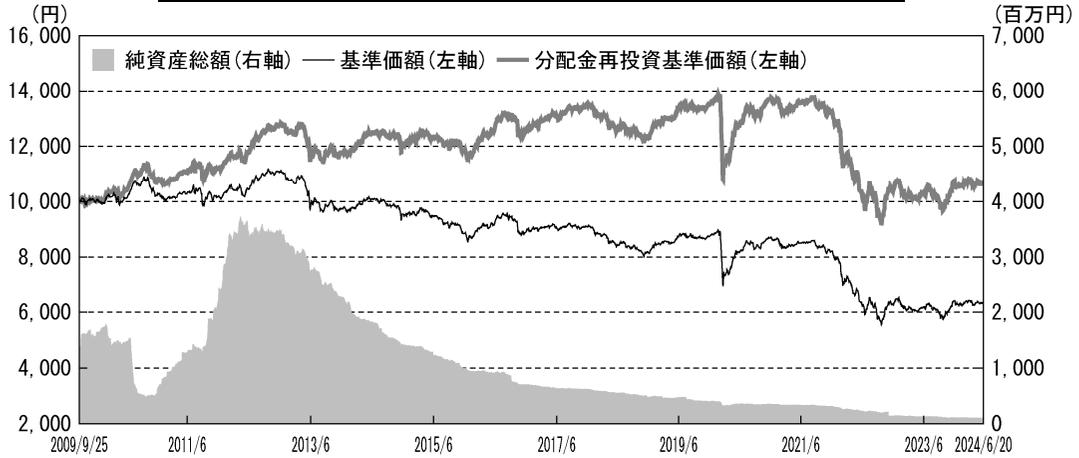
- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。  
 (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

## 【ブラジルリアルコース（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おります。  
 (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

## 【円コース（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おります。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

## ◆基準価額

### 【豪ドルコース（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7,997円64銭となり、分配金込みでは設定時比103.0%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。また、豪ドルが対円で上昇したことも、基準価額のプラス要因となりました。

### 【ブラジルリアルコース（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2,841円57銭となり、分配金込みでは設定時比83.0%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、ブラジルリアル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。

### 【円コース（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6,338円26銭となり、分配金込みでは設定時比6.9%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、円ヘッジコストは、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10年国債利回り（以下、長期金利\*）は上昇、欧州（ドイツ）では長期金利は低下しました。世界金融危機やコロナ・ショックを受け、主要中央銀行が大規模金融緩和を進めたことは長期金利の低下要因となりました。一方、2020年半ば以降、欧米中銀の金融正常化等を背景に長期金利は上昇傾向となりました。

新興国債券市場は、ロシアのウクライナ侵攻等の地政学リスクや、コロナ・ショック等を受け変動する局面も見られたものの、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。

## （為替市場）

為替市場では、国別の金融政策や政治リスク、資源価格等により変動し、豪ドルは対円で上昇しました。一方、ブラジルレアルは財政悪化懸念等を背景に対円で下落しました。

## ◆運用状況

### 【豪ドルコース】／【ブラジルレアルコース】／【円コース】

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、地政学リスクの影響等を勘案して、配分を調整しました。また、国別には政治リスクや、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 フォルゾーゲ・ゲルトマルクト）

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

## 【豪ドルコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第96期は80円、第97期～第124期は30円、第125期～第174期は15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170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.205%	15 0.204%	15 0.199%	15 0.201%	15 0.188%
当期の収益	—	—	—	—	—
当期の収益以外	15	15	15	15	15
翌期繰越分配対象額	3,555	3,540	3,525	3,510	3,495

(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。

## 【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第42期は120円、第43期～第86期は100円、第87期～第96期は55円、第97期～第106期は30円、第107期～第124期は20円、第125期～第174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170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.177%	5 0.175%	5 0.172%	5 0.178%	5 0.168%
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	1,038	1,033	1,028	1,023	1,018

(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。

## 【円コース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期～第96期は40円、第97期～第160期は15円、第161期～第174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170期	第171期	第172期	第173期	第174期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 0.080%	5 0.080%	5 0.079%	5 0.080%	5 0.078%
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	1,401	1,396	1,391	1,386	1,381

(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。

## 【豪ドルコース（毎月分配型）】

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年12月21日～2024年6月20日)

項 目	第170期～第175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 ）	51	0.682	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(17)	(0.220)	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 ）	(33)	(0.440)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
	(2)	(0.022)	
(b) そ の 他 費 用	4	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 ）	(4)	(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	55	0.732	
期中の平均基準価額は、7,546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。

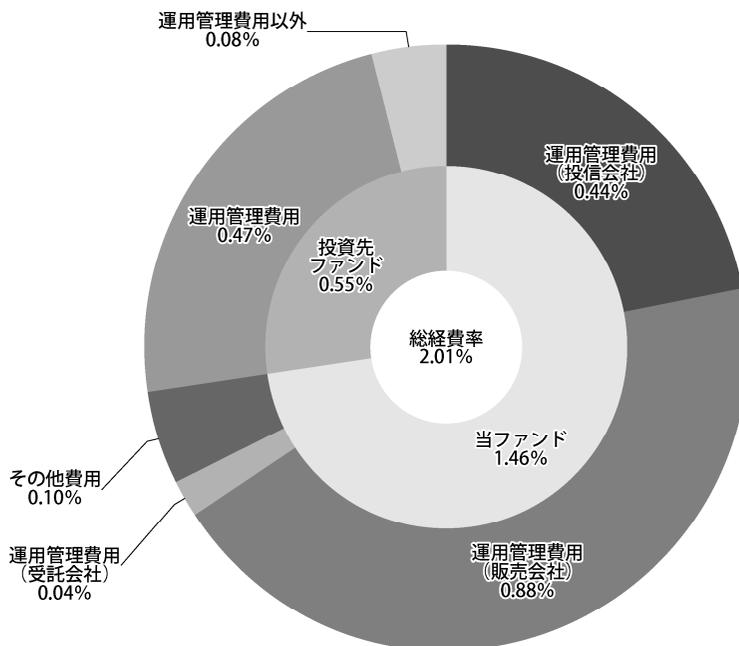
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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。

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.01%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月21日～2024年6月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第170期～第175期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国 <sup>(邦建)</sup>	DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド（豪ドル）	口 —	千円 —	口 39,625	千円 416,396
外国	ユーロ ルクセンブルク		千ユーロ		千ユーロ
	DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト	—	—	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

(2023年12月21日～2024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 (2023年12月21日～2024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

(2023年12月21日～2024年6月20日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年6月20日現在)

2024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		第169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（豪ドル）		口	39,625
合	計		39,625

(注)単位未満は切捨て。

## 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169期末	
		口	数
(ユーロ…ルクセンブルク)			口
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト			7
合	計		7

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024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 368,642	% 100.0
投資信託財産総額	368,642	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170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	償還時
	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	379,369,006	368,128,765	375,164,740	371,058,998	375,177,434	368,642,691
コール・ローン等	4,791,862	3,135,103	3,837,586	6,760,788	3,754,290	368,642,591
投資信託受益証券(評価額)	366,616,998	364,993,662	371,327,153	358,854,869	367,040,897	—
未収入金	7,960,146	—	—	5,443,340	4,382,246	—
未収利息	—	—	1	1	1	100
(B) 負債	8,156,023	1,205,578	1,253,507	8,766,790	4,793,519	994,368
未払収益分配金	762,930	748,749	745,289	728,947	697,590	—
未払解約金	6,886,884	—	500	7,461,077	3,551,990	367,938
未払信託報酬	471,627	393,420	413,977	450,041	388,723	439,977
未払利息	13	8	—	—	—	—
その他未払費用	34,569	63,401	93,741	126,725	155,216	186,453
(C) 純資産総額(A-B)	371,212,983	366,923,187	373,911,233	362,292,208	370,383,915	367,648,323
元本	508,620,130	499,166,635	496,859,642	485,965,043	465,060,492	459,696,047
次期繰越損益金	△137,407,147	△132,243,448	△122,948,409	△123,672,835	△94,676,577	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△92,047,724
(D) 受益権総口数	508,620,130口	499,166,635口	496,859,642口	485,965,043口	465,060,492口	459,696,047口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,298円	7,351円	7,525円	7,455円	7,964円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	7,997円64銭

(注) 第170期首元本額は525,544,846円、第170～175期中追加設定元本額は81,733円、第170～175期中一部解約元本額は65,930,532円です。

## ○損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 686	△ 295	△ 296	30	16	317
受取利息	—	—	1	30	16	317
支払利息	△ 686	△ 295	△ 297	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 2,305,712	3,781,073	9,873,770	△ 2,208,352	24,791,127	2,007,645
売買益	107,129	3,811,626	9,900,901	116,631	25,572,563	2,040,829
売買損	△ 2,412,841	△ 30,553	△ 27,131	△ 2,324,983	△ 781,436	△ 33,184
(C) 信託報酬等	△ 506,196	△ 422,252	△ 444,317	△ 483,025	△ 417,214	△ 471,214
(D) 当期繰越損益金 (A+B+C)	△ 2,812,594	3,358,526	9,429,157	△ 2,691,347	24,373,929	1,536,748
(E) 前期繰越損益金	△132,028,736	△133,078,103	△129,863,423	△118,520,487	△116,692,951	△91,942,173
(F) 追加信託差損益金	△ 1,802,887	△ 1,775,122	△ 1,768,854	△ 1,732,054	△ 1,659,965	△ 1,642,299
(配当等相当額)	( 85,588,076)	( 84,001,328)	( 83,614,482)	( 81,782,568)	( 78,266,520)	( 77,365,044)
(売買損益相当額)	(△ 87,390,963)	(△ 85,776,450)	(△ 85,383,336)	(△ 83,514,622)	(△ 79,926,485)	(△79,007,343)
(G) 計 (D+E+F)	△136,644,217	△131,494,699	△122,203,120	△122,943,888	△ 93,978,987	—
(H) 収益分配金	△ 762,930	△ 748,749	△ 745,289	△ 728,947	△ 697,590	—
次期繰越損益金 (G+H)	△137,407,147	△132,243,448	△122,948,409	△123,672,835	△ 94,676,577	—
償還差損金 (D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△92,047,724
追加信託差損益金	△ 1,802,887	△ 1,775,122	△ 1,768,854	△ 1,732,054	△ 1,659,965	—
(配当等相当額)	( 85,588,076)	( 84,001,328)	( 83,614,482)	( 81,782,568)	( 78,266,520)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 87,390,963)	(△ 85,776,450)	(△ 85,383,336)	(△ 83,514,622)	(△ 79,926,485)	( —)
分配準備積立金	95,255,879	92,732,620	91,557,385	88,819,382	84,299,381	—
繰越損益金	△230,860,139	△223,200,946	△212,736,940	△210,760,163	△177,315,993	—

(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170期 (2023年12月21日～2024年1月22日) 第173期 (2024年3月22日～2024年4月22日)  
第171期 (2024年1月23日～2024年2月20日) 第174期 (2024年4月23日～2024年5月20日)  
第172期 (2024年2月21日～2024年3月21日)

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
a. 配当等収益 (費用控除後)	0円	0円	0円	0円	16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	85,588,076	84,001,328	83,614,482	81,782,568	78,266,520
d. 信託約款に定める分配準備積立金	96,018,809	93,481,369	92,302,674	89,548,329	84,996,955
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	181,606,885	177,482,697	175,917,156	171,330,897	163,263,491
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	3,570	3,555	3,540	3,525	3,510
g. 分配金	762,930	748,749	745,289	728,947	697,590
h. 分配金 (1万口当たり)	15	15	15	15	15

## ○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	2024年6月20日		資産総額	368,642,691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	994,368円
				純資産総額	367,648,323円
受益権口数	475,560,000口	459,696,047口	△15,863,953口	受益権口数	459,696,047口
元本額	475,560,000円	459,696,047円	△15,863,953円	1万円当たり償還金	7,997円64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54期	2,943,069,284円	3,546,388,914円	12,050円	80円	0.80%
第55期	2,823,828,899	3,435,866,673	12,167	80	0.80
第56期	2,811,861,591	3,408,326,902	12,121	80	0.80
第57期	2,709,253,103	3,306,508,470	12,205	80	0.80
第58期	2,693,714,417	3,291,804,211	12,220	80	0.80
第59期	2,671,643,150	3,106,120,118	11,626	80	0.80
第60期	2,685,453,672	3,383,563,419	12,600	80	0.80
第61期	2,677,229,495	3,124,694,037	11,671	80	0.80
第62期	2,675,255,632	3,100,914,287	11,591	80	0.80
第63期	2,641,772,954	2,957,579,744	11,195	80	0.80
第64期	2,598,025,603	2,885,060,225	11,105	80	0.80
第65期	2,565,919,205	2,917,724,731	11,371	80	0.80
第66期	2,536,170,793	2,948,460,581	11,626	80	0.80
第67期	2,530,403,368	2,870,061,275	11,342	80	0.80
第68期	2,528,385,804	2,758,608,250	10,911	80	0.80
第69期	2,525,698,109	2,691,392,996	10,656	80	0.80
第70期	2,473,848,721	2,414,746,277	9,761	80	0.80
第71期	2,427,853,755	2,428,520,288	10,003	80	0.80
第72期	2,382,219,215	2,401,117,879	10,079	80	0.80
第73期	2,344,090,638	2,247,077,783	9,586	80	0.80
第74期	2,308,428,540	2,021,149,051	8,756	80	0.80
第75期	2,290,458,073	1,982,456,195	8,655	80	0.80
第76期	2,237,168,407	2,124,022,831	9,494	80	0.80
第77期	2,229,148,131	2,141,810,022	9,608	80	0.80
第78期	2,139,552,096	1,885,751,499	8,814	80	0.80
第79期	2,124,565,485	1,834,025,582	8,632	80	0.80
第80期	2,116,706,902	1,942,275,658	9,176	80	0.80
第81期	2,138,584,770	1,900,071,051	8,885	80	0.80
第82期	2,152,010,484	1,878,765,640	8,730	80	0.80
第83期	2,257,585,684	2,023,622,296	8,964	80	0.80

## DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド 豪ドルコース (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84期	2,247,117,869円	1,959,194,866円	8,719円	80円	0.80%
第85期	2,250,989,666	2,035,208,856	9,041	80	0.80
第86期	2,208,316,793	2,065,204,958	9,352	80	0.80
第87期	2,250,456,056	2,099,233,209	9,328	80	0.80
第88期	2,281,290,831	2,134,485,532	9,356	80	0.80
第89期	2,243,243,566	1,982,868,638	8,839	80	0.80
第90期	2,214,817,579	1,977,960,025	8,931	80	0.80
第91期	2,193,511,202	2,005,831,341	9,144	80	0.80
第92期	2,160,662,237	2,040,804,375	9,445	80	0.80
第93期	2,168,424,168	2,002,759,143	9,236	80	0.80
第94期	2,149,768,629	2,064,557,072	9,604	80	0.80
第95期	2,152,238,503	2,038,137,826	9,470	80	0.80
第96期	2,148,390,808	1,925,879,562	8,964	80	0.80
第97期	2,133,861,189	1,967,850,185	9,222	30	0.30
第98期	2,008,729,468	1,886,169,595	9,390	30	0.30
第99期	1,986,575,875	1,741,285,191	8,765	30	0.30
第100期	1,945,056,423	1,638,904,864	8,426	30	0.30
第101期	1,909,813,151	1,640,718,576	8,591	30	0.30
第102期	1,898,492,064	1,576,825,184	8,306	30	0.30
第103期	1,862,894,639	1,479,336,278	7,941	30	0.30
第104期	1,808,147,519	1,494,744,280	8,267	30	0.30
第105期	1,768,653,954	1,392,405,300	7,873	30	0.30
第106期	1,747,597,033	1,388,518,416	7,945	30	0.30
第107期	1,721,904,934	1,342,768,364	7,798	30	0.30
第108期	1,650,789,222	1,294,056,080	7,839	30	0.30
第109期	1,632,118,033	1,259,339,876	7,716	30	0.30
第110期	1,616,272,673	1,236,745,146	7,652	30	0.30
第111期	1,594,669,458	1,240,730,764	7,780	30	0.30
第112期	1,512,592,668	1,192,765,120	7,886	30	0.30
第113期	1,467,220,611	1,173,995,853	8,001	30	0.30
第114期	1,461,007,328	1,095,533,175	7,498	30	0.30
第115期	1,434,477,730	1,084,619,033	7,561	30	0.30
第116期	1,414,064,694	1,104,882,164	7,814	30	0.30
第117期	1,385,093,443	1,016,781,230	7,341	30	0.30
第118期	1,383,000,441	1,030,823,844	7,454	30	0.30
第119期	1,371,370,702	1,029,881,558	7,510	30	0.30
第120期	1,345,033,629	1,005,714,357	7,477	30	0.30
第121期	1,323,558,243	1,006,427,166	7,604	30	0.30
第122期	1,317,953,170	1,021,494,784	7,751	30	0.30

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

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第123期	1,288,370,557円	983,368,774円	7,633円	30円	0.30%
第124期	1,248,662,395	661,843,928	5,300	30	0.30
第125期	1,238,765,274	733,045,168	5,918	15	0.15
第126期	1,207,816,317	763,037,037	6,317	15	0.15
第127期	1,189,384,127	824,165,949	6,929	15	0.15
第128期	1,160,438,830	821,884,288	7,083	15	0.15
第129期	1,132,386,093	846,576,685	7,476	15	0.15
第130期	1,118,916,001	812,585,108	7,262	15	0.15
第131期	1,087,557,181	785,873,450	7,226	15	0.15
第132期	1,072,145,501	793,971,038	7,405	15	0.15
第133期	1,065,311,775	837,210,650	7,859	15	0.15
第134期	1,039,835,684	823,290,955	7,918	15	0.15
第135期	1,011,204,887	825,700,356	8,166	15	0.15
第136期	998,217,567	806,848,575	8,083	15	0.15
第137期	973,651,711	794,574,835	8,161	15	0.15
第138期	929,417,603	756,927,247	8,144	15	0.15
第139期	886,961,134	718,269,680	8,098	15	0.15
第140期	822,222,321	648,266,863	7,884	15	0.15
第141期	806,415,157	621,343,437	7,705	15	0.15
第142期	792,862,793	618,148,996	7,796	15	0.15
第143期	784,369,792	643,170,248	8,200	15	0.15
第144期	773,364,209	609,099,806	7,876	15	0.15
第145期	758,829,278	581,146,697	7,658	15	0.15
第146期	754,853,488	566,623,085	7,506	15	0.15
第147期	752,237,233	556,968,347	7,404	15	0.15
第148期	741,757,007	538,459,105	7,259	15	0.15
第149期	738,531,454	563,656,185	7,632	15	0.15
第150期	718,638,487	482,988,243	6,721	15	0.15
第151期	713,596,713	487,178,142	6,827	15	0.15
第152期	711,875,358	457,319,608	6,424	15	0.15
第153期	698,266,503	482,831,982	6,915	15	0.15
第154期	696,304,511	472,491,636	6,786	15	0.15
第155期	696,340,713	427,945,125	6,146	15	0.15
第156期	688,316,342	456,971,658	6,639	15	0.15
第157期	657,113,478	440,148,773	6,698	15	0.15
第158期	646,368,060	430,862,744	6,666	15	0.15
第159期	642,754,453	428,940,914	6,673	15	0.15
第160期	635,898,264	398,611,587	6,268	15	0.15
第161期	634,789,719	408,044,430	6,428	15	0.15

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162期	618,330,670円	403,800,255円	6,530円	15円	0.15%
第163期	597,722,146	418,694,079	7,005	15	0.15
第164期	590,275,107	411,674,639	6,974	15	0.15
第165期	576,703,242	384,874,453	6,674	15	0.15
第166期	564,051,902	386,967,312	6,860	15	0.15
第167期	558,008,055	359,635,982	6,445	15	0.15
第168期	542,779,479	376,437,415	6,935	15	0.15
第169期	525,544,846	387,259,836	7,369	15	0.15
第170期	508,620,130	371,212,983	7,298	15	0.15
第171期	499,166,635	366,923,187	7,351	15	0.15
第172期	496,859,642	373,911,233	7,525	15	0.15
第173期	485,965,043	362,292,208	7,455	15	0.15
第174期	465,060,492	370,383,915	7,964	15	0.15

## ○分配金のお知らせ

	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
1 万口当たり分配金 (税込み)	15円	15円	15円	15円	15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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	7,997円64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。

## 【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年12月21日～2024年6月20日)

項 目	第170期～第175期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 20	% 0.682	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	( 6 )	( 0.220 )	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	( 13 )	( 0.440 )	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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	1	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 ）	( 1 )	( 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	21	0.732	
期中の平均基準価額は、2,879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。

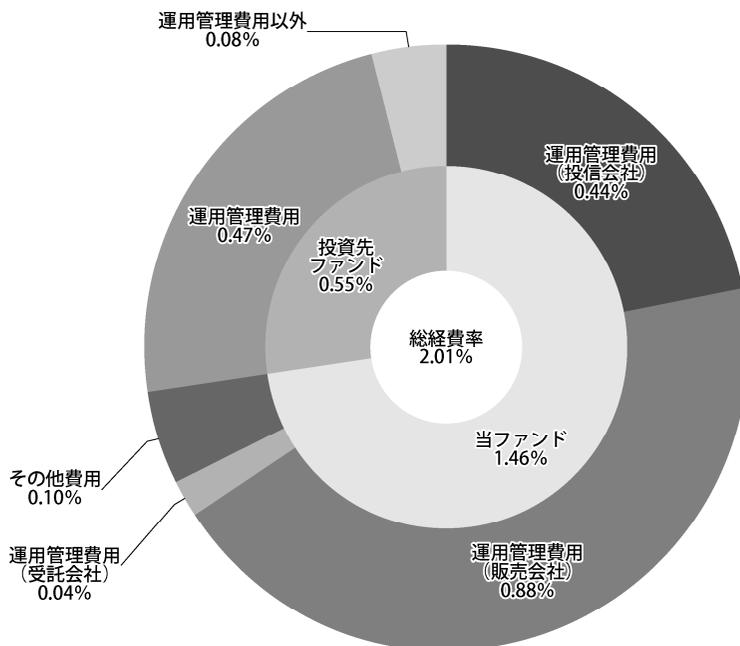
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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。

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.01%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月21日～2024年6月20日)

## 投資信託証券

銘柄		第170期～第175期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国 <sup>(邦建)</sup>	DWS エマーGING・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド (ブラジルリアル)	口 —	千円 —	口 132,923	千円 423,579
外国	ユーロ ルクセンブルク		千ユーロ		千ユーロ
	DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	—	—	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

(2023年12月21日～2024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 (2023年12月21日～2024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

(2023年12月21日～2024年6月20日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年6月20日現在)

2024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		第169期末	
		口数	
DWS エマーGING・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド (ブラジルリアル)			口 132,923
合 計			132,923

(注)単位未満は切捨て。

## 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169期末	
		口	数
(ユーロ…ルクセンブルク)			口
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト			7
合	計		7

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024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 378,859	% 100.0
投資信託財産総額	378,859	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170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	償還時
	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	418,564,773	414,237,691	414,164,155	395,089,167	408,137,593	378,859,437
コール・ローン等	4,605,349	9,364,464	5,583,976	5,042,527	4,939,712	378,859,334
投資信託受益証券(評価額)	413,959,424	404,873,227	408,580,178	390,046,639	403,197,880	—
未収利息	—	—	1	1	1	103
(B) 負債	1,584,571	5,585,730	2,522,708	2,184,454	2,102,272	7,797,579
未払収益分配金	740,878	717,519	708,258	701,120	683,276	—
未払解約金	297,189	4,352,868	1,253,116	853,569	828,369	7,126,893
未払信託報酬	509,171	445,355	457,816	490,310	420,359	467,206
未払利息	12	25	—	—	—	—
その他未払費用	37,321	69,963	103,518	139,455	170,268	203,480
(C) 純資産総額(A-B)	416,980,202	408,651,961	411,641,447	392,904,713	406,035,321	371,061,858
元本	1,481,757,064	1,435,039,522	1,416,517,449	1,402,240,123	1,366,552,536	1,305,832,052
次期繰越損益金	△1,064,776,862	△1,026,387,561	△1,004,876,002	△1,009,335,410	△960,517,215	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△934,770,194
(D) 受益権総口数	1,481,757,064口	1,435,039,522口	1,416,517,449口	1,402,240,123口	1,366,552,536口	1,305,832,052口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,814円	2,848円	2,906円	2,802円	2,971円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	2,841円57銭

(注) 第170期首元本額は1,494,748,435円、第170～175期中追加設定元本額は1,065,722円、第170～175期中一部解約元本額は189,982,105円です。

## ○損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 628	△ 321	△ 295	25	15	321
受取利息	—	—	1	25	15	321
支払利息	△ 628	△ 321	△ 296	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	4,025,191	6,013,517	9,463,652	△ 13,360,609	24,266,488	△ 16,431,616
売買益	4,033,013	6,096,563	9,545,676	111,221	24,514,107	90,551
売買損	△ 7,822	△ 83,046	△ 82,024	△ 13,471,830	△ 247,619	△ 16,522,167
(C) 信託報酬等	△ 546,492	△ 477,997	△ 491,371	△ 526,247	△ 451,172	△ 500,418
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,478,071	5,535,199	8,971,986	△ 13,886,831	23,815,331	△ 16,931,713
(E) 前期繰越損益金	△ 602,639,387	△ 580,765,658	△ 568,489,632	△ 554,495,458	△ 554,554,609	△ 507,800,875
(F) 追加信託差損益金	△ 464,874,668	△ 450,439,583	△ 444,650,098	△ 440,252,001	△ 429,094,661	△ 410,037,606
(配当等相当額)	( 40,909,627)	( 39,661,600)	( 39,154,299)	( 38,775,517)	( 37,797,447)	( 36,119,694)
(売買損益相当額)	(△ 505,784,295)	(△ 490,101,183)	(△ 483,804,397)	(△ 479,027,518)	(△ 466,892,108)	(△ 446,157,300)
(G) 計(D+E+F)	△ 1,064,035,984	△ 1,025,670,042	△ 1,004,167,744	△ 1,008,634,290	△ 959,833,939	—
(H) 収益分配金	△ 740,878	△ 717,519	△ 708,258	△ 701,120	△ 683,276	—
次期繰越損益金(G+H)	△ 1,064,776,862	△ 1,026,387,561	△ 1,004,876,002	△ 1,009,335,410	△ 960,517,215	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△ 934,770,194
追加信託差損益金	△ 464,874,668	△ 450,439,583	△ 444,650,098	△ 440,252,001	△ 429,094,661	—
(配当等相当額)	( 40,909,627)	( 39,661,600)	( 39,154,299)	( 38,775,517)	( 37,797,447)	( —)
(売買損益相当額)	(△ 505,784,295)	(△ 490,101,183)	(△ 483,804,397)	(△ 479,027,518)	(△ 466,892,108)	( —)
分配準備積立金	112,929,677	108,609,768	106,495,045	104,704,608	101,348,220	—
繰越損益金	△ 712,831,871	△ 684,557,746	△ 666,720,949	△ 673,788,017	△ 632,770,774	—

(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をいいます。

## ○分配金の計算過程

第170期(2023年12月21日～2024年1月22日) 第173期(2024年3月22日～2024年4月22日)  
第171期(2024年1月23日～2024年2月20日) 第174期(2024年4月23日～2024年5月20日)  
第172期(2024年2月21日～2024年3月21日)

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	15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	40,909,627	39,661,600	39,154,299	38,775,517	37,797,447
d. 信託約款に定める分配準備積立金	113,670,555	109,327,287	107,203,303	105,405,728	102,031,481
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	154,580,182	148,988,887	146,357,602	144,181,245	139,828,943
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,043	1,038	1,033	1,028	1,023
g. 分配金	740,878	717,519	708,258	701,120	683,276
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	2024年6月20日			資産総額	378,859,437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	7,797,579円	
受益権口数	9,386,160,000口	1,305,832,052口	△8,080,327,948口	純資産総額	371,061,858円	
元本額	9,386,160,000円	1,305,832,052円	△8,080,327,948円	受益権口数	1,305,832,052口	
				1万円当たり償還金	2,841円57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54期	8,819,747,502円	6,488,408,602円	7,357円	100円	1.00%	
第55期	8,361,029,236	6,111,482,130	7,309	100	1.00	
第56期	8,013,471,324	5,870,253,398	7,325	100	1.00	
第57期	7,728,854,654	5,636,018,735	7,292	100	1.00	
第58期	7,465,913,941	5,432,396,171	7,276	100	1.00	
第59期	7,389,205,742	5,002,773,826	6,770	100	1.00	
第60期	7,223,251,792	5,109,326,825	7,073	100	1.00	
第61期	6,937,695,229	4,682,815,238	6,750	100	1.00	
第62期	6,902,319,182	4,630,853,350	6,709	100	1.00	
第63期	6,796,087,871	4,254,030,709	6,260	100	1.00	
第64期	6,675,981,795	3,709,650,428	5,557	100	1.00	
第65期	6,598,149,401	3,909,594,682	5,925	100	1.00	
第66期	6,570,675,520	3,913,239,490	5,956	100	1.00	
第67期	6,486,043,510	3,803,079,303	5,863	100	1.00	
第68期	6,429,551,340	3,623,282,855	5,635	100	1.00	
第69期	6,384,599,866	3,258,968,876	5,104	100	1.00	
第70期	6,384,029,366	2,655,826,803	4,160	100	1.00	
第71期	6,331,164,199	2,684,168,513	4,240	100	1.00	
第72期	6,103,409,164	2,751,521,109	4,508	100	1.00	
第73期	5,975,549,073	2,444,690,250	4,091	100	1.00	
第74期	5,863,672,286	2,167,564,891	3,697	100	1.00	
第75期	5,782,402,784	2,033,899,376	3,517	100	1.00	
第76期	6,008,691,688	2,388,278,902	3,975	100	1.00	
第77期	5,948,048,484	2,339,560,957	3,933	100	1.00	
第78期	5,920,263,370	2,275,204,692	3,843	100	1.00	
第79期	5,930,073,176	2,241,222,417	3,779	100	1.00	
第80期	5,921,595,572	2,438,952,320	4,119	100	1.00	
第81期	5,837,134,103	2,305,340,707	3,949	100	1.00	
第82期	5,844,382,758	2,231,439,690	3,818	100	1.00	
第83期	5,830,548,134	2,298,693,374	3,942	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 ブラジルレアルコース (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84期	5,934,631,324円	2,202,523,423円	3,711円	100円	1.00%
第85期	6,023,879,269	2,350,855,140	3,903	100	1.00
第86期	6,198,357,260	2,513,061,183	4,054	100	1.00
第87期	6,427,557,074	2,657,247,537	4,134	55	0.55
第88期	5,924,702,199	2,441,016,560	4,120	55	0.55
第89期	5,782,042,521	2,295,909,990	3,971	55	0.55
第90期	5,697,458,326	2,177,474,384	3,822	55	0.55
第91期	5,630,633,411	2,163,946,627	3,843	55	0.55
第92期	5,612,296,114	2,242,055,652	3,995	55	0.55
第93期	5,518,155,587	2,153,097,512	3,902	55	0.55
第94期	5,450,885,226	2,211,160,711	4,057	55	0.55
第95期	5,352,087,043	2,141,948,585	4,002	55	0.55
第96期	5,327,989,154	2,033,528,709	3,817	55	0.55
第97期	5,297,347,539	2,041,885,029	3,855	30	0.30
第98期	5,044,725,734	1,939,668,288	3,845	30	0.30
第99期	4,947,920,378	1,779,747,485	3,597	30	0.30
第100期	4,892,002,501	1,700,140,248	3,475	30	0.30
第101期	4,844,234,738	1,646,982,112	3,400	30	0.30
第102期	4,711,838,545	1,447,873,550	3,073	30	0.30
第103期	4,645,817,648	1,374,409,527	2,958	30	0.30
第104期	4,606,366,230	1,378,638,981	2,993	30	0.30
第105期	4,460,675,668	1,260,334,838	2,825	30	0.30
第106期	4,436,075,759	1,201,746,768	2,709	30	0.30
第107期	4,410,370,271	1,326,106,032	3,007	20	0.20
第108期	4,363,600,307	1,278,911,331	2,931	20	0.20
第109期	4,335,528,890	1,222,616,466	2,820	20	0.20
第110期	4,315,656,764	1,251,306,149	2,899	20	0.20
第111期	4,270,701,371	1,278,302,851	2,993	20	0.20
第112期	4,252,282,194	1,271,771,596	2,991	20	0.20
第113期	4,196,937,071	1,214,572,747	2,894	20	0.20
第114期	4,169,610,731	1,134,442,660	2,721	20	0.20
第115期	4,133,856,622	1,196,544,354	2,894	20	0.20
第116期	4,070,328,985	1,227,217,377	3,015	20	0.20
第117期	3,957,502,108	1,093,379,453	2,763	20	0.20
第118期	3,939,700,583	1,065,645,864	2,705	20	0.20
第119期	3,907,817,462	1,053,596,382	2,696	20	0.20
第120期	3,841,023,254	1,019,264,433	2,654	20	0.20
第121期	3,726,251,829	1,035,080,786	2,778	20	0.20
第122期	3,675,108,449	1,006,669,363	2,739	20	0.20

## DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド ブラジルリアルコース (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123期	3,628,669,691円	963,292,038円	2,655円	20円	0.20%
第124期	3,480,265,076	633,602,226	1,821	20	0.20
第125期	3,450,276,886	623,125,732	1,806	5	0.05
第126期	3,370,272,512	584,312,959	1,734	5	0.05
第127期	3,312,177,580	635,194,204	1,918	5	0.05
第128期	3,262,132,210	633,475,910	1,942	5	0.05
第129期	3,235,747,095	626,982,691	1,938	5	0.05
第130期	3,165,276,760	603,870,211	1,908	5	0.05
第131期	3,080,424,094	571,545,223	1,855	5	0.05
第132期	3,024,340,873	591,636,301	1,956	5	0.05
第133期	2,973,732,328	618,900,929	2,081	5	0.05
第134期	2,955,459,351	589,854,898	1,996	5	0.05
第135期	2,882,037,615	569,772,872	1,977	5	0.05
第136期	2,846,189,293	553,930,640	1,946	5	0.05
第137期	2,821,521,348	546,111,075	1,936	5	0.05
第138期	2,787,466,239	570,988,157	2,048	5	0.05
第139期	2,703,742,678	600,853,402	2,222	5	0.05
第140期	2,690,956,794	574,271,382	2,134	5	0.05
第141期	2,654,953,623	543,797,827	2,048	5	0.05
第142期	2,636,243,348	552,760,677	2,097	5	0.05
第143期	2,614,103,510	539,747,441	2,065	5	0.05
第144期	2,527,078,754	519,049,593	2,054	5	0.05
第145期	2,485,590,589	492,747,196	1,982	5	0.05
第146期	2,468,893,641	493,593,335	1,999	5	0.05
第147期	2,441,284,392	522,811,096	2,142	5	0.05
第148期	2,336,762,602	496,721,213	2,126	5	0.05
第149期	2,308,310,984	557,863,168	2,417	5	0.05
第150期	2,298,724,413	490,512,229	2,134	5	0.05
第151期	2,292,087,465	483,389,057	2,109	5	0.05
第152期	2,281,558,142	439,408,815	1,926	5	0.05
第153期	2,269,894,098	492,759,770	2,171	5	0.05
第154期	2,229,199,408	484,426,308	2,173	5	0.05
第155期	2,197,240,197	462,399,958	2,104	5	0.05
第156期	2,189,637,386	466,314,226	2,130	5	0.05
第157期	2,173,898,290	472,743,204	2,175	5	0.05
第158期	2,132,821,361	462,981,712	2,171	5	0.05
第159期	2,095,103,031	461,481,854	2,203	5	0.05
第160期	2,089,424,759	439,581,788	2,104	5	0.05
第161期	2,059,165,030	465,818,125	2,262	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162期	2,051,024,779円	483,731,661円	2,358円	5円	0.05%
第163期	2,004,718,583	514,482,899	2,566	5	0.05
第164期	1,831,252,038	474,838,499	2,593	5	0.05
第165期	1,755,752,527	448,926,454	2,557	5	0.05
第166期	1,740,554,468	466,888,073	2,682	5	0.05
第167期	1,597,393,545	396,678,468	2,483	5	0.05
第168期	1,506,512,335	406,798,537	2,700	5	0.05
第169期	1,494,748,435	417,874,487	2,796	5	0.05
第170期	1,481,757,064	416,980,202	2,814	5	0.05
第171期	1,435,039,522	408,651,961	2,848	5	0.05
第172期	1,416,517,449	411,641,447	2,906	5	0.05
第173期	1,402,240,123	392,904,713	2,802	5	0.05
第174期	1,366,552,536	406,035,321	2,971	5	0.05

## ○分配金のお知らせ

	第170期	第171期	第172期	第173期	第174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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金（税込み）	2,841円57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。

## 【円コース（毎月分配型）】

## ○ 1万口当たりの費用明細

（2023年12月21日～2024年6月20日）

項 目	第170期～第175期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 43	% 0.682	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.220)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(28)	(0.440)	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	3	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 ）	( 3)	(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	46	0.732	
期中の平均基準価額は、6,334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。

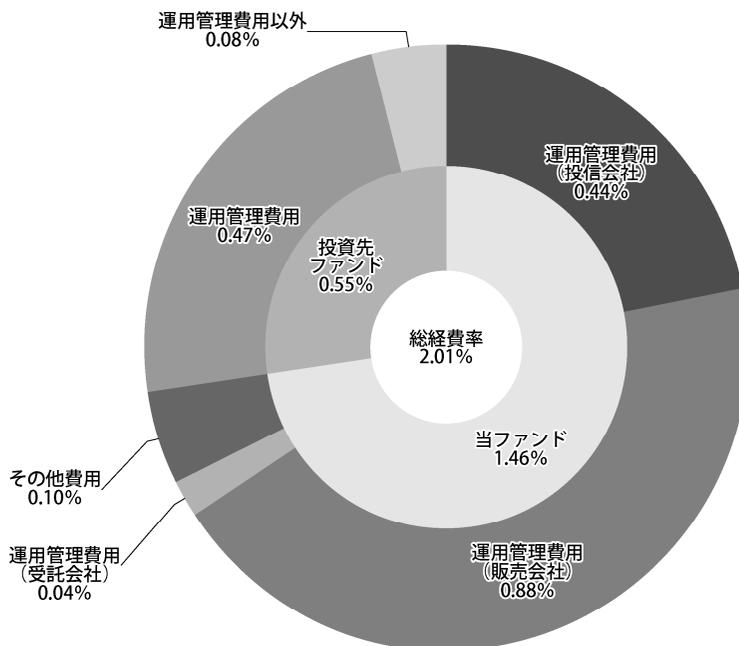
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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。

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は2.01%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	2.01
①当ファンドの費用の比率	1.46
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.47
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。

(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注7) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2023年12月21日～2024年6月20日)

## 投資信託証券

銘		柄		第170期～第175期							
				買		付					
				口	数	金	額	口	数	金	額
外 国	邦 建	DWS エマージング・ソブリン・ボンド・マスター・ファンド (円)		口	数	千円	額	口	数	千円	額
			—	—	—	—	—	15,173	—	111,612	—
外 国		ユーロ ルクセンブルク DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト		—	—	千ユーロ	額			千ユーロ	額
			—	—	—	—	—	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

(2023年12月21日～2024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 (2023年12月21日～2024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

(2023年12月21日～2024年6月20日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年6月20日現在)

2024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		第169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 (円)		口		数
			—	—	15,173
合	計				15,173

(注)単位未満は切捨て。

## 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169期末	
		口	数
(ユーロ…ルクセンブルク)			口
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト			7
合	計		7

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024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 108,605	% 100.0
投資信託財産総額	108,605	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170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	償還時
	2024年1月22日現在	2024年2月20日現在	2024年3月21日現在	2024年4月22日現在	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	111,361,715	111,423,788	112,791,815	107,283,403	109,312,140	108,605,931
コール・ローン等	1,791,067	1,563,877	1,350,258	2,041,519	1,828,494	108,605,902
投資信託受益証券(評価額)	109,570,648	109,859,911	111,441,557	105,241,884	107,483,646	—
未収利息	—	—	—	—	—	29
(B) 負債	237,375	227,724	245,280	253,579	244,369	184,689
未払収益分配金	88,608	88,609	88,602	85,527	85,529	—
未払解約金	407	14	3,015	10	112	12
未払信託報酬	138,235	120,175	125,549	130,382	112,805	129,562
未払利息	4	4	—	—	—	—
その他未払費用	10,121	18,922	28,114	37,660	45,923	55,115
(C) 純資産総額(A-B)	111,124,340	111,196,064	112,546,535	107,029,824	109,067,771	108,421,242
元本	177,217,878	177,218,110	177,205,941	171,054,134	171,058,534	171,058,308
次期繰越損益金	△ 66,093,538	△ 66,022,046	△ 64,659,406	△ 64,024,310	△ 61,990,763	—
償還差損金	—	—	—	—	—	△ 62,637,066
(D) 受益権総口数	177,217,878口	177,218,110口	177,205,941口	171,054,134口	171,058,534口	171,058,308口
1万口当たり基準価額(C/D)	6.270円	6.275円	6.351円	6.257円	6.376円	—
1万口当たり償還価額(C/D)	—	—	—	—	—	6,338円26銭

(注) 第170期首元本額は177,553,930円、第170～175期中追加設定元本額は20,933円、第170～175期中一部解約元本額は6,516,555円です。

## ○損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 159	△ 116	△ 92	2	4	87
受取利息	—	—	—	2	4	87
支払利息	△ 159	△ 116	△ 92	—	—	—
(B) 有価証券売買損益	△ 1,559,515	289,273	1,581,526	△ 1,384,076	2,241,779	△ 507,709
売買益	4,232	289,263	1,581,645	38,960	2,241,762	547
売買損	△ 1,563,747	10	△ 119	△ 1,423,036	17	△ 508,256
(C) 信託報酬等	△ 148,356	△ 128,976	△ 134,741	△ 139,928	△ 121,068	△ 138,754
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 1,708,030	160,181	1,446,693	△ 1,524,002	2,120,715	△ 646,376
(E) 前期繰越損益金	△46,258,582	△47,965,636	△47,801,143	△44,744,079	△46,267,983	△44,147,173
(F) 追加信託差損益金	△18,038,318	△18,127,982	△18,216,354	△17,670,702	△17,757,966	△17,843,517
(配当等相当額)	( 1,388,123)	( 1,300,027)	( 1,211,845)	( 1,084,860)	( 999,993)	( 914,492)
(売買損益相当額)	(△19,426,441)	(△19,428,009)	(△19,428,199)	(△18,755,562)	(△18,757,959)	(△18,758,009)
(G) 計(D+E+F)	△66,004,930	△65,933,437	△64,570,804	△63,938,783	△61,905,234	—
(H) 収益分配金	△ 88,608	△ 88,609	△ 88,602	△ 85,527	△ 85,529	—
次期繰越損益金(G+H)	△66,093,538	△66,022,046	△64,659,406	△64,024,310	△61,990,763	—
償還差損金(D+E+F+H)	—	—	—	—	—	△62,637,066
追加信託差損益金	△18,126,926	△18,216,591	△18,304,956	△17,756,229	△17,843,491	—
(配当等相当額)	( 1,299,515)	( 1,211,418)	( 1,123,243)	( 999,333)	( 914,468)	( —)
(売買損益相当額)	(△19,426,441)	(△19,428,009)	(△19,428,199)	(△18,755,562)	(△18,757,959)	( —)
分配準備積立金	23,545,810	23,545,332	23,543,208	22,725,310	22,725,260	—
繰越損益金	△71,512,422	△71,350,787	△69,897,658	△68,993,391	△66,872,532	—

(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170期(2023年12月21日～2024年1月22日) 第173期(2024年3月22日～2024年4月22日)  
第171期(2024年1月23日～2024年2月20日) 第174期(2024年4月23日～2024年5月20日)  
第172期(2024年2月21日～2024年3月21日)

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	4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	1,388,123	1,300,027	1,211,845	1,084,860	999,993
d. 信託約款に定める分配準備積立金	23,545,810	23,545,332	23,543,208	22,725,310	22,725,260
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	24,933,933	24,845,359	24,755,053	23,810,170	23,725,257
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,406	1,401	1,396	1,391	1,386
g. 分配金	88,608	88,609	88,602	85,527	85,529
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	2024年6月20日			資産総額	108,605,931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	184,689円	
受益権口数	1,388,710,000口	171,058,308口	△1,217,651,692口	純資産総額	108,421,242円	
元本額	1,388,710,000円	171,058,308円	△1,217,651,692円	受益権口数	171,058,308口	
毎計算期末の状況						
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金		
				金額	分配率	
第54期	1,866,042,153円	1,869,954,721円	10,021円	40円	0.40%	
第55期	1,813,628,772	1,820,736,724	10,039	40	0.40	
第56期	1,783,697,494	1,791,401,829	10,043	40	0.40	
第57期	1,702,485,340	1,708,393,529	10,035	40	0.40	
第58期	1,606,842,240	1,584,633,524	9,862	40	0.40	
第59期	1,565,118,110	1,535,567,463	9,811	40	0.40	
第60期	1,528,681,923	1,493,953,397	9,773	40	0.40	
第61期	1,498,980,063	1,420,009,658	9,473	40	0.40	
第62期	1,478,302,878	1,403,003,172	9,491	40	0.40	
第63期	1,462,644,609	1,395,264,470	9,539	40	0.40	
第64期	1,449,766,537	1,380,300,762	9,521	40	0.40	
第65期	1,418,976,759	1,377,820,694	9,710	40	0.40	
第66期	1,374,289,243	1,326,252,412	9,650	40	0.40	
第67期	1,359,892,307	1,284,497,913	9,446	40	0.40	
第68期	1,285,833,793	1,215,868,757	9,456	40	0.40	
第69期	1,276,192,772	1,185,573,799	9,290	40	0.40	
第70期	1,245,956,808	1,145,656,669	9,195	40	0.40	
第71期	1,237,054,528	1,140,914,903	9,223	40	0.40	
第72期	1,186,293,575	1,086,533,817	9,159	40	0.40	
第73期	1,124,839,546	997,496,314	8,868	40	0.40	
第74期	1,124,852,191	969,147,466	8,616	40	0.40	
第75期	1,080,155,338	942,226,893	8,723	40	0.40	
第76期	1,052,191,293	949,890,671	9,028	40	0.40	
第77期	1,040,754,428	952,127,043	9,148	40	0.40	
第78期	1,016,858,054	920,582,354	9,053	40	0.40	
第79期	993,577,686	907,932,511	9,138	40	0.40	
第80期	982,781,692	926,572,706	9,428	40	0.40	
第81期	969,174,332	923,936,971	9,533	40	0.40	
第82期	919,435,232	858,880,201	9,341	40	0.40	
第83期	804,289,659	749,207,519	9,315	40	0.40	

## DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド 円コース (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84期	795,358,448円	704,852,823円	8,862円	40円	0.40%
第85期	795,092,144	701,438,427	8,822	40	0.40
第86期	783,758,428	702,181,854	8,959	40	0.40
第87期	765,853,825	689,359,220	9,001	40	0.40
第88期	750,825,711	675,680,499	8,999	40	0.40
第89期	727,491,950	658,630,748	9,053	40	0.40
第90期	725,427,617	656,791,500	9,054	40	0.40
第91期	708,937,820	646,647,439	9,121	40	0.40
第92期	703,943,800	634,253,197	9,010	40	0.40
第93期	692,771,920	628,351,134	9,070	40	0.40
第94期	692,779,900	633,784,759	9,148	40	0.40
第95期	690,097,812	629,260,840	9,118	40	0.40
第96期	690,105,577	622,513,133	9,021	40	0.40
第97期	684,513,683	623,597,378	9,110	15	0.15
第98期	674,380,633	611,219,176	9,063	15	0.15
第99期	669,023,347	593,232,007	8,867	15	0.15
第100期	663,976,713	583,696,169	8,791	15	0.15
第101期	661,261,568	580,214,780	8,774	15	0.15
第102期	658,933,985	561,378,307	8,519	15	0.15
第103期	656,515,716	549,896,884	8,376	15	0.15
第104期	652,167,580	555,118,581	8,512	15	0.15
第105期	639,834,901	535,344,964	8,367	15	0.15
第106期	629,643,844	524,746,037	8,334	15	0.15
第107期	628,932,955	521,294,242	8,289	15	0.15
第108期	619,790,520	504,851,982	8,146	15	0.15
第109期	589,798,160	481,842,523	8,170	15	0.15
第110期	589,753,600	490,283,669	8,313	15	0.15
第111期	579,608,160	490,006,998	8,454	15	0.15
第112期	579,249,064	493,998,894	8,528	15	0.15
第113期	543,196,456	464,385,969	8,549	15	0.15
第114期	541,899,722	460,906,349	8,505	15	0.15
第115期	541,175,451	470,063,965	8,686	15	0.15
第116期	541,178,857	476,515,079	8,805	15	0.15
第117期	503,788,994	438,638,511	8,707	15	0.15
第118期	491,132,355	428,158,173	8,718	15	0.15
第119期	473,895,702	411,687,376	8,687	15	0.15
第120期	473,558,323	410,861,883	8,676	15	0.15
第121期	462,554,001	403,864,562	8,731	15	0.15
第122期	462,558,339	407,682,674	8,814	15	0.15

## DWS 通貨選択型エマージング・ソブリン・ボンド・ファンド 円コース (毎月分配型)

計 算 期	元 本 額	純資産総額	基準価額	1 万円当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第123期	448,339,512円	400,049,671円	8,923円	15円	0.15%
第124期	448,220,782	318,195,756	7,099	15	0.15
第125期	443,724,089	333,327,243	7,512	15	0.15
第126期	443,728,027	345,123,700	7,778	15	0.15
第127期	439,165,625	358,952,348	8,174	15	0.15
第128期	439,180,799	361,987,771	8,242	15	0.15
第129期	420,069,704	357,232,268	8,504	15	0.15
第130期	415,653,011	348,301,735	8,380	15	0.15
第131期	411,241,039	345,731,964	8,407	15	0.15
第132期	411,945,916	351,113,311	8,523	15	0.15
第133期	409,557,860	356,692,548	8,709	15	0.15
第134期	405,739,729	348,856,975	8,598	15	0.15
第135期	405,742,033	348,020,495	8,577	15	0.15
第136期	403,943,538	337,600,212	8,358	15	0.15
第137期	403,948,114	341,438,190	8,453	15	0.15
第138期	400,246,384	336,591,995	8,410	15	0.15
第139期	400,259,272	340,821,948	8,515	15	0.15
第140期	394,516,440	336,658,171	8,533	15	0.15
第141期	394,317,111	336,257,349	8,528	15	0.15
第142期	392,326,832	335,360,181	8,548	15	0.15
第143期	385,571,496	322,792,078	8,372	15	0.15
第144期	385,574,340	320,600,193	8,315	15	0.15
第145期	384,976,664	316,810,552	8,229	15	0.15
第146期	383,223,162	303,081,591	7,909	15	0.15
第147期	372,147,518	289,547,831	7,780	15	0.15
第148期	370,856,335	266,430,134	7,184	15	0.15
第149期	370,860,566	261,373,500	7,048	15	0.15
第150期	369,867,211	243,521,615	6,584	15	0.15
第151期	369,873,920	235,407,221	6,365	15	0.15
第152期	364,287,994	215,366,158	5,912	15	0.15
第153期	358,026,513	228,135,775	6,372	15	0.15
第154期	356,234,836	218,965,768	6,147	15	0.15
第155期	352,943,570	199,362,240	5,649	15	0.15
第156期	345,018,540	211,047,794	6,117	15	0.15
第157期	227,751,865	143,647,871	6,307	15	0.15
第158期	231,899,134	150,183,931	6,476	15	0.15
第159期	230,030,784	143,343,742	6,232	15	0.15
第160期	227,356,324	137,823,553	6,062	15	0.15
第161期	228,619,069	139,253,893	6,091	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162期	218,626,149円	132,159,011円	6,045円	5円	0.05%
第163期	213,988,698	131,669,193	6,153	5	0.05
第164期	211,771,348	133,210,900	6,290	5	0.05
第165期	211,689,775	129,195,481	6,103	5	0.05
第166期	212,089,144	129,106,141	6,087	5	0.05
第167期	196,232,815	112,993,448	5,758	5	0.05
第168期	182,172,738	109,566,668	6,014	5	0.05
第169期	177,553,930	113,135,138	6,372	5	0.05
第170期	177,217,878	111,124,340	6,270	5	0.05
第171期	177,218,110	111,196,064	6,275	5	0.05
第172期	177,205,941	112,546,535	6,351	5	0.05
第173期	171,054,134	107,029,824	6,257	5	0.05
第174期	171,058,534	109,067,771	6,376	5	0.05

## ○分配金のお知らせ

	第170期	第171期	第172期	第173期	第174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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## ○償還金のお知らせ

1 万口当たり償還金 (税込み)	6,338円26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