

DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）

メキシコペソコース（毎月分配型）

トルコリラコース（毎月分配型）

償還交付運用報告書 追加型投信／海外／債券 作成対象期間（2024年11月26日～2025年5月22日）

第134期（決算日：2024年12月24日）第136期（決算日：2025年2月25日）第138期（決算日：2025年4月24日）
第135期（決算日：2025年1月24日）第137期（決算日：2025年3月24日）第139期（償還日：2025年5月22日）

第139期末（2025年5月22日）	
メキシコペソコース（毎月分配型）	
償 還 価 額	11,419円37銭
純 資 産 総 額	137百万円
第134期～第139期 （2024年11月26日～2025年5月22日）	
騰 落 率	1.7%
分 配 金 合 計	150円

第139期末（2025年5月22日）	
トルコリラコース（毎月分配型）	
償 還 価 額	1,530円44銭
純 資 産 総 額	806百万円
第134期～第139期 （2024年11月26日～2025年5月22日）	
騰 落 率	△1.0%
分 配 金 合 計	100円

（注）騰落率は収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとし、計算したものです。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記＜お問い合わせ先＞ホームページの「トップページ」→「ファンド情報」→「ファンド関連情報」→「運用報告書一覧」のページにおいて運用報告書（全体版）を閲覧及びダウンロードすることができます。

※将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

■受益者のみなさまへ

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 欧州ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）メキシコペソコース（毎月分配型）、トルコリラコース（毎月分配型）」は、2025年5月22日をもっ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。

ドイチュエ・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/>

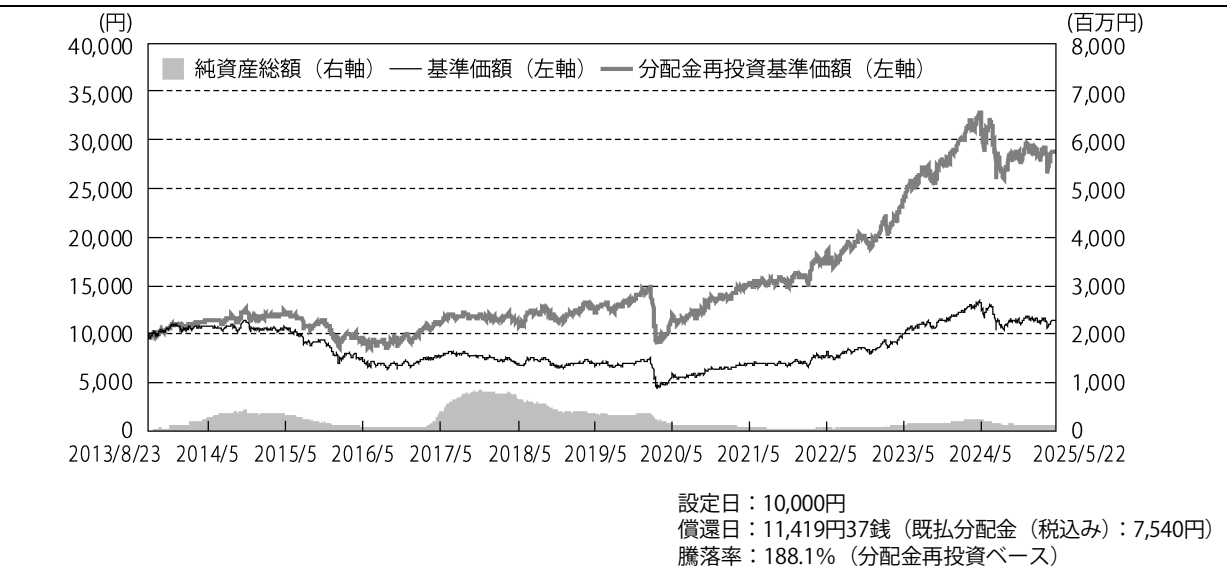
*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

運用経過

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

■設定以来の基準価額等の推移について

（2013年8月23日～2025年5月22日）



（注）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）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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは主として、ユーロ建の高利回り社債等を主要投資対象とし、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した。欧州ハイ・イールド社債市場が堅調に推移したことを受けて、基準価額は上昇しました。また、メキシコペソの高い金利水準を背景に、為替取引によるプレミアムも基準価額の上昇要因となりました。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第134期～第139期 2024年11月26日～2025年5月22日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	66円	0.577%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は11,482円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0.241)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(37)	(0.322)	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)	(2)	(0.013)	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	6	0.048	(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)	(6)	(0.048)	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	72	0.625	

(注) 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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

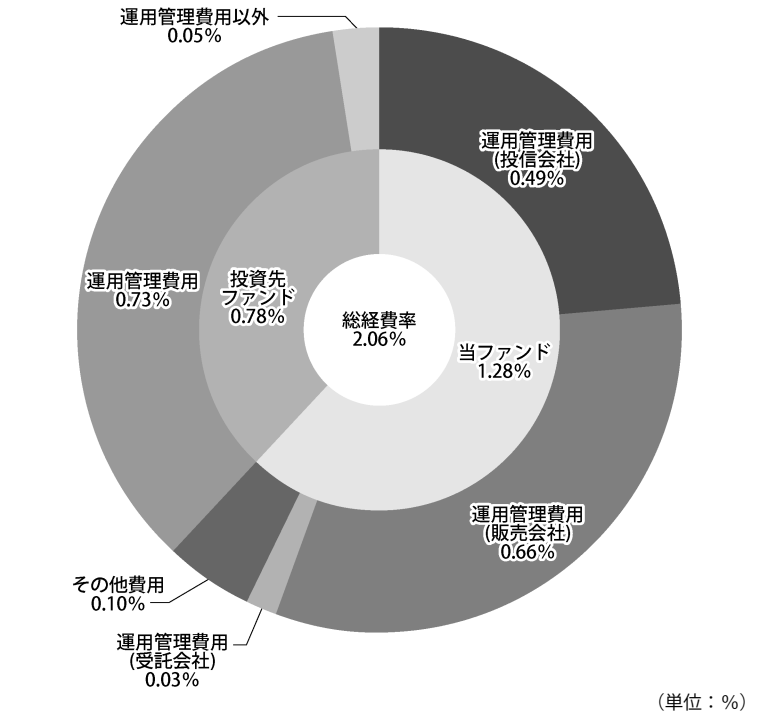
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.06%です。



総経費率 (①+②+③)	2.06
①当ファンドの費用の比率	1.28
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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) 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) 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) 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。

(注) 投資先ファンドの運用管理費用の一部は当ファンドに対して払い戻されるため、実質的な運用管理費用は上記より低くなります。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2020年5月25日～2025年5月22日）



（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

（注）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。

	2020年5月25日	2021年5月24日	2022年5月24日	2023年5月24日	2024年5月24日	2025年5月22日 （償還日）
基準価額 (円)	5,184	6,911	7,694	9,715	13,385	11,419.37
期間分配金合計（税込み） (円)	—	360	360	360	360	330
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	41.3	17.0	31.7	42.1	△12.2
純資産総額 (百万円)	160	81	74	134	262	137

- 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（メキシコペソ）及びDWS フォルゾーゲ・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。

運用経過

【トルコリラコース（毎月分配型）】
■設定以来の基準価額等の推移について（2013年8月23日～2025年5月22日）



（注）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）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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは主として、ユーロ建の高利回り社債等を主要投資対象とし、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した。欧州ハイ・イールド社債市場が堅調に推移したことを受けて、基準価額は上昇しました。また、トルコリラの高い金利水準を背景に、為替取引によるプレミアムも基準価額の上昇要因となりました。一方で、トルコリラが対円で下落したことは基準価額の下落要因となりました。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第134期～第139期 2024年11月26日～2025年5月22日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	9円	0.577%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は1,628円です。
(投 信 会 社)	(4)	(0.241)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(5)	(0.322)	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)	(0)	(0.013)	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	0	0.027	(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)	(0)	(0.027)	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	9	0.604	

(注) 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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

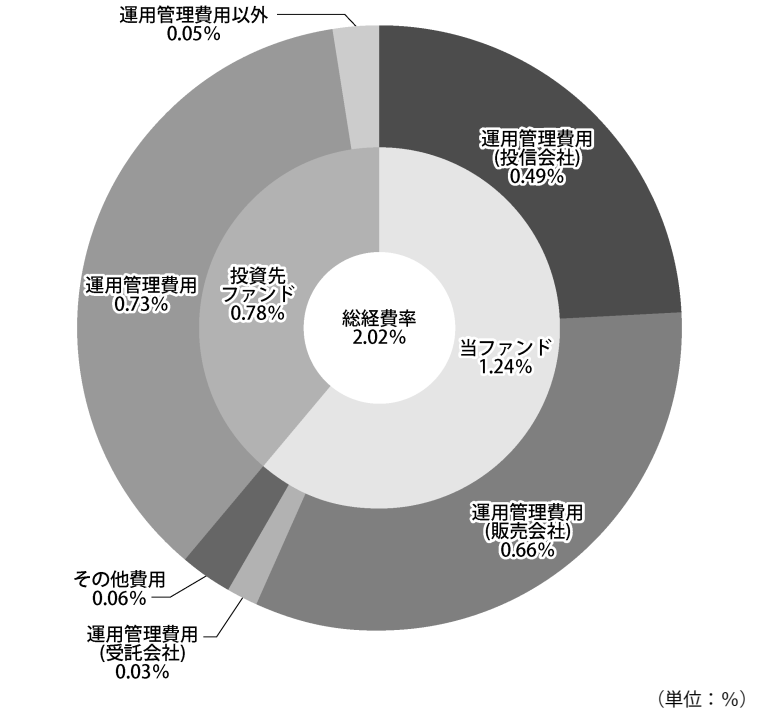
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

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

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（１口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.02%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.02
①当ファンドの費用の比率	1.24
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.73
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.05

(注) 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) 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) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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) 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。

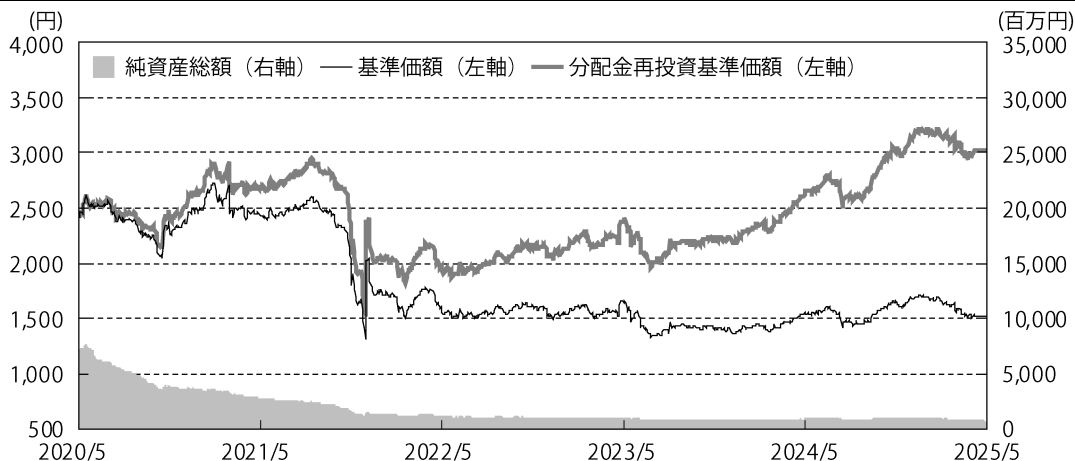
(注) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注) 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。

(注) 投資先ファンドの運用管理費用の一部は当ファンドに対して払い戻されるため、実質的な運用管理費用は上記より低くなります。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2020年5月25日～2025年5月22日）



（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

（注）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。

	2020年5月25日	2021年5月24日	2022年5月24日	2023年5月24日	2024年5月24日	2025年5月22日 （償還日）
基準価額 (円)	2,412	2,436	1,591	1,639	1,546	1,530.44
期間分配金合計（税込み） (円)	—	240	240	240	240	220
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	11.5	△26.3	20.0	11.5	13.7
純資産総額 (百万円)	7,324	2,876	1,204	1,084	989	806

●当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（トルコリラ）及びDWS フォルザーゲ・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。

■投資環境について

（2013年8月23日～2025年5月22日）

欧州中央銀行（ＥＣＢ）による金融緩和策の長期化やマイナス金利の深掘りを背景に、主要な指標となるドイツの10年国債利回り（長期金利*）は、長期に渡って低下基調が続きました。その後、コロナ禍におけるサプライチェーンの混乱やロシアのウクライナ侵攻によるエネルギー価格の上昇などを受けて、各国で物価が上昇し、ＥＣＢが2022年以降に急速に利上げを実施したことから、長期金利も上昇しました。

欧州ハイ・イールド社債市場は、ＥＣＢの金融緩和策の長期化を背景に国債利回りが低位で推移したことから、投資家からの高い利回りへの需要を受けて、概ね堅調に推移しました。その後、2020年には世界的な新型コロナウイルス感染拡大に伴い経済活動が抑制され、市場のリスク回避姿勢が高まった時や、2022年以降のＥＣＢの金融引き締め局面では、市場は下落しましたが、発行体の底堅い企業業績などが好感され、市場は再び上昇しました。

■当該投資信託のポートフォリオについて

（2013年8月23日～2025年5月22日）

【メキシコペソコース】／【トルコリラコース】

各ファンドでは当初の運用方針通り、主として、ユーロ建の高利回り社債等を主要投資対象とし、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した。

（DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド）

セクター別ではグローバルに展開している企業が多く見られる素材セクターのほか、ディフェンシブ性の高い電気通信サービスなどのセクターを高め配分としました。また、企業ファンダメンタルズが良好な企業やバリュエーション面から投資妙味が高いと判断した銘柄を選択的に購入しました。相場が弱含んだ局面では割安感の出た既発債を購入した一方、相場の上昇局面においては一部で利益を確定するなどの売却を行いました。魅力的な利回りで発行された新発債への投資も実施しました。

（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。

■ベンチマークとの差異について

（2013年8月23日～2025年5月22日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークや参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

*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。

■分配金について

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、第1期から第32期は80円、第33期から第77期は70円、第78期から第138期は30円（全て税引前）といたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきました。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2024年11月26日～ 2024年12月24日	2024年12月25日～ 2025年1月24日	2025年1月25日～ 2025年2月25日	2025年2月26日～ 2025年3月24日	2025年3月25日～ 2025年4月24日
当期分配金	30円	30円	30円	30円	30円
（対基準価額比率）	0.252%	0.256%	0.263%	0.261%	0.264%
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	7,471	7,457	7,443	7,439	7,426

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）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）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（税引前）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期から第17期は100円、第18期から第56期は120円、第57期から第77期は70円、第78期から第138期は20円（全て税引前）といたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきました。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第134期	第135期	第136期	第137期	第138期
	2024年11月26日～ 2024年12月24日	2024年12月25日～ 2025年1月24日	2025年1月25日～ 2025年2月25日	2025年2月26日～ 2025年3月24日	2025年3月25日～ 2025年4月24日
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	1.176%	1.167%	1.211%	1.263%	1.297%
当期の収益	—	—	—	—	—
当期の収益以外	20	20	20	20	20
翌期繰越分配対象額	537	518	498	478	458

（注）対基準価額比率は当期分配金（税引前）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）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（税引前）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。

お知らせ

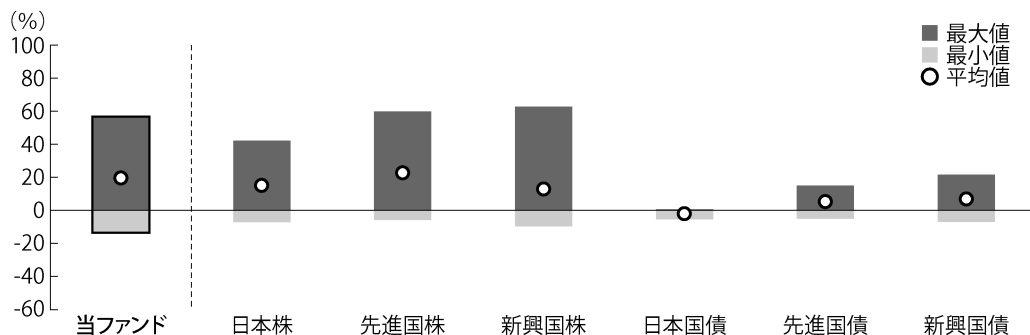
- ・2025年4月1日に「投資信託及び投資法人に関する法律」第14条の改正に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。
- ・2023年11月に「投資信託及び投資法人に関する法律」の一部改正が行われ、交付運用報告書については書面交付を原則としていた規定が変更されました。本件により、デジタル化の推進を通じて顧客の利便性向上を図るとともに、ペーパーレス化による地球環境の保全など、サステナビリティへの貢献に繋がるものと捉えております。今後も顧客本位の業務運営を確保しつつ、電磁的方法での情報提供を進めてまいります。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／海外／債券	
信 託 期 間	2013年8月23日から2025年5月22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 投 資 対 象	当ファンド	原則として、ルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド及びルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクトに投資を行うことを基本とします。
	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド	ユーロ建の高利回り社債等を主要投資対象とします。
	DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト	ユーロ建の短期金融商品等を主要投資対象とします。
運 用 方 法	主として、ユーロ建の高利回り社債等を主要投資対象とし、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。 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外国投資信託であるDWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンドに投資を行います。	
	メキシコペソコース	トルコリラコース
	メキシコペソ	トルコリラ
分 配 方 針	毎決算時（原則として毎月24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。 ①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 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。 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。	

代表的な資産クラスとの騰落率の比較（2020年5月末～2025年4月末）

【メキシコペソコース（毎月分配型）】



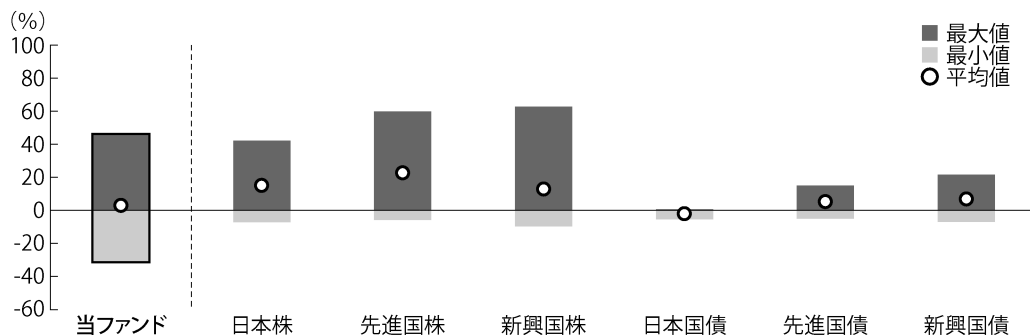
（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（％））

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	19.6	15.1	22.7	12.9	△2.0	5.3	7.0
最大値	56.6	42.1	59.8	62.7	0.6	15.0	21.5
最小値	△13.5	△7.1	△5.8	△9.7	△5.5	△5.1	△7.0

（注）全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

（注）上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

【トルコリラコース（毎月分配型）】



（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（％））

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	3.0	15.1	22.7	12.9	△2.0	5.3	7.0
最大値	46.1	42.1	59.8	62.7	0.6	15.0	21.5
最小値	△31.4	△7.1	△5.8	△9.7	△5.5	△5.1	△7.0

（注）全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

（注）上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

*2020年5月～2025年4月の5年間における年間騰落率の平均・最大・最小を、各ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

***各資産クラスの指数**

日 本 株：T O P I X（配当込み）

先進国株：M S C I コクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：M S C I エマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債：N O M U R A－B P I 国債

先進国債：J P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーグローバル（除く日本）（円ベース）

新興国債：J P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

（注）先進国株、新興国株、先進国債及び新興国債の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

各資産クラスの指数について

- T O P I X（東証株価指数）の指数値及びT O P I Xにかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等T O P I Xに関するすべての権利・ノウハウ及びT O P I Xにかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、T O P I Xの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- M S C I コクサイ・インデックス及びM S C I エマージング・マーケット・インデックスは、M S C I インク（以下「M S C I」といいます。）が算出する指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はM S C Iに帰属します。また、M S C Iは同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
- N O M U R A－B P Iは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「N F R C」といいます。）が公表している指数で、その知的財産権その他一切の権利はN F R Cに帰属します。なお、N F R CはN O M U R A－B P Iを用いて行われるドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- J P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスグローバル（除く日本）及びJ P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスエマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイドは、JPMorgan Chase & Co.の子会社であるJ.P.Morgan Securities LLC（以下「J.P.Morgan」といいます。）が算出する債券インデックスであり、その著作権及び知的所有権は同社に帰属します。J.P.Morganは、インデックス及びそのサブインデックスが参照される可能性のある、または販売奨励の目的でインデックス及びそのサブインデックスが使用される可能性のあるいかなる商品についても、出資、保証、または奨励するものではありません。J.P.Morganは、証券投資全般もしくは本商品そのものへの投資の適否またはインデックス及びそのサブインデックスが債券市場一般のパフォーマンスに連動する能力に関して、何ら明示または黙示に、表明または保証するものではありません。

ファンドデータ

【メキシコペソコース（毎月分配型）】
■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	償還日
	2024年12月24日	2025年 1 月24日	2025年 2 月25日	2025年 3 月24日	2025年 4 月24日	2025年 5 月22日
純 資 産 総 額	151,470,497円	148,577,757円	142,455,762円	143,439,692円	139,801,364円	137,855,104円
受 益 権 総 口 数	127,598,346口	126,916,047口	125,365,493口	125,111,739口	123,510,251口	120,720,441口
1 万口当たり基準価額	11,871円	11,707円	11,363円	11,465円	11,319円	—
1 万口当たり償還価額	—	—	—	—	—	11,419円37銭

当作成期中における追加設定元本額は5,495,733円、同解約元本額は14,128,878円です。

【トルコリラコース（毎月分配型）】
■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第134期末	第135期末	第136期末	第137期末	第138期末	償還日
	2024年12月24日	2025年 1 月24日	2025年 2 月25日	2025年 3 月24日	2025年 4 月24日	2025年 5 月22日
純 資 産 総 額	1,031,595,785円	1,019,009,596円	979,224,425円	909,764,489円	880,684,936円	806,284,189円
受 益 権 総 口 数	6,137,651,866口	6,016,288,402口	6,003,987,649口	5,818,517,433口	5,786,466,880口	5,268,305,916口
1 万口当たり基準価額	1,681円	1,694円	1,631円	1,564円	1,522円	—
1 万口当たり償還価額	—	—	—	—	—	1,530円44銭

当作成期中における追加設定元本額は286,612,632円、同解約元本額は1,222,088,193円です。

投資信託財産運用総括表

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2013年 8 月23日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 5 月22日			
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	資 産 総 額	138,058,703円
受益権口数	1,000,000口	120,720,441口	119,720,441口	負 債 総 額	203,599円
				純 資 産 総 額	137,855,104円
元 本 額	1,000,000円	120,720,441円	119,720,441円	受 益 権 口 数	120,720,441口
				1万口当たり償還金	11,419円37銭
毎計算期末の状況					
計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1万口当たり分配金	
				金 額	分 配 率
第18期	351,366,851円	364,226,610円	10,366円	80円	0.8%
第19期	351,844,497	371,419,327	10,556	80	0.8
第20期	327,118,075	345,797,009	10,571	80	0.8
第21期	307,421,449	311,804,001	10,143	80	0.8
第22期	286,145,279	268,823,481	9,395	80	0.8
第23期	277,456,591	248,974,677	8,973	80	0.8
第24期	225,100,967	209,737,206	9,317	80	0.8
第25期	205,596,850	194,789,985	9,474	80	0.8
第26期	184,227,269	162,316,987	8,811	80	0.8
第27期	180,143,947	141,479,337	7,854	80	0.8
第28期	174,221,024	129,622,792	7,440	80	0.8
第29期	155,630,695	124,738,747	8,015	80	0.8
第30期	155,118,578	124,924,048	8,053	80	0.8
第31期	155,536,911	115,333,860	7,415	80	0.8
第32期	142,800,076	100,809,464	7,059	80	0.8
第33期	143,256,745	102,238,389	7,137	70	0.7
第34期	142,721,123	98,722,646	6,917	70	0.7
第35期	137,124,290	88,336,640	6,442	70	0.7
第36期	132,586,077	92,653,913	6,988	70	0.7
第37期	132,396,229	89,550,465	6,764	70	0.7
第38期	116,145,145	83,826,921	7,217	70	0.7
第39期	144,518,969	97,685,899	6,759	70	0.7
第40期	139,387,352	101,965,121	7,315	70	0.7
第41期	142,449,646	105,842,672	7,430	70	0.7
第42期	256,541,512	189,537,808	7,388	70	0.7
第43期	438,712,817	336,874,136	7,679	70	0.7

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44期	612,351,743円	483,685,946円	7,899円	70円	0.7%
第45期	756,476,366	618,880,039	8,181	70	0.7
第46期	865,431,323	688,369,671	7,954	70	0.7
第47期	945,918,083	773,676,815	8,179	70	0.7
第48期	1,025,055,690	801,469,715	7,819	70	0.7
第49期	1,073,331,897	834,980,083	7,779	70	0.7
第50期	1,078,877,820	811,354,928	7,520	70	0.7
第51期	1,076,099,599	819,925,113	7,619	70	0.7
第52期	1,064,586,126	785,751,916	7,381	70	0.7
第53期	1,066,877,304	769,951,332	7,217	70	0.7
第54期	1,053,949,005	776,977,516	7,372	70	0.7
第55期	1,058,449,257	744,660,658	7,035	70	0.7
第56期	950,197,865	651,021,492	6,851	70	0.7
第57期	823,289,569	600,527,049	7,294	70	0.7
第58期	805,586,867	597,638,291	7,419	70	0.7
第59期	784,653,490	590,106,089	7,521	70	0.7
第60期	692,148,136	495,554,933	7,160	70	0.7
第61期	668,372,517	447,626,109	6,697	70	0.7
第62期	593,029,169	393,017,189	6,627	70	0.7
第63期	576,757,889	397,197,669	6,887	70	0.7
第64期	584,571,991	409,232,562	7,001	70	0.7
第65期	574,268,571	403,112,818	7,020	70	0.7
第66期	539,920,051	396,728,011	7,348	70	0.7
第67期	542,255,915	383,013,983	7,063	70	0.7
第68期	508,172,232	356,109,725	7,008	70	0.7
第69期	504,962,058	354,708,801	7,024	70	0.7
第70期	479,804,820	321,053,989	6,691	70	0.7
第71期	480,850,857	330,065,318	6,864	70	0.7
第72期	474,482,916	332,440,297	7,006	70	0.7
第73期	467,259,071	323,784,729	6,929	70	0.7
第74期	515,049,740	371,821,699	7,219	70	0.7
第75期	512,482,784	375,688,637	7,331	70	0.7
第76期	510,262,196	369,879,719	7,249	70	0.7
第77期	493,985,632	219,371,575	4,441	70	0.7
第78期	471,290,635	225,040,019	4,775	30	0.3
第79期	308,878,047	160,116,660	5,184	30	0.3
第80期	259,483,416	144,612,484	5,573	30	0.3
第81期	244,509,666	136,056,206	5,564	30	0.3

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82期	236,911,193円	135,048,842円	5,700円	30円	0.3%
第83期	228,779,291	130,405,818	5,700	30	0.3
第84期	210,818,763	126,616,800	6,006	30	0.3
第85期	194,604,855	123,697,645	6,356	30	0.3
第86期	188,000,421	120,442,138	6,406	30	0.3
第87期	186,532,757	121,543,014	6,516	30	0.3
第88期	183,910,523	117,529,011	6,391	30	0.3
第89期	184,257,119	121,936,854	6,618	30	0.3
第90期	118,524,849	81,173,257	6,849	30	0.3
第91期	118,477,683	81,877,679	6,911	30	0.3
第92期	118,606,446	80,956,128	6,826	30	0.3
第93期	115,234,517	80,980,107	7,027	30	0.3
第94期	97,004,137	66,864,390	6,893	30	0.3
第95期	97,631,444	68,950,109	7,062	30	0.3
第96期	96,184,804	68,941,922	7,168	30	0.3
第97期	96,193,039	66,535,413	6,917	30	0.3
第98期	97,240,534	69,444,202	7,141	30	0.3
第99期	97,346,719	69,641,296	7,154	30	0.3
第100期	94,748,615	67,649,287	7,140	30	0.3
第101期	95,086,065	70,646,601	7,430	30	0.3
第102期	95,339,052	74,414,768	7,805	30	0.3
第103期	97,058,572	74,675,701	7,694	30	0.3
第104期	97,233,012	75,759,405	7,792	30	0.3
第105期	96,673,570	74,668,375	7,724	30	0.3
第106期	97,424,059	78,766,764	8,085	30	0.3
第107期	97,985,244	80,593,160	8,225	30	0.3
第108期	99,355,886	84,842,621	8,539	30	0.3
第109期	94,193,425	81,481,480	8,650	30	0.3
第110期	94,450,613	77,287,308	8,183	30	0.3
第111期	98,185,316	84,142,408	8,570	30	0.3
第112期	109,397,140	99,907,729	9,133	30	0.3
第113期	123,417,398	107,682,633	8,725	30	0.3
第114期	136,614,229	127,264,743	9,316	30	0.3
第115期	138,657,939	134,701,563	9,715	30	0.3
第116期	146,832,408	154,910,500	10,550	30	0.3
第117期	159,523,575	171,432,473	10,747	30	0.3
第118期	160,369,342	178,217,196	11,113	30	0.3
第119期	155,034,891	175,703,904	11,333	30	0.3

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120期	151,772,483円	161,561,561円	10,645円	30円	0.3%
第121期	157,469,124	182,419,856	11,584	30	0.3
第122期	167,114,854	193,051,469	11,552	30	0.3
第123期	178,208,539	211,992,034	11,896	30	0.3
第124期	178,797,296	220,345,182	12,324	30	0.3
第125期	195,968,938	248,544,317	12,683	30	0.3
第126期	197,245,413	251,969,724	12,774	30	0.3
第127期	195,899,092	262,204,188	13,385	30	0.3
第128期	168,974,851	211,586,886	12,522	30	0.3
第129期	151,761,642	189,948,042	12,516	30	0.3
第130期	142,940,878	159,387,771	11,151	30	0.3
第131期	139,720,170	154,322,452	11,045	30	0.3
第132期	137,829,762	158,000,714	11,463	30	0.3
第133期	129,353,586	147,114,243	11,373	30	0.3
第134期	127,598,346	151,470,497	11,871	30	0.3
第135期	126,916,047	148,577,757	11,707	30	0.3
第136期	125,365,493	142,455,762	11,363	30	0.3
第137期	125,111,739	143,439,692	11,465	30	0.3
第138期	123,510,251	139,801,364	11,319	30	0.3

【トルコリラコース（毎月分配型）】

信 託 期 間	投資信託契約締結日	2013年 8 月23日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2025年 5 月22日			
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	資 産 総 額	829,581,299円
受益権口数	1,000,000口	5,268,305,916口	5,267,305,916口	負 債 総 額	23,297,110円
				純 資 産 総 額	806,284,189円
元 本 額	1,000,000円	5,268,305,916円	5,267,305,916円	受 益 権 口 数	5,268,305,916口
				1万口当たり償還金	1,530円44銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第18期	221,436,618円	216,900,311円	9,795円	120円	1.2%
第19期	241,815,309	250,570,111	10,362	120	1.2
第20期	285,266,188	288,376,375	10,109	120	1.2
第21期	287,793,126	288,839,527	10,036	120	1.2
第22期	244,409,676	223,192,843	9,132	120	1.2
第23期	235,165,144	199,172,213	8,469	120	1.2
第24期	235,180,348	211,133,863	8,978	120	1.2
第25期	235,185,327	218,465,802	9,289	120	1.2
第26期	145,482,395	127,523,699	8,766	120	1.2
第27期	145,486,142	118,072,706	8,116	120	1.2
第28期	144,249,320	112,680,449	7,812	120	1.2
第29期	128,807,872	106,926,778	8,301	120	1.2
第30期	60,874,148	51,595,488	8,476	120	1.2
第31期	58,027,344	45,305,320	7,808	120	1.2
第32期	58,029,492	44,813,226	7,722	120	1.2
第33期	48,138,012	35,624,996	7,401	120	1.2
第34期	45,410,097	33,258,297	7,324	120	1.2
第35期	45,412,496	33,165,343	7,303	120	1.2
第36期	44,892,252	32,099,402	7,150	120	1.2
第37期	45,450,762	31,424,766	6,914	120	1.2
第38期	40,454,687	28,648,045	7,082	120	1.2
第39期	40,583,000	25,939,108	6,392	120	1.2
第40期	146,795,235	97,556,442	6,646	120	1.2
第41期	154,760,936	98,585,043	6,370	120	1.2
第42期	241,116,834	149,079,632	6,183	120	1.2
第43期	498,683,121	320,242,847	6,422	120	1.2
第44期	1,175,627,700	759,571,281	6,461	120	1.2

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45期	1,569,392,862円	1,002,671,758円	6,389円	120円	1.2%
第46期	2,750,267,546	1,734,099,375	6,305	120	1.2
第47期	4,790,164,353	3,081,949,423	6,434	120	1.2
第48期	7,191,166,332	4,435,414,144	6,168	120	1.2
第49期	9,022,567,808	5,099,293,574	5,652	120	1.2
第50期	10,391,750,116	6,061,996,669	5,833	120	1.2
第51期	11,539,123,330	6,589,059,882	5,710	120	1.2
第52期	12,756,224,951	6,877,721,586	5,392	120	1.2
第53期	13,549,278,564	6,782,603,706	5,006	120	1.2
第54期	14,614,421,040	7,218,095,353	4,939	120	1.2
第55期	17,208,355,446	7,171,142,595	4,167	120	1.2
第56期	18,261,764,893	7,688,555,293	4,210	120	1.2
第57期	18,935,634,154	7,974,953,924	4,212	70	0.7
第58期	18,982,068,032	6,247,727,655	3,291	70	0.7
第59期	20,010,504,884	6,555,702,767	3,276	70	0.7
第60期	20,811,370,741	7,140,690,864	3,431	70	0.7
第61期	23,396,042,926	8,634,806,741	3,691	70	0.7
第62期	26,510,249,728	9,435,365,532	3,559	70	0.7
第63期	28,264,754,406	10,107,753,054	3,576	70	0.7
第64期	30,524,640,695	11,097,427,046	3,636	70	0.7
第65期	32,777,139,421	11,143,474,242	3,400	70	0.7
第66期	33,686,254,281	11,661,066,233	3,462	70	0.7
第67期	34,721,606,250	11,094,249,236	3,195	70	0.7
第68期	35,085,984,849	11,707,901,727	3,337	70	0.7
第69期	36,078,368,487	12,402,114,060	3,438	70	0.7
第70期	36,843,608,229	12,298,060,330	3,338	70	0.7
第71期	37,978,726,210	12,778,941,859	3,365	70	0.7
第72期	39,067,547,180	13,082,902,604	3,349	70	0.7
第73期	39,265,840,550	13,152,271,462	3,350	70	0.7
第74期	37,165,904,287	12,119,231,435	3,261	70	0.7
第75期	36,893,378,803	11,998,621,920	3,252	70	0.7
第76期	35,733,807,139	11,224,871,656	3,141	70	0.7
第77期	34,487,699,948	7,924,587,163	2,298	70	0.7
第78期	33,104,154,217	7,706,455,892	2,328	20	0.2
第79期	30,368,029,402	7,324,392,979	2,412	20	0.2
第80期	26,452,077,089	6,628,713,322	2,506	20	0.2
第81期	24,060,560,752	6,083,260,629	2,528	20	0.2
第82期	22,360,236,622	5,346,313,394	2,391	20	0.2

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83期	21,081,572,513円	4,803,979,798円	2,279円	20円	0.2%
第84期	18,173,073,383	4,006,867,391	2,205	20	0.2
第85期	16,852,097,089	3,808,296,648	2,260	20	0.2
第86期	15,451,330,613	3,664,176,726	2,371	20	0.2
第87期	14,637,764,583	3,632,542,585	2,482	20	0.2
第88期	13,516,170,481	3,584,818,486	2,652	20	0.2
第89期	13,168,618,345	3,224,821,861	2,449	20	0.2
第90期	12,329,776,354	2,945,991,464	2,389	20	0.2
第91期	11,807,626,028	2,876,396,445	2,436	20	0.2
第92期	11,110,196,882	2,694,961,287	2,426	20	0.2
第93期	10,553,336,386	2,626,026,097	2,488	20	0.2
第94期	10,035,941,305	2,537,923,077	2,529	20	0.2
第95期	9,549,043,238	2,369,130,564	2,481	20	0.2
第96期	9,116,794,060	2,121,645,549	2,327	20	0.2
第97期	8,517,420,738	1,530,698,804	1,797	20	0.2
第98期	8,101,582,402	1,640,919,518	2,025	20	0.2
第99期	7,946,138,217	1,374,090,424	1,729	20	0.2
第100期	7,886,515,990	1,302,187,693	1,651	20	0.2
第101期	7,800,243,952	1,260,065,537	1,615	20	0.2
第102期	7,717,123,068	1,358,825,476	1,761	20	0.2
第103期	7,573,878,407	1,204,838,237	1,591	20	0.2
第104期	7,579,659,886	1,149,827,346	1,517	20	0.2
第105期	7,558,382,516	1,150,591,767	1,522	20	0.2
第106期	7,333,798,328	1,123,065,139	1,531	20	0.2
第107期	7,292,888,597	1,137,843,119	1,560	20	0.2
第108期	7,281,328,613	1,186,452,292	1,629	20	0.2
第109期	6,980,185,659	1,121,944,990	1,607	20	0.2
第110期	6,771,182,933	1,035,864,048	1,530	20	0.2
第111期	6,794,084,920	1,049,869,823	1,545	20	0.2
第112期	6,681,479,424	1,068,426,847	1,599	20	0.2
第113期	6,647,271,804	1,015,177,908	1,527	20	0.2
第114期	6,671,894,013	1,045,238,099	1,567	20	0.2
第115期	6,616,657,236	1,084,490,848	1,639	20	0.2
第116期	6,647,490,020	1,000,599,513	1,505	20	0.2
第117期	6,665,070,913	900,516,866	1,351	20	0.2
第118期	6,595,552,325	904,403,792	1,371	20	0.2
第119期	6,596,399,189	945,518,871	1,433	20	0.2
第120期	6,563,815,330	918,271,242	1,399	20	0.2

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121期	6,509,348,025円	920,254,793円	1,414円	20円	0.2%
第122期	6,500,153,701	902,322,158	1,388	20	0.2
第123期	6,468,148,780	914,348,630	1,414	20	0.2
第124期	6,445,352,269	923,134,085	1,432	20	0.2
第125期	6,430,445,639	913,989,113	1,421	20	0.2
第126期	6,405,688,479	934,533,994	1,459	20	0.2
第127期	6,399,941,517	989,533,999	1,546	20	0.2
第128期	6,662,809,440	1,036,218,971	1,555	20	0.2
第129期	6,552,517,806	1,021,664,342	1,559	20	0.2
第130期	6,580,096,522	957,210,639	1,455	20	0.2
第131期	6,539,075,654	961,643,498	1,471	20	0.2
第132期	6,527,960,778	1,042,536,283	1,597	20	0.2
第133期	6,203,781,477	1,019,778,523	1,644	20	0.2
第134期	6,137,651,866	1,031,595,785	1,681	20	0.2
第135期	6,016,288,402	1,019,009,596	1,694	20	0.2
第136期	6,003,987,649	979,224,425	1,631	20	0.2
第137期	5,818,517,433	909,764,489	1,564	20	0.2
第138期	5,786,466,880	880,684,936	1,522	20	0.2

■＜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」として非課税扱われます。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

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。