

■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	2008年10月31日から2028年7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	ベビーファンド	DWS ブラジル・リアル債券マザーファンドを主要投資対象とします。
	マザーファンド	主として、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	ベビーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時(原則として毎年7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 ブラジル・リアル債券ファンド (年1回決算型)

第16期 運用報告書(全体版)

決算日 2024年7月22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 ブラジル・リアル債券ファンド(年1回決算型)」は、2024年7月22日に第16期の決算を行いました。ここに期中の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分	み 騰 落 中 率		
	円	円	%	%	百万円
12期(2020年7月20日)	12,709	10	△24.4	99.2	916
13期(2021年7月20日)	12,975	10	2.2	98.7	781
14期(2022年7月20日)	14,896	10	14.9	98.7	635
15期(2023年7月20日)	19,923	10	33.8	99.0	442
16期(2024年7月22日)	20,447	10	2.7	98.5	316

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてDWS ブラジル・ボンド・ファンド及び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。

(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	
(期 首) 2023年7月20日	円	%	%
	19,923	—	99.0
7月末	20,382	2.3	97.8
8月末	20,688	3.8	98.6
9月末	20,084	0.8	99.2
10月末	20,384	2.3	100.8
11月末	21,198	6.4	100.2
12月末	20,988	5.3	99.1
2024年1月末	21,314	7.0	98.8
2月末	21,868	9.8	98.9
3月末	21,783	9.3	98.1
4月末	21,922	10.0	99.1
5月末	21,747	9.2	99.8
6月末	20,817	4.5	99.2
(期 末) 2024年7月22日	円	%	%
	20,457	2.7	98.5

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

○当期の運用概況と今後の運用方針

（2023年7月21日～2024年7月22日）



(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、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

当ファンドの基準価額は期末において20,447円（分配落後）となり、分配金込みでは前期末比2.7%上昇しました。

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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。

債券市場で、金利*が上昇（価格は下落）したことや、ブラジルリアルが対円で下落したことは、マイナス要因となりました。一方で、高水準の利金収入から、基準価額は上昇しました。

*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。

◆投資環境

ブラジル経済は、2024年1－3月期の実質国内総生産（GDP）は前年比2.5%増と、緩やかに拡大しました。インフレ率は、2024年4月にかけて概ね低下傾向となりましたが、その後は期末にかけて、やや上昇しました。こうした中、ブラジル中央銀行は、2023年8月から連続利下げを行いましたが、6月の会合で緩和サイクルを停止しました。政治動向では、ルラ政権が財政黒字化目標を先送りしたこと等を受け、財政懸念が強まりました。債券市場では、利下げを受けて短期金利は低下、中長期金利は財政懸念等もあり上昇しました。為替市場では、財政懸念等を背景にブラジルレアルは対円、対米ドルともに下落しました。

◆運用状況

（当ファンド）

当ファンドでは当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、主としてブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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 ブラジル・リアル債券マザーファンド）

ルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS ブラジル・ボンド・ファンドおよ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・ゲルトマルクトを主要投資対象とし、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とするDWS ブラジル・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保ちました。

（DWS ブラジル・ボンド・ファンド）

ポートフォリオの組入れについては、期を通してリアル建国債のみの組入れとし、国際機関債の組入れは行いませんでした。金利リスクについては、ブラジル中央銀行による連続利下げを見込み、ポートフォリオのデュレーション*は期半ばにかけやや長期化しましたが、期末にかけて利下げが終盤との見方から前期末の水準付近に戻しました。

（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。

*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

基準価額水準等を勘案して、10円(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す。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第16期
	2023年7月21日～ 2024年7月22日
当期分配金	10
(対基準価額比率)	0.049%
当期の収益	10
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	22,511

(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四捨五入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。

◆今後の運用方針

(当ファンド)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、主としてブラジル国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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。

(DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド)

ルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS ブラジル・ボンド・ファンドおよ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・ゲルトマルクトを主要投資対象とし、引き続き、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とするDWS ブラジル・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保つ予定とします。

(DWS ブラジル・ボンド・ファンド)

ブラジルでは緩やかな経済回復が継続していますが、通貨下落等を受け経済やインフレの不透明感も強まっています。債券市場については、財政不透明感は重石となる可能性があります。ブラジルの相対的に高い利金収入は支えとなる見通しです。為替市場では、財政政策への不透明感や国内外の金融政策等にも影響される見通しです。運用方針については、ブラジルの金融・財政政策や、欧米の金融政策の影響も見極めつつ、ポートフォリオ全体のデュレーションを調整する予定です。

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、安定的な収益の確保を目指します。

○ 1万口当たりの費用明細

（2023年7月21日～2024年7月22日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 278	% 1.316	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(93)	(0.442)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(175)	(0.830)	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 ）	(9)	(0.044)	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	21	0.100	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.000)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・ 資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 ）	(21)	(0.100)	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	299	1.416	
期中の平均基準価額は、21,097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。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

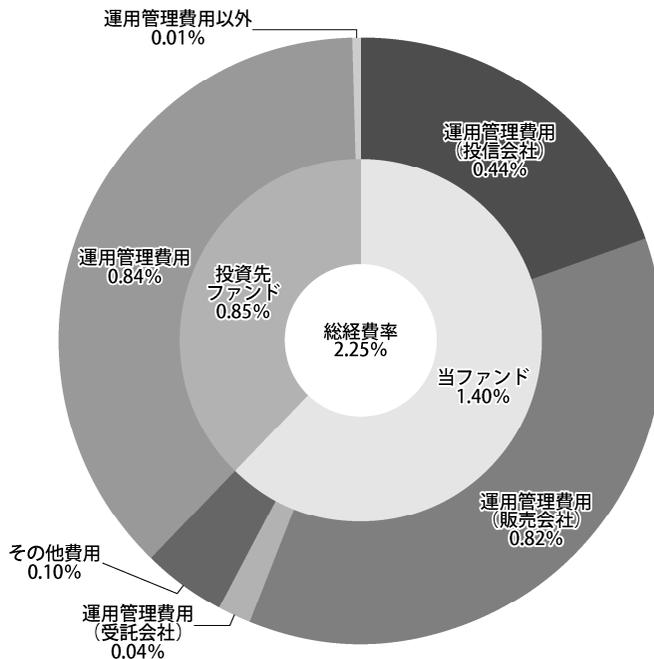
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 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。)を期中の平均受益権口数に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2.25%です。



(単位：%)

総経費率①+②+③)	2.25
①当ファンドの費用の比率	1.40
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.84
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

(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、当ファンドのマザーファンドが組み入れている投資信託証券です。

(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7月21日～2024年7月22日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド		千口 6,200	千円 15,743	千口 64,157	千円 163,833

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月21日～2024年7月22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7月21日～2024年7月22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7月21日～2024年7月22日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月22日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド		千口 183,038	千口 125,081	千円 316,067

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2024年7月22日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド	316,067	99.1
コール・ローン等、その他	2,753	0.9
投資信託財産総額	318,820	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS ブラジル・リアル債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(4,103,591千円)の投資信託財産総額(4,140,780千円)に対する比率は99.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年7月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=157.54円、1ユーロ=171.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2024年7月22日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	318,820,641
コール・ローン等	3,126
DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド(評価額)	316,067,894
未収入金	2,749,621
(B) 負債	2,759,277
未払収益分配金	154,577
未払解約金	7,508
未払信託報酬	2,412,916
その他未払費用	184,276
(C) 純資産総額(A-B)	316,061,364
元本	154,577,105
次期繰越損益金	161,484,259
(D) 受益権総口数	154,577,105口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,447円

〈注記事項〉

期首元本額	222,132,680円
期中追加設定元本額	9,417,230円
期中一部解約元本額	76,972,805円

○損益の状況（2023年7月21日～2024年7月22日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	9,615
その他収益金	9,640
支払利息	△ 25
(B) 有価証券売買損益	12,928,460
売買益	18,645,113
売買損	△ 5,716,653
(C) 信託報酬等	△ 5,583,618
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,354,457
(E) 前期繰越損益金	61,790,593
(F) 追加信託差損益金	92,493,786
(配当等相当額)	(278,986,924)
(売買損益相当額)	(△186,493,138)
(G) 計(D+E+F)	161,638,836
(H) 収益分配金	△ 154,577
次期繰越損益金(G+H)	161,484,259
追加信託差損益金	92,493,786
(配当等相当額)	(278,990,091)
(売買損益相当額)	(△186,496,305)
分配準備積立金	68,990,473

(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

(2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期
a. 配当等収益（費用控除後）	660,574円
b. 有価証券売買等損益 （費用控除後、繰越欠損金補填後）	6,693,883
c. 信託約款に定める収益調整金	278,990,091
d. 信託約款に定める分配準備積立金	61,790,593
e. 分配対象収益（a + b + c + d）	348,135,141
f. 分配対象収益（1万口当たり）	22,521
g. 分配金	154,577
h. 分配金（1万口当たり）	10

○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金（税込み）	10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。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

DWS ブラジル・リアル債券マザーファンド

運用報告書

《第16期》

決算日：2024年7月22日

(計算期間：2023年7月21日～2024年7月22日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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	主として、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	株式への直接投資は行いません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		投資信託 証券組入比率	純資産額
		騰落	中率		
	円		%	%	百万円
12期(2020年7月20日)	14,941	△23.4		99.2	6,909
13期(2021年7月20日)	15,463	3.5		98.7	5,620
14期(2022年7月20日)	17,975	16.2		98.7	4,814
15期(2023年7月20日)	24,328	35.3		98.4	4,904
16期(2024年7月22日)	25,269	3.9		98.5	4,117

(注)当ファンドは、DWS ブラジル・ボンド・ファンド及び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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		投資信託 証券組入比率	託券率
		騰落	率		
(期首) 2023年7月20日	円		%		%
7月末	24,328		—		98.4
8月末	24,893		2.3		97.8
9月末	25,290		4.0		98.5
10月末	24,573		1.0		98.9
11月末	24,967		2.6		98.1
12月末	25,979		6.8		97.9
2024年1月末	25,749		5.8		98.5
2月末	26,179		7.6		98.8
3月末	26,885		10.5		98.2
4月末	26,811		10.2		97.8
5月末	26,986		10.9		98.7
6月末	26,804		10.2		98.7
7月末	25,691		5.6		98.5
(期末) 2024年7月22日		25,269	3.9		98.5

(注)騰落率は期首比です。

○当期の運用概況と今後の運用方針

(2023年7月21日～2024年7月22日)

基準価額の推移

◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において25,269円となり、前期末比3.9%上昇しました。

当ファンドは、主としてブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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。

債券市場で、金利*が上昇(価格は下落)したことや、ブラジルリアルが対円で下落したことは、マイナス要因となりました。一方で、高水準の利金収入から、基準価額は上昇しました。

*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。

◆投資環境

ブラジル経済は、2024年1－3月期の実質国内総生産(GDP)は前年比2.5%増と、緩やかに拡大しました。インフレ率は、2024年4月にかけて概ね低下傾向となりましたが、その後は期末にかけて、やや上昇しました。こうした中、ブラジル中央銀行は、2023年8月から連続利下げを行いましたが、6月の会合で緩和サイクルを停止しました。政治動向では、ルラ政権が財政黒字化目標を先送りしたこと等を受け、財政懸念が強まりました。債券市場では、利下げを受けて短期金利は低下、中長期金利は財政懸念等もあり上昇しました。為替市場では、財政懸念等を背景にブラジルレアルは対円、対米ドルともに下落しました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、主としてブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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。

ルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS ブラジル・ボンド・ファンドおよ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・ゲルトマルクトを主要投資対象とし、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とするDWS ブラジル・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保ちました。

(DWS ブラジル・ボンド・ファンド)

ポートフォリオの組入れについては、期を通してリアル建国債のみの組入れとし、国際機関債の組入れは行いませんでした。金利リスクについては、ブラジル中央銀行による連続利下げを見込み、ポートフォリオのデュレーション*は期半ばにかけやや長期化しましたが、期末にかけて利下げが終盤との見方から前期末の水準付近に戻しました。

(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。

*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。

◆今後の運用方針

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主としてブラジル国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、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。

ルクセンブルク籍外国投資信託であるDWS ブラジル・ボンド・ファンドおよ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・ゲルトマルクトを主要投資対象とし、引き続き、ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等を主要投資対象とするDWS ブラジル・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保つ予定とします。

(DWS ブラジル・ボンド・ファンド)

ブラジルでは緩やかな経済回復が継続していますが、通貨下落等を受け経済やインフレの不透明感も強まっています。債券市場については、財政不透明感は重石となる可能性があります。ブラジルの相対的に高い利金収入は支えとなる見通しです。為替市場では、財政政策への不透明感や国内外の金融政策等にも影響される見通しです。運用方針については、ブラジルの金融・財政政策や、欧米の金融政策の影響も見極めつつ、ポートフォリオ全体のデュレーションを調整する予定です。

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、安定的な収益の確保を目指します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (保 管 費 用)	円 0 (0)	% 0.000 (0.000)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、25,900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。

(a) その他費用は、期中の各金額を各月末現在の受益権口数の単純平均で除したものです。

(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。

○ 売買及び取引の状況

(2023年7月21日～2024年7月22日)

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	DWS ブラジル・ボンド・ファンド	3,815	107	229,081	6,500

(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7月21日～2024年7月22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。

○組入資産の明細

(2024年7月22日現在)

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	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
DWS ブラジル・ボンド・ファンド	1,195,380	970,114	25,601	4,033,231	98.0
小 計	1,195,380	970,114	25,601	4,033,231	98.0
(ユーロ・ルクセンブルク)			千ユーロ		
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	938	938	129	22,157	0.5
ユ ー ロ 計	938	938	129	22,157	0.5
合 計	1,196,318	971,052	—	4,055,388	98.5

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 比率欄は純資産総額に対する比率。

○投資信託財産の構成

(2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
投資信託受益証券	千円 4,055,388	% 97.9
コール・ローン等、その他	85,392	2.1
投資信託財産総額	4,140,780	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(4,103,591千円)の投資信託財産総額(4,140,780千円)に対する比率は99.1%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年7月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=157.54円、1ユーロ=171.62円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年7月22日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	4,188,028,256	
コール・ローン等	84,423,685	
投資信託受益証券(評価額)	4,055,388,727	
未収入金	47,274,660	
未収利息	10	
その他未収収益	941,174	
(B) 負債	70,718,220	
未払金	47,247,870	
未払解約金	23,470,350	
(C) 純資産総額(A-B)	4,117,310,036	
元本	1,629,403,898	
次期繰越損益金	2,487,906,138	
(D) 受益権総口数	1,629,403,898口	
1万口当たり基準価額(C/D)	25,269円	

〈注記事項〉

- ①期首元本額 2,015,979,677円
 期中追加設定元本額 25,311,526円
 期中一部解約元本額 411,887,305円
- ②当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 DWS ブラジル・リアル債券ファンド(毎月分配型) 1,504,322,615円
 DWS ブラジル・リアル債券ファンド(年1回決算型) 125,081,283円

○損益の状況 (2023年7月21日～2024年7月22日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	17,216,419	
受取利息	1,710	
その他収益金	17,252,479	
支払利息	△ 37,770	
(B) 有価証券売買損益	188,229,292	
売買益	574,315,624	
売買損	△ 386,086,332	
(C) 保管費用等	△ 5,940	
(D) 当期損益金(A+B+C)	205,439,771	
(E) 前期繰越損益金	2,888,540,899	
(F) 追加信託差損益金	39,426,232	
(G) 解約差損益金	△ 645,500,764	
(H) 計(D+E+F+G)	2,487,906,138	
次期繰越損益金(H)	2,487,906,138	

- (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期末の評価換えによるものを含みます。
- (注3) (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。
- (注4) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

DWS ブラジル・ボンド・ファンドの運用状況

DWS ブラジル・ボンド・ファンドは、DWS ブラジル・リアル債券マザーファンドが組入れている外国投資信託です。作成時点において入手可能な直前の計算期末である2023年12月31日までの収益と費用の明細及び、投資有価証券の明細をお知らせいたします。

■ファンドの概要

形態	ルクセンブルク籍外国投資信託
表示通貨	米ドル
運用の基本方針	主にブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等に投資を行い、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ます。
主な投資対象	ブラジルの国債及びリアル建の国際機関債等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・リアル建以外の資産へ投資を行う場合は、当該リアル以外の通貨売り、リアル買いの為替取引を行うことを原則とします。
投資運用会社	DWS インベストメント GmbH

※ブラジル国内の債券投資については、非居住者に対して金融取引税が課される場合があります。ただし、関係法令等の改正により変更される場合があります。

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

■収益と費用の明細(2023年1月1日から2023年12月31日まで)

(A) 収 益	6,081,574.11米ドル
受 取 利 金	6,054,554.90
受 取 利 息	27,019.21
(B) 費 用	△248,327.40
支 払 利 息	△363.76
委 託 者 報 酬	△245,075.48
そ の 他 費 用	△2,888.16
(C) 投 資 純 利 益	5,833,246.71

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 金額はファンドの表示通貨である米ドルで記載しています。

■投資有価証券の明細(2023年12月31日現在)

(1) 上場有価証券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	ブラジルレアル	米ドル
Brazil 14/01 01 25 S.NTNF	BRL	10.0000	19,500	4,233,773.88
Brazil 16/01 01 27 S.NTNF	BRL	10.0000	22,150	4,835,874.72
Brazil 18/01 01 29 S.NTNF	BRL	10.0000	24,500	5,307,875.07
Brazil 20/01 01 24 S.LTN	BRL	0.0000	14,577	3,018,418.87
Brazil 20/01 01 31	BRL	10.0000	17,065	3,670,463.15
Letra Tesouro Nacional 23/01 07 2026	BRL	0.0000	10,000	1,645,399.72
Letra Tesouro Nacional 23/01 07 2027 S.LTN	BRL	0.0000	7,000	1,042,263.09
Nota Do Tesouro Nacional 22/01 01 33 S.NTNF	BRL	10.0000	13,076	2,796,721.63
合計	—	—	—	26,550,790.13

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨である米ドルで記載しています。

(2) 非上場有価証券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	ブラジルレアル	米ドル
Brazil 23/01 04 2025 S.LTN	BRL	0.0000	18,000	3,314,473.72
Letra Tesouro Nacional 22/01 01 2026	BRL	0.0000	12,000	2,063,484.16
合計	—	—	—	5,377,957.88

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨である米ドルで記載しています。

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクトの運用状況

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクトは、DWS ブラジル・リアル債券マザーファンドが組入れている外国投資信託です。直前の計算期末である2023年12月31日までの収益と費用の明細及び、投資有価証券の明細をお知らせいたします。

■ファンドの概要

形態	ルクセンブルク籍外国投資信託
表示通貨	ユーロ
運用の基本方針	1ヵ月EURIBORをベンチマークとし、安定的な収益の確保を目指します。
主な投資対象	ユーロ建の短期金融商品等
主な投資制限	1発行体への投資の合計額はファンド資産の10%を超えません。
投資運用会社	DWS インベストメントGmbH

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

■収益と費用の明細(2023年1月1日から2023年12月31日まで)

(A) 収益	26,970,090.91ユーロ
受取利金	20,380,198.79
受取利息	6,575,062.48
源泉徴収税 [※]	13,826.63
その他費用	1,003.01
(B) 費用	△1,927,950.22
支払利息	△19,698.24
委託者報酬	△1,815,860.30
その他費用	△92,391.68
(C) 投資純利益	25,042,140.69

(注1)計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。
(注2)金額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。
(注3)支払利息には前年度の戻し入れ金額も含まれます。

※「源泉徴収税」には、過年度修正分も含まれます。

■投資有価証券の明細(2023年12月31日現在)

(1) 上場有価証券
債券

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
ABN AMRO Bank 19/15.01.24 MTN	EUR	0.8750	7,700	7,687,603.00
ABN Amro Bank 23/10.01.2025 MTN	EUR	4.3330	4,400	4,408,316.00
ABN AMRO Bank 23/22.09.2025	EUR	4.2960	5,000	5,003,450.00
Allianz Finance II 21/22.11.24	EUR	4.9620	5,100	5,127,540.00
Apple 15/17.01.24	EUR	1.3750	6,696	6,688,366.56
ASB Bank 19/13.03.2024 MTN	EUR	0.7500	6,280	6,236,479.60
Australia & NZ Banking 23/18.07.2024 MTN	EUR	3.8655	4,000	3,998,960.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 19/28.02.24 MTN	EUR	1.1250	5,000	4,976,050.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 26.07.2024	EUR	0.0000	5,000	4,889,340.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 29.08.2024	EUR	0.0000	5,000	4,873,090.00
Banco Santander 19/19.06.24 MTN	EUR	0.2500	4,000	3,929,600.00
Banco Santander 22/05.05.24 MTN	EUR	4.9740	5,300	5,314,946.00
Bank of America 14/19.06.24 MTN	EUR	2.3750	5,000	4,959,850.00
Bank of America 21/24.08.25 MTN	EUR	4.9620	5,000	5,015,150.00
Bank of Montreal 23/05.09.2025 MTN	EUR	4.4300	3,000	3,003,240.00
Bank of Montreal 23/06.06.2025 MTN	EUR	4.4120	5,830	5,842,884.30
Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN	EUR	4.7180	5,000	5,002,150.00
Bank of Nova Scotia 23/02.05.2025 MTN	EUR	4.4020	3,720	3,725,691.60
Bank of Nova Scotia 23/12.12.2025 MTN	EUR	4.4700	5,000	5,000,700.00
Bank of Nova Scotia 23/18.04.2024 MTN	EUR	4.0655	5,000	5,001,450.00
Banque Fédérative Crédit Mu. 14/18.03.24 MTN	EUR	2.6250	4,900	4,884,516.00
Banque Fédérative Crédit Mut. 23/08.09.2025 MTN	EUR	4.3300	5,000	5,004,300.00
Banque Fédérative Crédit Mut. 23/28.04.2025 MTN	EUR	4.2720	5,000	5,005,300.00
Banque Federative du Credit Mutuel 19/05.02.24 MTN	EUR	0.1250	6,200	6,176,626.00
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 23/17.01.25	EUR	4.3350	5,000	5,006,850.00
BASF 14/22.01.24 MTN	EUR	2.5000	2,900	2,897,129.00
Bayerische Landesbank 22/21.10.2024	EUR	4.2120	4,000	3,997,200.00
Bayerische Landesbank, München 19/30.01.24	EUR	0.6000	6,800	6,780,620.00
Berkshire Hathaway 16/15.03.24	EUR	1.3000	5,000	4,969,100.00
BMW Finance 23/07.11.2025 MTN	EUR	4.1800	5,000	5,002,000.00
BMW Finance 23/09.12.2024 MTN	EUR	4.1190	5,000	5,002,650.00
BNP Paribas 17/07.06.24 MTN	EUR	4.7080	5,000	5,012,500.00
BNP Paribas 18/17.04.24 MTN	EUR	1.0000	4,000	3,965,240.00
BNP Paribas 23/24.02.2025 MTN	EUR	4.2620	6,000	6,009,900.00
BNZ Int. Funding (London B.) 19/14.09.24 MTN	EUR	0.3750	2,700	2,633,553.00
BPCE 13/16.01.24 MTN	EUR	2.8750	3,000	2,997,420.00
BPCE 19/15.07.24 MTN	EUR	1.0000	3,000	2,953,500.00
BPCE 23/06.09.2024 MTN	EUR	4.2920	3,800	3,802,128.00
BPCE 23/18.07.2025 MTN	EUR	4.3750	4,000	3,999,840.00

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
BPCE SFH 17/21.02.24 MTN PF	EUR	0.3750	3,500	3,483,270.00
Canadian Imperial Bank 23/05.04.2024 MTN	EUR	4.3204	5,000	5,000,150.00
Canadian Imperial Bank 23/09.06.2025 MTN	EUR	4.4690	4,000	4,003,640.00
Canadian Imperial Bank 23/24.01.2025 MTN	EUR	4.4390	7,000	7,012,040.00
Canadian Imperial Bank of Commerce 19/03.05.24 MTN	EUR	0.3750	3,000	2,962,530.00
Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN	EUR	4.6910	5,400	5,401,944.00
Citigroup 14/22.05.24 MTN	EUR	2.3750	3,000	2,980,890.00
Commerzbank 19/09.01.24 MTN PF	EUR	0.1250	6,999	6,993,750.75
Commonwealth Bank of Australia 23/22.11.2024 MTN	EUR	4.1820	5,000	5,001,600.00
Commonwealth Bank of Australia 23/25.10.2024 MTN	EUR	4.1360	7,000	7,001,400.00
Coöperatieve Rabobank 17/31.05.24 MTN PF	EUR	0.2500	5,000	4,927,900.00
Coöperatieve Rabobank 19/27.02.24 MTN	EUR	0.6250	1,600	1,591,392.00
Credit Agricole (London Br.) 14/20.05.24 MTN	EUR	2.3750	4,000	3,974,040.00
Crédit Agricole 23/07.03.2025 MTN	EUR	4.2780	6,800	6,809,248.00
Credit Agricole London 19/24.06.24 MTN	EUR	0.5000	5,000	4,916,900.00
Crédit Mutuel Home Loan SFH 19/30.04.24 MTN PF	EUR	0.2500	4,600	4,546,042.00
Deutsche Bahn Finance 20/14.02.24 MTN	EUR	0.0000	3,170	3,155,513.10
Deutsche Pfandbriefbank 19/29.01.24 MTN	EUR	0.2500	3,900	3,889,041.00
DNB Bank 19/09.04.24 MTN	EUR	0.2500	5,000	4,947,500.00
Dz Bank 21/04.11.2024 MTN	EUR	0.1000	3,500	3,379,670.00
DZ BANK 23/27.10.2025 MTN IHS	EUR	4.3280	6,000	5,983,080.00
DZ bank 23/28.02.2025	EUR	4.3750	6,000	5,992,620.00
DZ HYP 20/29.01.24	EUR	0.0100	1,900	1,894,604.00
DZ HYP 23/31.03.2025	EUR	3.9650	5,000	5,002,600.00
Erste Group Bank 19/16.04.24 MTN	EUR	0.3750	2,400	2,373,096.00
EssilorLuxottica 20/05.01.24 MTN	EUR	0.2500	3,000	2,999,310.00
Fed Caisses Desjardins 23/27.09.2024 MTN	EUR	4.2160	5,000	5,003,450.00
Goldman Sachs Group 14/30.09.24 MTN	EUR	2.1250	700	690,494.00
Goldman Sachs Group 17/15.05.24 MTN	EUR	1.3750	5,000	4,950,200.00
Goldman Sachs Group 19/19.08.24 MTN	EUR	0.1250	2,500	2,439,750.00
Goldman Sachs Group 21/30.04.2024 MTN	EUR	4.4520	7,500	7,499,400.00
Goldman Sachs Group 22/07.02.25 MTN	EUR	4.9560	4,040	4,042,343.20
Hamburg Commercial Bank 08.01.2024 MTN	EUR	0.3500	3,900	3,897,270.00
HSBC Bank 23/08.03.2025 MTN	EUR	4.3500	6,000	6,007,680.00
HSBC Holdings 16/06.09.24 MTN	EUR	0.8750	4,000	3,917,200.00
JPMorgan Chase & Co. 16/25.01.24 MTN	EUR	0.6250	7,300	7,282,918.00
KBC Groep 19/25.01.24 MTN	EUR	1.1250	4,400	4,390,716.00
La Poste 12/26.11.24 MTN	EUR	2.7500	5,800	5,742,174.00
LB Baden-Württemberg 17/10.01.24 MTN PF	EUR	0.2000	500	499,610.00
Linde 16/12.02.24	EUR	1.2000	2,950	2,938,259.00
L'Oréal 22/29.03.24	EUR	4.6250	3,100	3,103,255.00
Mercedes-Benz INT. Finance 23/01.12.2025 MTN	EUR	4.2950	2,000	2,001,020.00
Mercedes-Benz Int.Fin. 19/08.02.24 MTN	EUR	0.0000	2,000	1,991,660.00

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
Metropolitan Life Global Funding I 19/09.04.24 MTN	EUR	0.3750	3,700	3,664,258.00
Morgan Stanley 16/11.03.24 MTN	EUR	1.7500	4,700	4,679,038.00
Münchener Hypothekenbk. 20/24.04.2024 IHS MTN	EUR	0.3500	5,000	4,937,350.00
National Australia Bank 19/20.05.24 MTN	EUR	0.2500	5,000	4,926,900.00
National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN	EUR	4.7180	4,900	4,901,764.00
National Bank of Canada 23/13.06.2025 MTN	EUR	4.5080	5,000	5,004,450.00
National Bank of Canada 23/21.04.2025 MTN	EUR	4.6520	5,000	5,022,250.00
Nationwide Building Society 23/07.06.2025 MTN	EUR	4.4580	2,380	2,385,307.40
Nationwide Building Society 23/10.11.2025 MTN	EUR	4.4730	5,000	5,002,350.00
Natwest Markets 19/28.05.24 MTN	EUR	1.0000	4,500	4,445,775.00
Nord Luxembourg Covered Bond Bank 19/07.03.24 MTN	EUR	0.3750	4,600	4,568,398.00
Norddeutsche Landesbank 16/17.05.24 S.464 MTN ÖPF	EUR	0.2500	5,000	4,932,850.00
Norddeutsche Landesbank 23/18.04.2024	EUR	3.9500	6,000	5,999,760.00
Nykredit Realkredit 19/17.01.24 MTN	EUR	0.8750	4,600	4,592,778.00
Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN	EUR	4.9160	3,100	3,105,239.00
OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN	EUR	4.9750	2,800	2,800,952.00
OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN	EUR	4.9940	5,800	5,818,212.00
OP Corporate Bank 23/21.11.2025 MTN	EUR	4.4640	5,000	5,005,950.00
OP Yrityspankk 20/01.07.24 MTN	EUR	0.1250	3,000	2,940,990.00
OP-Asuntoluottopankki 17/13.03.24 MTN PF	EUR	0.2500	1,300	1,290,939.00
Orange 19/15.07.24 MTN	EUR	1.1250	5,600	5,512,024.00
PepsiCo 20/06.05.24	EUR	0.2500	900	887,985.00
Royal Bank of Canada 19/23.07.24 MTN	EUR	0.1250	4,000	3,914,680.00
Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN	EUR	4.6980	5,000	5,000,600.00
Royal Bank of Canada 23/17.01.2025 MTN	EUR	4.4150	6,240	6,249,547.20
Santander Consumer Bank 19/11.09.24 MTN	EUR	0.1250	5,000	4,868,650.00
Santander Consumer Finance 19/27.06.24 MTN	EUR	0.3750	5,200	5,107,076.00
Siemens Finance 23/18.12.2025 MTN	EUR	4.1620	2,300	2,302,484.00
Siemens Financieringsmaatschappij 19/28.02.24 MTN	EUR	0.3000	1,800	1,788,084.00
Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.24 MTN	EUR	0.2500	7,000	6,891,150.00
Skandinaviska Enskilda Banken 19/01.07.24 MTN	EUR	0.0500	6,790	6,654,335.80
Skandinaviska Enskilda Banken 23/13.06.2025 MTN	EUR	4.4080	5,180	5,192,846.40
Société Générale 19/15.02.24 MTN	EUR	1.2500	6,100	6,078,040.00
Société Générale 23/13.01.2025 MTN	EUR	4.4020	4,000	4,006,720.00
Stadshypotek 17/21.02.24 MTN PF	EUR	0.3750	2,439	2,427,219.63
Standard Chartered Bank 23/03.03.2025 MTN	EUR	4.5140	5,000	5,011,000.00
Standard Chartered Bank 23/12.09.2025 MTN	EUR	4.4500	3,000	3,001,740.00
Svenska Handelsbanken 19/18.06.24 MTN	EUR	0.1250	4,500	4,419,225.00
Swedbank Hypotek 17/08.05.24 MTN PF	EUR	0.4000	6,000	5,928,840.00
Swedish Covered Bond 17/16.02.24 MTN PF	EUR	0.3750	1,400	1,393,938.00
Toronto Dominion Bank 23/21.07.2025 MTN	EUR	4.4520	4,000	4,008,680.00
Toronto-Dominion Bank 19/25.04.24 MTN	EUR	0.3750	6,500	6,425,900.00
Toronto-Dominion Bank 23/20.01.2025 MTN	EUR	4.4430	6,680	6,692,090.80

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	千ユーロ	ユーロ
Toyota Finance Australia 23/13.11.2025 MTN	EUR	4.4670	5,000	5,008,150.00
Toyota Motor Finance 23/28.05.2025 MTN	EUR	4.3150	4,600	4,605,704.00
Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN	EUR	4.9620	3,900	3,904,173.00
UniCredit 14/31.01.24 MTN PF	EUR	3.0000	3,100	3,097,241.00
Unilever Finance Netherlands B.V. 16/29.04.24 MTN	EUR	0.5000	600	592,980.00
Veolia Environnement 19/14.01.24 MTN	EUR	0.8920	600	599,340.00
Vodafone Group 16/03.12.24 MTN	EUR	0.5000	500	498,560.00
Westpac Banking 17/22.11.24 MTN	EUR	0.6250	1,200	1,165,392.00
Westpac Banking Corp. 23/29.11.2024 MTN	EUR	4.1660	5,000	4,988,000.00
合計	—	—	—	583,654,305.34

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。

(2) 非上場有価証券 債券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	千ユーロ	ユーロ
Allianz 28.06.2024	EUR	0.0000	5,000	4,906,400.00
ANZ Banking Group 25.10.2024	EUR	0.0000	5,000	4,850,190.00
Bayerische Landesbank 15.08.2024	EUR	0.0000	5,000	4,882,805.00
Belfius Financing 15.04.2024	EUR	0.0000	3,000	2,966,064.00
Berlin Hyp 08.04.2024	EUR	0.0000	4,000	3,956,820.00
Berlin Hyp 23.02.2024	EUR	0.0000	5,000	4,971,065.00
Bpifrance Financement 03.05.2024	EUR	0.0000	5,000	4,934,005.00
Bpifrance Financement 16.02.2024	EUR	0.0000	5,000	4,975,325.00
Commerzbank 22.05.2024	EUR	0.0000	5,000	4,922,700.00
Cooperatieve Rabobank 16.04.2024	EUR	0.0000	5,000	4,944,045.00
Danske Bank 22.03.2024	EUR	0.0000	5,000	4,954,291.50
DNB Bank 16.05.2024	EUR	0.0000	5,000	4,928,225.00
DNB Bank 25.04.2024	EUR	0.0000	5,000	4,939,385.00
Gecina 28.03.2024	EUR	0.0000	4,000	3,962,028.00
Hamburg Commercial Bank 16.01.2024	EUR	0.0000	5,000	4,992,220.00
HSBC Continental Europe 28.03.2024	EUR	0.0000	3,000	2,971,521.00
ING Bank 18.04.2024	EUR	0.0000	5,000	4,939,517.05
KBC Bank 19.03.2024 CD	EUR	0.0000	5,000	4,957,505.00
KBC Bank 29.02.2024 CD	EUR	0.0000	5,000	4,967,985.00
La Banque Postale 01.26.2024	EUR	0.0000	5,000	4,986,780.00
Landesbank Baden-Württemberg 21.05.2024	EUR	0.0000	5,000	4,921,957.35
Münchener Hypothekenbk. 15.02.2024	EUR	0.0000	5,000	4,976,915.00
National Australia Bank(London Br.) 04.10.2024 CD	EUR	0.0000	5,000	4,863,000.00
Natwest Markets 05.02.2024	EUR	0.0000	4,000	3,984,968.00
Nordea Bank 16.02.2024	EUR	0.0000	5,000	4,977,100.00

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
Nordea Bank 28.08.2024	EUR	0.0000	5,000	4,877,000.00
Skandinaviska Enskilda Banken 25.03.2024	EUR	0.0000	5,000	4,955,330.00
Svenska Handelsbanken 02.05.2024	EUR	0.0000	5,000	4,934,075.00
Svenska Handelsbanken 12.02.2024	EUR	0.0000	4,000	3,981,756.00
Svenska Handelsbanken 22.05.2024 CD	EUR	0.0000	5,000	4,923,670.00
Swedbank 18.04.2024	EUR	0.0000	5,000	4,943,385.00
Swedbank 21.10.2024	EUR	0.0000	6,000	5,826,726.00
Veolia Environnement 22.01.2024	EUR	0.0000	5,000	4,988,990.00
Veolia Environnement 28.03.2024	EUR	0.0000	6,000	5,943,588.00
合 計	—	—	—	162,007,336.90

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。

■〈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。
ベビーファンドとマザーファンド	受益者(投資家)のみなさまが取得する投資信託(ファンド)を「ベビーファンド」といい、ベビーファンドの資金をまとめて実質的に運用するためのファンドを「マザーファンド」といいます。マザー(親)ファンドとベビー(子)ファンドによって構成されているため、ファミリーファンド方式と呼ばれています。
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