

ドイチェ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（年4回決算型） Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし） 愛称：金のがちょう

交付運用報告書 追加型投信／内外／資産複合 作成対象期間（2025年8月8日～2026年2月9日）

第37期（決算日：2025年11月7日）第38期（決算日：2026年2月9日）

第38期末（2026年2月9日）	
Aコース（為替ヘッジあり）	
基準価額	9,158円
純資産総額	1,157百万円
第37期～第38期 （2025年8月8日～2026年2月9日）	
騰落率	2.1%
分配金合計	120円

第38期末（2026年2月9日）	
Bコース（為替ヘッジなし）	
基準価額	16,657円
純資産総額	161百万円
第37期～第38期 （2025年8月8日～2026年2月9日）	
騰落率	11.3%
分配金合計	140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の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、「ドイチェ世界コーポレート・ハイブリッド証券ファンド（年4回決算型）Aコース（為替ヘッジあり）／Bコース（為替ヘッジなし）（愛称：金のがちょう）」は、2026年2月9日に第38期の決算を行いました。当ファンドは、世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）を主要投資対象とし、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに運用状況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/>

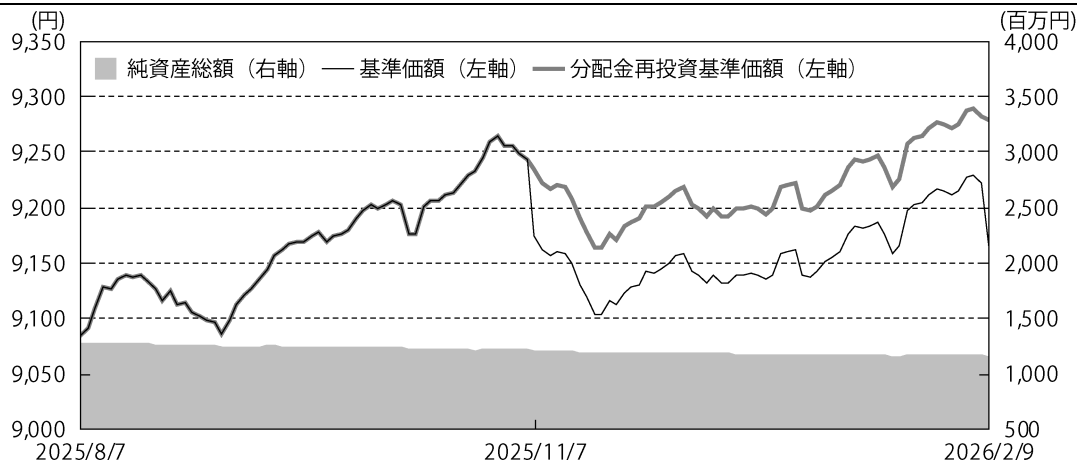
*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

運用経過

【Aコース（為替ヘッジあり）】

■基準価額等の推移について

（2025年8月8日～2026年2月9日）



第37期首：9,085円

第38期末：9,158円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：2.1%（分配金再投資ベース）

（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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。高い利回りに対する需要を背景にコーポレート・ハイブリッド証券市場が堅調に推移したことから、基準価額は上昇しました。一方、ドイツの10年国債利回り（長期金利*）が上昇（価格は下落）したことや、為替ヘッジコストはマイナスとなりました。

*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。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第37期～第38期 2025年8月8日～2026年2月9日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	56円	0.605%	(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9,170円です。
(投 信 会 社)	(28)	(0.308)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0.280)	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)	(0.017)	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	7	0.079	(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)	(3)	(0.028)	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)	(5)	(0.051)	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	63	0.684	

(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。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。

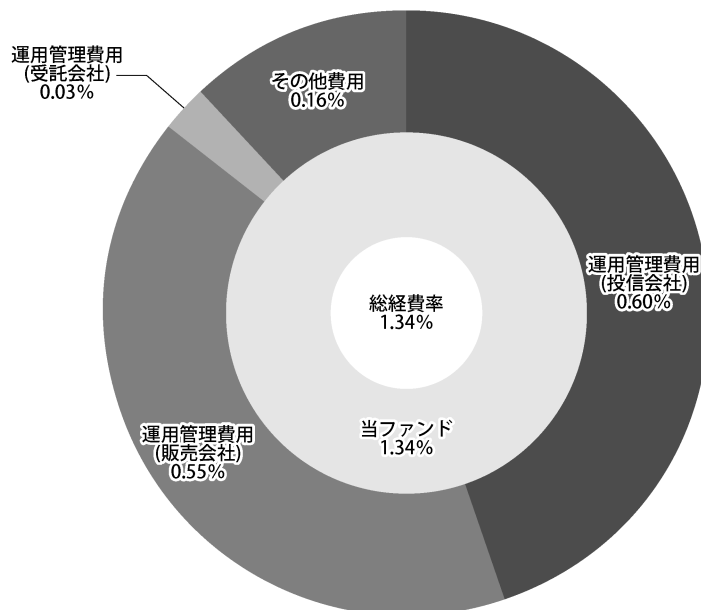
(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.34%です。



(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) 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。

最近5年間の基準価額等の推移について

（2021年2月8日～2026年2月9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。

		2021年2月8日	2022年2月7日	2023年2月7日	2024年2月7日	2025年2月7日	2026年2月9日
基準価額	(円)	10,828	10,249	8,819	8,775	9,047	9,158
期間分配金合計（税込み）	(円)	—	240	240	240	240	240
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	△3.2	△11.6	2.3	5.9	3.9
純資産総額	(百万円)	3,331	2,113	1,585	1,462	1,405	1,157

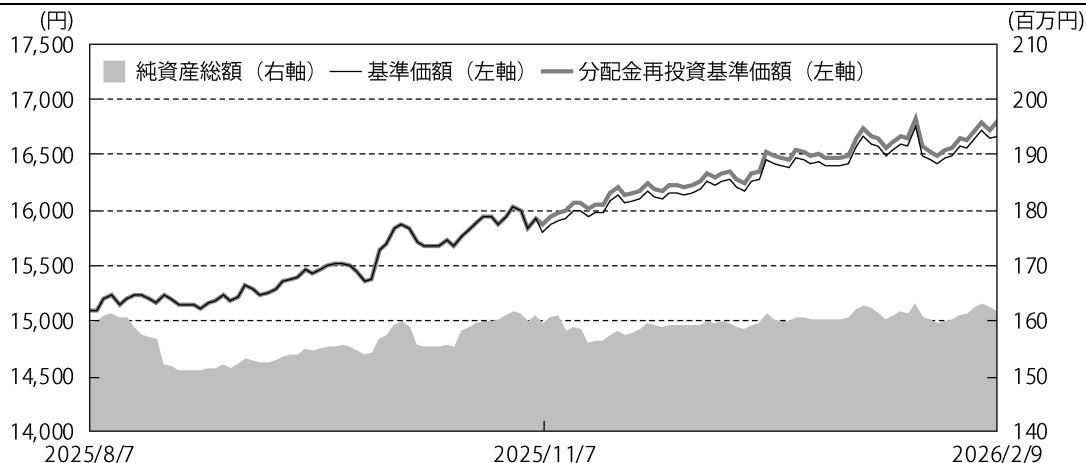
- 当ファンドは、ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含みます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

運用経過

【Bコース（為替ヘッジなし）】

■基準価額等の推移について

（2025年8月8日～2026年2月9日）



第37期首：15,089円

第38期末：16,657円（既払分配金（税込み）：140円）

騰落率：11.3%（分配金再投資ベース）

（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。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。高い利回りに対する需要を背景にコーポレート・ハイブリッド証券市場が堅調に推移したことや、ユーロが対円で上昇したことを受け、基準価額は上昇しました。一方、ドイツの10年国債利回り（長期金利*）が上昇（価格は下落）したことはマイナスとなりました。

*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。

■ 1 万口当たりの費用明細

項 目	第37期～第38期 2025年8月8日～2026年2月9日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	97円	0.605%	(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15,946円です。
(投 信 会 社)	(49)	(0.308)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(45)	(0.280)	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)	(3)	(0.017)	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	12	0.078	(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)	(4)	(0.027)	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)	(8)	(0.051)	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	109	0.683	

(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。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。

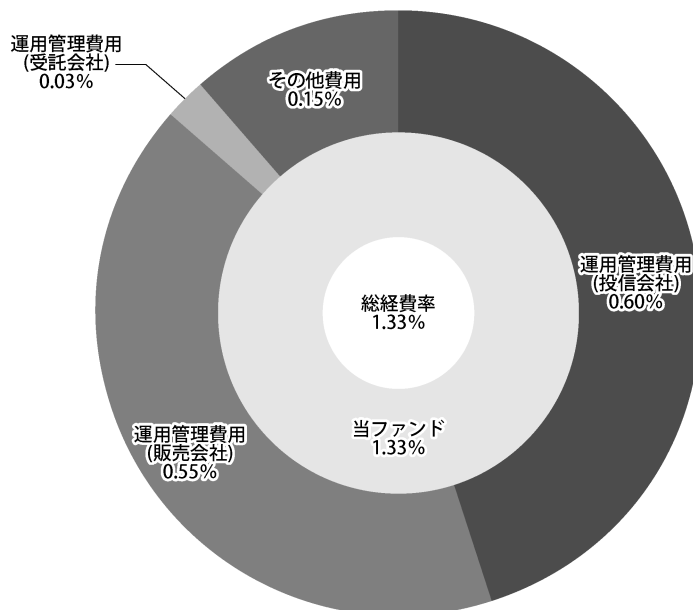
(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.33%です。



（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）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。

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2021年2月8日～2026年2月9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。

		2021年2月8日	2022年2月7日	2023年2月7日	2024年2月7日	2025年2月7日	2026年2月9日
基準価額	(円)	11,888	11,749	11,015	12,908	13,884	16,657
期間分配金合計（税込み）	(円)	—	280	280	280	280	280
分配金再投資基準価額騰落率	(%)	—	1.1	△3.8	20.0	9.8	22.2
純資産総額	(百万円)	198	118	82	203	153	161

- 当ファンドは、ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、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

（2025年8月8日～2026年2月9日）

主要先進国の長期金利は米国では小幅に低下（価格は上昇）、欧州（ドイツ）では上昇しました。米国では、米連邦準備制度理事会（F R B）が12月会合まで利下げを行い長期金利は低下しましたが、その後様子見姿勢を示したことを受け、長期金利は下げ幅を縮小しました。欧州では、欧州中央銀行（E C B）による利下げサイクルは終了したとの見方が広がり、長期金利は上昇しました。コーポレート・ハイブリッド証券市場は、地政学リスク等は変動要因となったものの、高い利回りに対する需要を背景に堅調に推移しました。

為替市場では、E C Bの利下げサイクルは終了したとの見方が広がった一方で、高市新政権による財政拡大観測を背景に円安が進行し、ユーロは対円で上昇しました。

■当該投資信託のポートフォリオについて

（2025年8月8日～2026年2月9日）

【Aコース（為替ヘッジあり）】／【Bコース（為替ヘッジなし）】

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、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含みます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

（ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド）

当ファンドでは当初の運用方針通り、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含みます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行いました。

当ファンドは、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券を対象に投資を行いました。作成期末時点のポートフォリオについては、通貨別ではユーロの配分を多めとし、国別では、フランス、オランダ、アメリカ等の主要国への配分を高めとしました。

■ベンチマークとの差異について

（2025年8月8日～2026年2月9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。

■分配金について

【Aコース（為替ヘッジあり）】

基準価額水準等を勘案して、第37期、第38期とも60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】

（1万口当たり・税引前）

	第37期	第38期
	2025年8月8日～2025年11月7日	2025年11月8日～2026年2月9日
当期分配金	60円	60円
（対基準価額比率）	0.650%	0.651%
当期の収益	60	60
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	1,400	1,424

（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。

【Bコース（為替ヘッジなし）】

基準価額水準等を勘案して、第37期、第38期とも70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】

（1万口当たり・税引前）

	第37期	第38期
	2025年8月8日～2025年11月7日	2025年11月8日～2026年2月9日
当期分配金	70円	70円
（対基準価額比率）	0.441%	0.418%
当期の収益	70	70
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	6,764	7,617

（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。

今後の運用方針

【Aコース（為替ヘッジあり）】／【Bコース（為替ヘッジなし）】

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、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

（ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド）

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

F R Bや、E C Bは当面の様子見姿勢を示しており、金利上昇を抑制する要因と見られる一方、欧米の財政政策拡大は、金利上昇圧力として意識されそうです。コーポレート・ハイブリッド証券市場については、相対的に高い利回りへの需要が市場を下支えすると期待されます。運用方針としましては、引き続き、世界各国の企業が発行するハイブリッド証券への投資を継続し、安定した収益の確保を目指す方針です。

お知らせ

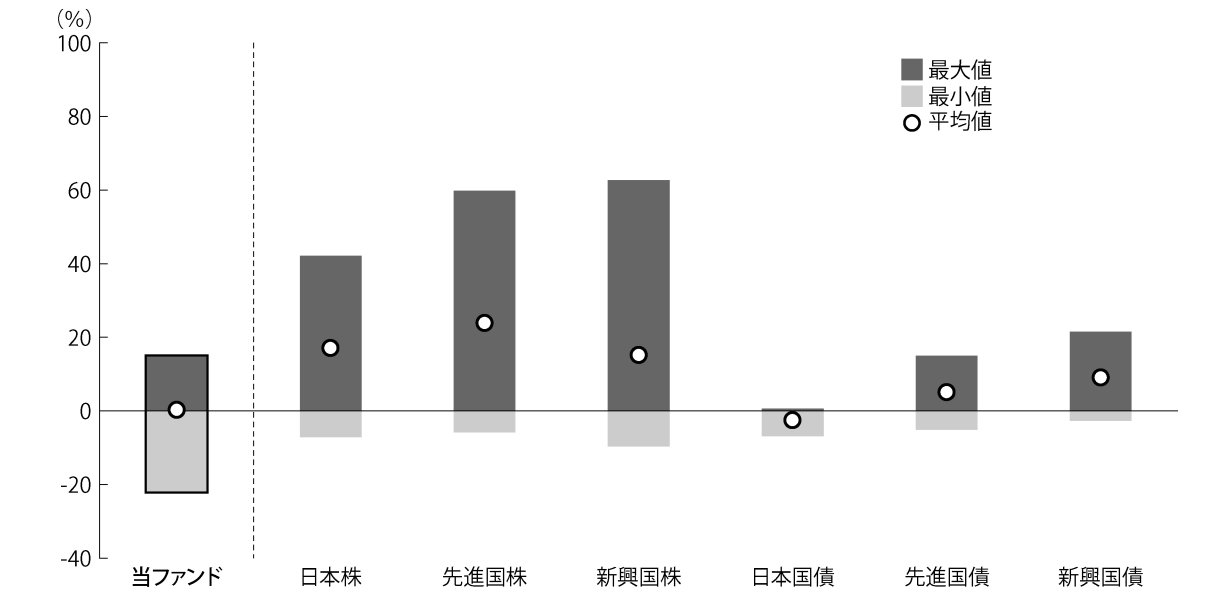
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商 品 分 類	追加型投信／内外／資産複合	
信 託 期 間	2016年8月8日から2026年8月7日まで	
運 用 方 針	信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。	
主 要 投 資 対 象	当ファンド	ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンドの受益証券を主要投資対象とします。
	ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	主に世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資します。
運 用 方 法	主としてドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド受益証券への投資を通じて、世界各国の企業が発行するハイブリッド証券（劣後債及び優先証券等（偶発転換社債等も含まれます。）をいいます。）に投資を行い、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。実質外貨建資産については、Aコース（為替ヘッジあり）については原則として対円での為替ヘッジを行います。Bコース（為替ヘッジなし）については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
分 配 方 針	毎決算時（原則として毎年2月、5月、8月、11月の各7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収益分配を行います。 ①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益及び売買益（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（2021年2月末～2026年1月末）

【Aコース（為替ヘッジあり）】

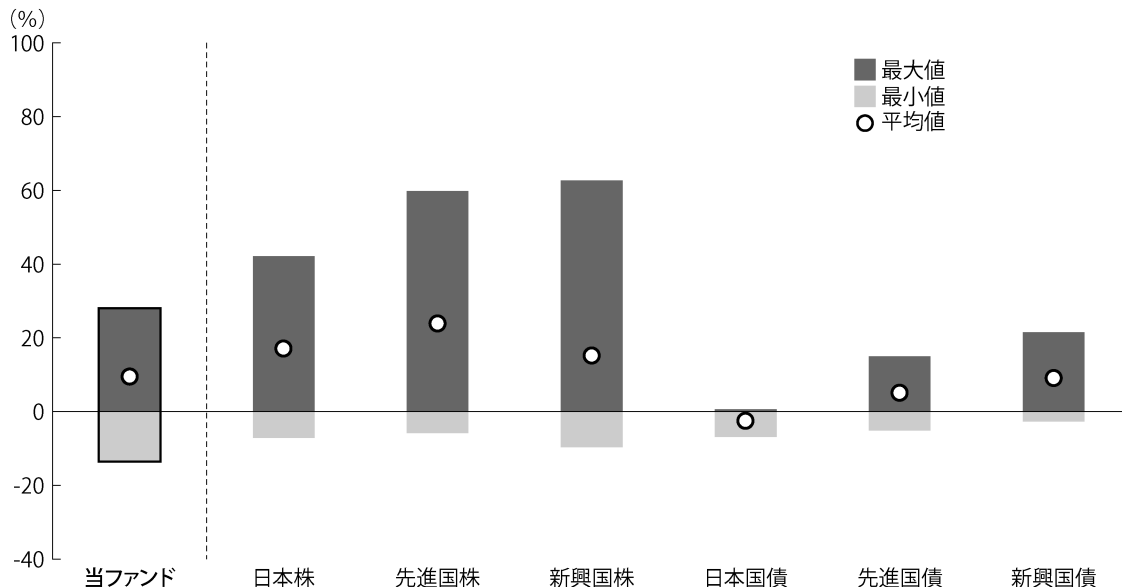


（当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（％））

	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	0.3	17.1	23.9	15.2	△2.5	5.1	9.1
最大値	15.1	42.1	59.8	62.7	0.6	15.0	21.5
最小値	△22.2	△7.1	△5.8	△9.7	△6.9	△5.1	△2.7

(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。

【Bコース（為替ヘッジなし）】



（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	9.5	17.1	23.9	15.2	△2.5	5.1	9.1
最大値	28.0	42.1	59.8	62.7	0.6	15.0	21.5
最小値	△13.6	△7.1	△5.8	△9.7	△6.9	△5.1	△2.7

（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。

*2021年2月～2026年1月の5年間における年間騰落率の平均・最大・最小を、当該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：TOPIX（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：MSCI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：NOMURA-BPI国債

先進国債：JP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）（円ベース）

新興国債：JP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（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ツ・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、J P M o r g a n C h a s e & C o.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

【Aコース（為替ヘッジあり）】

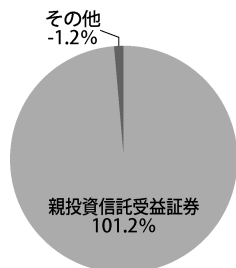
■当ファンドの組入資産の内容

◆組入上位ファンド

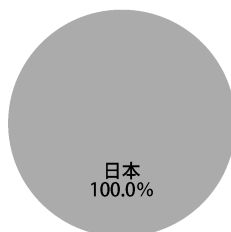
項	目	第38期末
		2026年2月9日
ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド		101.2%

（注）組入比率は純資産総額に対する割合です。

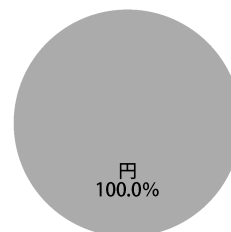
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



（注）比率は純資産総額に対する割合です。

（注）端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

■純資産等

項	目	第37期末	第38期末
		2025年11月7日	2026年2月9日
純	資		
資	産		
総	額	1,212,057,035円	1,157,410,062円
受	益		
権	総		
口	数	1,321,120,744口	1,263,798,824口
1	万		
口	当		
た	り		
基	準		
価	額	9,174円	9,158円

当作成期中における追加設定元本額は5,386,028円、同解約元本額は147,022,715円です。

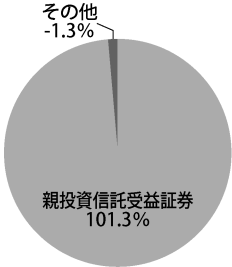
【Bコース（為替ヘッジなし）】
■当ファンドの組入資産の内容

◆組入上位ファンド

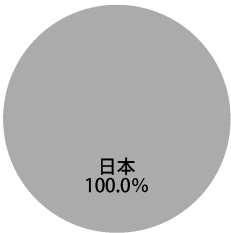
項 目	第38期末
	2026年 2 月 9 日
ドイチェ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド	101.3%

（注）組入比率は純資産総額に対する割合です。

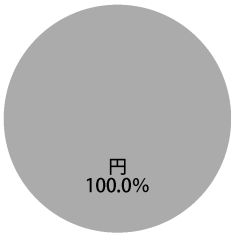
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



（注）比率は純資産総額に対する割合です。

（注）端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

■純資産等

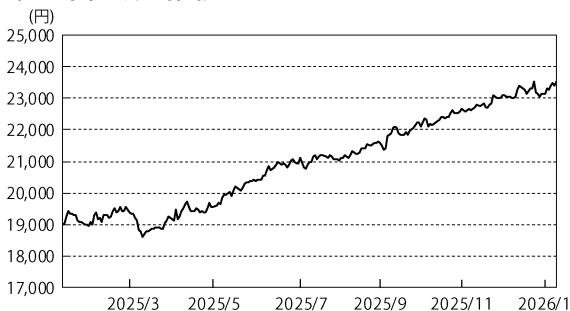
項 目	第37期末	第38期末
	2025年11月 7 日	2026年 2 月 9 日
純 資 産 総 額	159,596,240円	161,520,946円
受 益 権 総 口 数	101,035,509口	96,968,860口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	15,796円	16,657円

当作成期中における追加設定元本額は5,646,426円、同解約元本額は14,450,997円です。

■組入上位ファンドの概要

ドイツ世界コーポレート・ハイブリッド証券マザーファンド（2025年2月8日～2026年2月9日）

◆基準価額の推移



◆1万口当たりの費用明細

項 目	当 期 2025年2月8日～2026年2月9日	
	金 額	比 率
(a) そ の 他 費 用	9円	0.043%
（保 管 費 用）	(8)	(0.040)
（ そ の 他 ）	(1)	(0.003)
合 計	9	0.043

期中の平均基準価額は21,021円です

(注) 上記項目の概要につきましては運用報告書（全体版）をご参照ください。

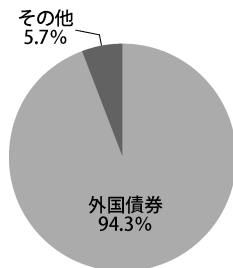
(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

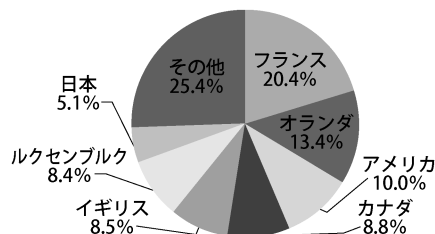
◆上位10銘柄

	銘柄名	業種/種別等	通貨	国（地域）	比率
1	GYCGR FRN PERPETUAL	社債	ユーロ	ルクセンブルク	5.5%
2	EDF FRN PERPETUAL	特殊債	英ポンド	フランス	4.8%
3	TRPCN FRN 06/01/65	社債	米ドル	カナダ	3.6%
4	VZ FRN 06/15/56	社債	英ポンド	アメリカ	3.2%
5	MTRC FRN PERPETUAL	特殊債	米ドル	ケイマン諸島	3.2%
6	SESGFP FRN 09/12/54	社債	ユーロ	ルクセンブルク	2.9%
7	EDF FRN PERPETUAL	特殊債	ユーロ	フランス	2.9%
8	FCDF FRN PERPETUAL	社債	ユーロ	オランダ	2.8%
9	TTEFP FRN PERPETUAL	社債	ユーロ	フランス	2.8%
10	RAKUTN FRN PERPETUAL	社債	ユーロ	日本	2.7%
組入銘柄数		47銘柄			

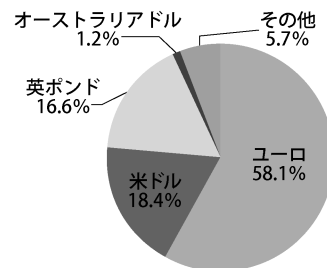
◆資産別配分



◆国別配分



◆通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

(注) 組入銘柄に関する詳細な情報は、運用報告書（全体版）に記載しております。

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。