

■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5月29日から2028年4月25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。	
主運用対象	ベビーファンド	DWS ロシア・ルーブル債券投信・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、ロシアの国債及び準国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(毎月分配型は原則として毎月25日。年2回決算型は原則として毎年4月25日及び10月25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 ロシア・ルーブル債券投信 (毎月分配型)／(年2回決算型)

### 運用報告書(全体版)

#### 毎月分配型

- 第178期 (決算日: 2023年5月25日)
- 第179期 (決算日: 2023年6月26日)
- 第180期 (決算日: 2023年7月25日)
- 第181期 (決算日: 2023年8月25日)
- 第182期 (決算日: 2023年9月25日)
- 第183期 (決算日: 2023年10月25日)

#### 年2回決算型

- 第31期 (決算日: 2023年10月25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 ロシア・ルーブル債券投信」は、2023年10月25日に毎月分配型は第183期、年2回決算型は第31期の決算を行いました。ここに毎月分配型の第178期から第183期、年2回決算型の第31期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。

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

〈お問い合わせ先〉

電話番号: 03-5156-5108

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/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。

## 【毎月分配型】

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 額 (分配落)	価 額			投 資 信 託 純 資 産 組 入 比 率 総 額	産 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円	円	円	%	%	百万円
154期(2021年5月25日)	3,654		35	2.9	99.4	6,641
155期(2021年6月25日)	3,760		35	3.9	99.2	6,699
156期(2021年7月26日)	3,679		35	△ 1.2	99.4	6,348
157期(2021年8月25日)	3,639		35	△ 0.1	99.7	6,082
158期(2021年9月27日)	3,667		35	1.7	99.0	5,920
159期(2021年10月25日)	3,811		35	4.9	99.5	6,048
160期(2021年11月25日)	3,511		35	△ 7.0	99.1	5,434
161期(2021年12月27日)	3,565		35	2.5	99.6	5,298
162期(2022年1月25日)	3,111		35	△ 11.8	99.0	4,500
163期(2022年2月25日)	2,499		35	△ 18.5	97.3	3,509
164期(2022年3月25日)	1,809		0	△ 27.6	98.5	2,519
165期(2022年4月25日)	2,592		0	43.3	99.3	3,609
166期(2022年5月25日)	363		0	△ 86.0	95.1	505
167期(2022年6月27日)	414		0	14.0	94.2	576
168期(2022年7月25日)	371		0	△ 10.4	93.6	517
169期(2022年8月25日)	361		0	△ 2.7	93.4	502
170期(2022年9月26日)	396		0	9.7	94.1	551
171期(2022年10月25日)	534		0	34.8	95.8	743
172期(2022年11月25日)	506		0	△ 5.2	95.7	704
173期(2022年12月26日)	418		0	△ 17.4	94.8	581
174期(2023年1月25日)	415		0	△ 0.7	94.8	578
175期(2023年2月27日)	398		0	△ 4.1	94.6	554
176期(2023年3月27日)	375		0	△ 5.8	94.4	521
177期(2023年4月25日)	156		0	△ 58.4	87.0	216
178期(2023年5月25日)	163		0	4.5	87.6	226
179期(2023年6月26日)	161		0	△ 1.2	87.5	224
180期(2023年7月25日)	149		0	△ 7.5	86.5	207
181期(2023年8月25日)	147		0	△ 1.3	86.3	204
182期(2023年9月25日)	146		0	△ 0.7	86.4	203
183期(2023年10月25日)	136		0	△ 6.8	85.5	188

(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 ロシア・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 証 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第178期	(期 首) 2023年4月25日	円 156		% -	% 87.0
	4月末	155		△0.6	86.9
	(期 末) 2023年5月25日	163		4.5	87.6
第179期	(期 首) 2023年5月25日	163		-	87.6
	5月末	173		6.1	88.3
	(期 末) 2023年6月26日	161		△1.2	87.5
第180期	(期 首) 2023年6月26日	161		-	87.5
	6月末	157		△2.5	87.2
	(期 末) 2023年7月25日	149		△7.5	86.5
第181期	(期 首) 2023年7月25日	149		-	86.5
	7月末	145		△2.7	86.3
	(期 末) 2023年8月25日	147		△1.3	86.3
第182期	(期 首) 2023年8月25日	147		-	86.3
	8月末	144		△2.0	86.2
	(期 末) 2023年9月25日	146		△0.7	86.4
第183期	(期 首) 2023年9月25日	146		-	86.4
	9月末	147		0.7	86.4
	(期 末) 2023年10月25日	136		△6.8	85.5

(注1) 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。

## 【年2回決算型】

## ○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率		
	円		円	%	%	百万円
27期(2021年10月25日)	11,659		0	12.5	100.0	3,483
28期(2022年4月25日)	8,194		0	△29.7	99.3	2,139
29期(2022年10月25日)	1,687		0	△79.4	95.8	440
30期(2023年4月25日)	492		0	△70.8	87.0	128
31期(2023年10月25日)	429		0	△12.8	85.5	111

(注1)当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてDWS ロシア・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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2023年4月25日	円		%	%
	492		—	87.0
4月末	489		△ 0.6	86.9
5月末	546		11.0	88.4
6月末	496		0.8	87.4
7月末	459		△ 6.7	86.5
8月末	456		△ 7.3	86.5
9月末	464		△ 5.7	86.7
(期 末) 2023年10月25日	429		△12.8	85.5

(注1)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(作成)期の運用概況と今後の運用方針

(2023年4月26日～2023年10月25日)

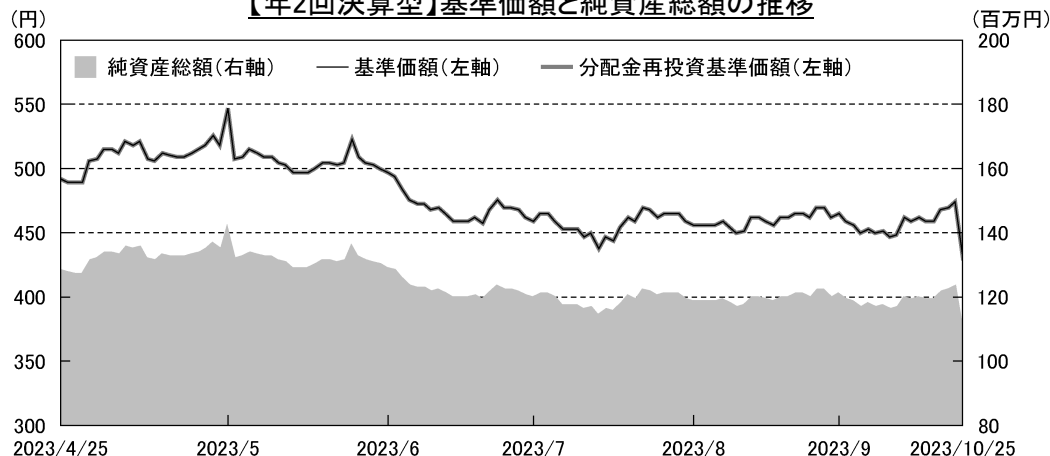
## 【毎月分配型】基準価額と純資産総額の推移



(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、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。

## 【年2回決算型】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、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

##### 【毎月分配型】

当ファンドの基準価額は作成期末において136円となり、前作成期末比12.8%下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国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。マザーファンドの主要投資対象であるDWS ロシア・ボンド・ファンドにおいて、ロシアルーブル以外の通貨建のロシア債券の一部の銘柄の評価について、これまで値がついていたものから実質ゼロとなったこと等を受けて、基準価額は下落しました。

##### 【年2回決算型】

当ファンドの基準価額は期末において429円となり、前期末比12.8%下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国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。マザーファンドの主要投資対象であるDWS ロシア・ボンド・ファンドにおいて、ロシアルーブル以外の通貨建のロシア債券の一部の銘柄の評価について、これまで値がついていたものから実質ゼロとなったこと等を受けて、基準価額は下落しました。

#### ◆投資環境

ロシアでは、ウクライナ情勢を背景とした欧米諸国の対ロシア経済制裁やロシア当局による資本規制を受けて、ロシアルーブルやロシア債券の取引が困難な状況が続いています。ロシアのインフレ率については上昇傾向にあり、2023年9月のインフレ率(前年比)は6.0%とロシア中央銀行(中銀)の目標である4.0%を上回りました。中銀はインフレリスクの顕在化を背景に、7月の会合以降利上げを継続的に実施し、9月の会合では政策金利を13.0%としました。また、今後も必要に応じて政策金利を高水準で維持する方針を示しました。為替市場では、欧米による対ロシア経済制裁の影響や財政赤字の拡大を受けて、ロシアルーブルは対円、対米ドルともに下落しました。

◆運用状況

【毎月分配型】／【年2回決算型】

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、主としてロシアの国債及び準国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 ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、主としてロシアの国債及び準国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。

ルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWS ロシア・ボンド・ファンドおよびルクセンブルグ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、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とするDWS ロシア・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保ちました。

(DWS ロシア・ボンド・ファンド)

ポートフォリオについては、主にロシアの国債、準国債の組み入れを継続しました。

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

変動利付債券を主に組み入れ運用を行いました。

## ◆収益分配金

## 【毎月分配型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2023年4月26日～ 2023年5月25日	2023年5月26日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%
当期の収益	－	－	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976

(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。

## 【年2回決算型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。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31期
	2023年4月26日～ 2023年10月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	－ －%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	14,311

(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。



**◆今後の運用方針****【毎月分配型】／【年2回決算型】**

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、主としてロシアの国債及び準国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 ロシア・ルーブル債券投信・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、主としてロシアの国債及び準国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。各投資対象ファンドにおける運用状況は以下の通りです。

**(DWS ロシア・ボンド・ファンド)**

ロシアは、軍事産業への支出の増加が主な景気回復の要因となっていると見られるほか、資源輸出先を非友好国から友好国へシフトしていることも経済の下支え要因となっています。一方で、経済制裁により欧米諸国との貿易取引が減少したことや、部分動員令による労働力不足、人口流出などの影響を受けており、経済の長期的な停滞が予想されます。また、欧米諸国による経済制裁の影響でエネルギー輸出から得られる収入が減少する一方で、国内の景気浮揚策やウクライナ侵攻の長期化による戦費拡大で歳出が増加しており、財政赤字が拡大傾向にあることから、将来的には財政運営が立ち行かなくなる可能性があります。ロシア政府は、国内物価の上昇圧力緩和と歳入確保のため、為替レートに連動する輸出関税を2023年10月から導入することを発表しました。金融市場については、高い金利水準はロシアルーブルの支えになる一方で、財政赤字拡大等が重石となる可能性があります。

ロシア市場では取引が困難な状態が続いていること等から、国債及び準国債等を中心とするポートフォリオの構築により安定的な金利収入の獲得を目指すという基本方針に沿った運用が困難な状況が継続しています。引き続きロシアを取り巻く状況を注視していく方針です。

**(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、1ヵ月EURIBORをベンチマークとして安定的な収益の確保を目指します。

## 【毎月分配型】

## ○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 4 月26日～2023年10月25日)

項 目	第178期～第183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 )	1	0.407	委託した資金の運用等の対価
( 販 売 会 社 )	(0)	(0.006)	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)	(0.384)	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)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
( 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 )	0	0.049	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
	(0)	(0.049)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	1	0.456	
期中の平均基準価額は、153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。

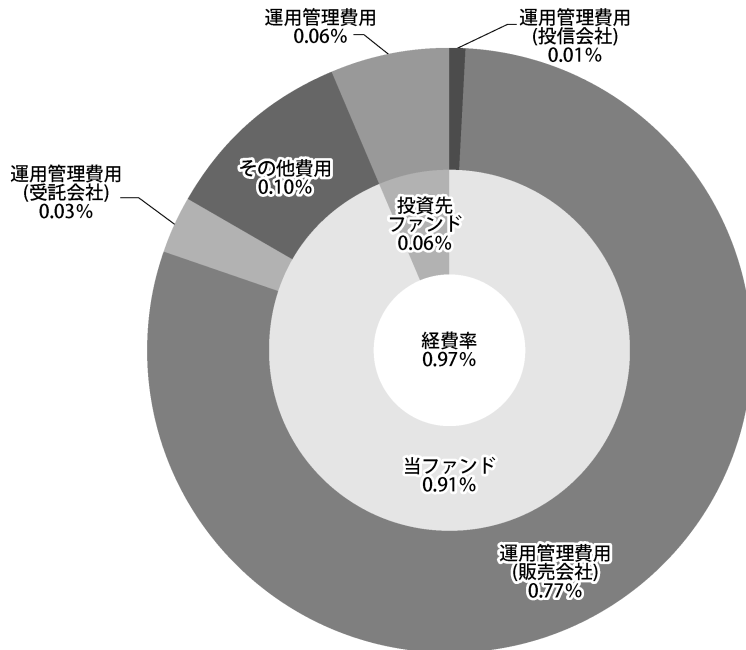
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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)

## ○経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

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経費率(年率)は0.97%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	0.97
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06

(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運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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4月26日～2023年10月25日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第178期～第183期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 16,343	千円 962

(注)単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年4月26日～2023年10月25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4月26日～2023年10月25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4月26日～2023年10月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年10月25日現在)

## 親投資信託残高

銘 柄	第177期末	第183期末	
	口 数	口 数	評 価 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 3,629,557	千口 3,613,213	千円 188,971

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月25日現在)

項 目	第183期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	188,971	99.9
コール・ローン等、その他	240	0.1
投資信託財産総額	189,211	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(257,718千円)の投資信託財産総額(301,561千円)に対する比率は85.5%です。

(注3) 外貨建資産は、作成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、2023年10月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=158.87円、1ロシアルーブル=1.61円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2023年5月25日現在	2023年6月26日現在	2023年7月25日現在	2023年8月25日現在	2023年9月25日現在	2023年10月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	226,846,601	224,525,321	207,330,992	205,021,368	203,435,551	189,211,318
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(算出額)	226,697,589	224,365,411	207,195,738	204,882,499	203,296,200	188,971,064
未収入金	149,012	159,910	135,254	138,869	139,351	240,254
(B) 負債	167,311	197,848	189,800	210,463	228,055	240,254
未払信託報酬	149,012	159,910	135,254	138,869	139,351	134,976
その他未払費用	18,299	37,938	54,546	71,594	88,704	105,278
(C) 純資産総額(A-B)	226,679,290	224,327,473	207,141,192	204,810,905	203,207,496	188,971,064
元本	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027
次期繰越損益金	△13,700,264,737	△13,702,616,554	△13,719,802,835	△13,722,133,122	△13,723,736,531	△13,737,972,963
(D) 受益権総口数	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口
1万円当たり基準価額(C/D)	163円	161円	149円	147円	146円	136円

(注) 第178期首元本額は13,926,944,027円、第178～183期中追加設定元本額は0円、第178～183期中一部解約元本額は0円です。

## ○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2023年4月26日～ 2023年5月25日	2023年5月26日～ 2023年6月26日	2023年6月27日～ 2023年7月25日	2023年7月26日～ 2023年8月25日	2023年8月26日～ 2023年9月25日	2023年9月26日～ 2023年10月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	10,162,041	△ 2,172,268	△ 17,034,419	△ 2,174,370	△ 1,446,948	△ 14,084,882
売買益	10,162,041	2,519	—	—	1	6,652
売買損	—	△ 2,174,787	△ 17,034,419	△ 2,174,370	△ 1,446,949	△ 14,091,534
(B) 信託報酬等	△ 167,311	△ 179,549	△ 151,862	△ 155,917	△ 156,461	△ 151,550
(C) 当期損益金(A+B)	9,994,730	△ 2,351,817	△ 17,186,281	△ 2,330,287	△ 1,603,409	△ 14,236,432
(D) 前期繰越損益金	△ 5,706,703,990	△ 5,696,709,260	△ 5,699,061,077	△ 5,716,247,358	△ 5,718,577,645	△ 5,720,181,054
(E) 追加信託差損益金	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477
(配当等相当額)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)
(売買損益相当額)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)
(F) 計(C+D+E)	△13,700,264,737	△13,702,616,554	△13,719,802,835	△13,722,133,122	△13,723,736,531	△13,737,972,963
(G) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(F+G)	△13,700,264,737	△13,702,616,554	△13,719,802,835	△13,722,133,122	△13,723,736,531	△13,737,972,963
追加信託差損益金	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477
(配当等相当額)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)	( 2,831,787,296)
(売買損益相当額)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)
分配準備積立金	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305
繰越損益金	△ 7,010,309,565	△ 7,012,661,382	△ 7,029,847,663	△ 7,032,177,950	△ 7,033,781,359	△ 7,048,017,791

(注1) (A) 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2) (B) 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3) (E) 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178期(2023年4月26日～2023年5月25日) 第181期(2023年7月26日～2023年8月25日)

第179期(2023年5月26日～2023年6月26日) 第182期(2023年8月26日～2023年9月25日)

第180期(2023年6月27日～2023年7月25日) 第183期(2023年9月26日～2023年10月25日)

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305	1,313,600,305
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,145,387,601	4,145,387,601	4,145,387,601	4,145,387,601	4,145,387,601	4,145,387,601
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976
g. 分配金	0	0	0	0	0	0
h. 分配金(1万口当たり)	0	0	0	0	0	0

## ○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
1 万口当たり分配金 (税込み)	0円	0円	0円	0円	0円	0円

(注1) 分配金をお支払いする場合

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

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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

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

\* 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度 (NISA (ニーサ)) の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

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

\* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

\* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## 〈お知らせ〉

- ・ 該当事項はございません。

## 【年2回決算型】

## ○ 1万口当たりの費用明細

(2023年4月26日～2023年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 2	% 0.407	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
( 投 信 会 社 )	(0)	(0.006)	委託した資金の運用等の対価
( 販 売 会 社 )	(2)	(0.385)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
( 受 託 会 社 )	(0)	(0.016)	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	0.049	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
( 監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等 )	(0)	(0.049)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	2	0.456	
期中の平均基準価額は、485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。

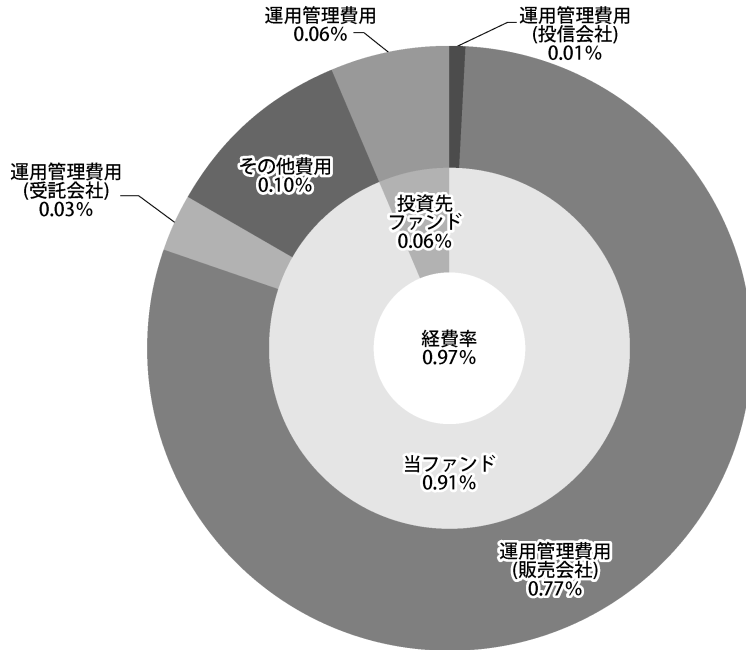
(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。



## (参考情報)

## ○経費率(投資先ファンドの運用管理費用以外の費用を除く。)

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経費率(年率)は0.97%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	0.97
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.06

(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運用管理費用以外の費用がある場合がありますが、上記には含まれておりません。

(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4月26日～2023年10月25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 ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 9,865	千円 570

(注)単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年4月26日～2023年10月25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4月26日～2023年10月25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4月26日～2023年10月25日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2023年10月25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 ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 2,150,339	千口 2,140,474	千円 111,946

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	111,946	99.5
コール・ローン等、その他	571	0.5
投資信託財産総額	112,517	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(257,718千円)の投資信託財産総額(301,561千円)に対する比率は85.5%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、2023年10月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=158.87円、1ロシアルーブル=1.61円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年10月25日現在)

## ○損益の状況 (2023年4月26日～2023年10月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	112,517,026
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(評価額)	111,946,827
未収入金	570,199
(B) 負債	570,199
未払信託報酬	507,868
その他未払費用	62,331
(C) 純資産総額(A-B)	111,946,827
元本	2,610,896,532
次期繰越損益金	△2,498,949,705
(D) 受益権総口数	2,610,896,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	429円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 15,858,257
売買損	△ 15,858,257
(B) 信託報酬等	△ 570,199
(C) 当期損益金(A+B)	△ 16,428,456
(D) 前期繰越損益金	△2,535,323,116
(E) 追加信託差損益金	52,801,867
(配当等相当額)	( 2,412,630,494)
(売買損益相当額)	(△2,359,828,627)
(F) 計(C+D+E)	△2,498,949,705
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△2,498,949,705
追加信託差損益金	52,801,867
(配当等相当額)	( 2,412,630,494)
(売買損益相当額)	(△2,359,828,627)
分準備積立金	1,323,922,815
繰越損益金	△3,875,674,387

&lt;注記事項&gt;

期首元本額 2,610,896,532円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 0円

(注1) (A) 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せん。

(注2) (B) 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3) (E) 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4月26日～2023年10月25日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	0円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0
c. 信託約款に定める収益調整金	2,412,630,494
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,323,922,815
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,736,553,309
f. 分配対象収益(1万口当たり)	14,311
g. 分配金	0
h. 分配金(1万口当たり)	0

## ○分配金のお知らせ

1万口当たり分配金(税込み)	0円
----------------	----

(注1)分配金をお支払いする場合

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

(注2)分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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

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

\*公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度(NISA(ニーサ))の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

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

\*税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

\*課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

## 〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

# DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド

## 運用報告書

《第15期》

決算日：2023年4月25日

(計算期間：2022年4月26日～2023年4月25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、ロシアの国債及び準国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	騰 落 中 率		投 資 信 託 純 資 産 額	託 券 率	純 資 産 額
		騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
11期(2019年4月25日)	12,077		5.9		98.5	28,217
12期(2020年4月27日)	11,338	△	6.1		98.3	15,920
13期(2021年4月26日)	11,878		4.8		98.3	10,622
14期(2022年4月25日)	9,815	△	17.4		99.3	5,748
15期(2023年4月25日)	597	△	93.9		86.9	345

(注)当ファンドは、DWS ロシア・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。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 純 資 産 額	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2022年4月25日	9,815		—		99.3
4月末	10,264		4.6		99.3
5月末	1,265	△	87.1		94.6
6月末	1,645	△	83.2		94.4
7月末	1,303	△	86.7		93.0
8月末	1,387	△	85.9		93.4
9月末	1,505	△	84.7		94.0
10月末	2,014	△	79.5		95.8
11月末	1,910	△	80.5		95.6
12月末	1,510	△	84.6		94.5
2023年1月末	1,582	△	83.9		94.8
2月末	1,550	△	84.2		94.7
3月末	1,469	△	85.0		94.4
(期 末)					
2023年4月25日	597	△	93.9		86.9

(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

(2022年4月26日～2023年4月25日)



## ◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において597円となり、前期末比93.9%下落しました。当ファンドは、主としてロシアの国債及び準国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。

マザーファンドの主要投資対象であるDWS ロシア・ボンド・ファンドにおいて、ロシア債券の一部の銘柄の評価について、これまで値がついていたものから実質ゼロとなったこと等を受けて、基準価額は大きく下落しました。

## ◆投資環境

ロシアでは、ウクライナ情勢を背景とした欧米諸国の対ロシア経済制裁やロシア当局による資本規制を受けて、ロシアルーブルやロシア債券の取引が困難な状況が続いています。ロシアの2022年の国内総生産(GDP)成長率は前年比で2.1%減少となり、米欧などの経済制裁が重石となりました。インフレ率については、ウクライナ侵攻後に加速しましたが、2023年3月はインフレが高い伸びとなった前年同月と比較し、3.51%と低い上昇率となりました。ロシア中央銀行(中銀)は2022年9月まで利下げを継続しましたが、その後は政策金利を7.5%で据え置いています。為替市場では、欧米による経済制裁の強化や財政赤字の拡大を受けて、ロシアルーブルは対円、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、主としてロシアの国債及び準国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。

ルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWS ロシア・ボンド・ファンドおよびルクセンブルグ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、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とするDWS ロシア・ボンド・ファンドの組入比率は高位に保ちました。

#### (DWS ロシア・ボンド・ファンド)

ポートフォリオについては、主にロシアの国債、準国債の組み入れを継続しました。

#### (DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

変動利付債券を主に組み入れ運用を行いました。

#### ◆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、主としてロシアの国債及び準国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。各投資対象ファンドにおける運用状況は以下の通りです。

#### (DWS ロシア・ボンド・ファンド)

ロシアは、ウクライナ戦争の長期化が想定される中、欧米諸国からの経済制裁による物資不足の深刻化、部分動員令による労働力不足、人口流出などの影響を受けており、経済の長期的な停滞が予想されます。一方で、政府による景気支援策や、ロシアが資源輸出先を非友好国から友好国へシフトしていることはロシア経済の下支え要因となっています。ロシア財政については、欧米によるエネルギー関連の経済制裁強化を受けて、エネルギー輸出から得られる収入が減少する一方で、ウクライナ侵攻による戦費拡大や景気支援策等の歳出が増加していることで、財政状況が悪化しています。ロシア政府は財政の予備費である国民福祉基金の取り崩し等で財源を捻出していますが、将来的に財政が立ち行かなくなる可能性が懸念されます。金融市場については、ロシアルーブルはロシアの資本規制が支えになる一方で、資源輸出収入の減少等が重石となる可能性があります。

ロシア市場では取引が困難な状態が続いていること等から、国債及び準国債等を中心とするポートフォリオの構築により安定的な金利収入の獲得を目指すという基本方針に沿った運用が困難な状況が続いています。引き続きロシアを取り巻く状況を注視していく方針です。

#### (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、1ヵ月EURIBORをベンチマークとして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

(2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 1	% 0.057	(a)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)	(0.001)	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
（ そ の 他 ）	(1)	(0.056)	証券投資信託管理事務等に係る費用
合 計	1	0.057	
期中の平均基準価額は、2,283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。

(注5) (a)その他費用(その他)にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

## ○売買及び取引の状況

(2022年4月26日～2023年4月25日)

## 投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ルクセンブルグ				
	DWS フォルブーグ・ゲルトマルクト	—	—	842	109
	小 計	—	—	842	109
	ユ ー ロ 計	—	—	842	109

(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

(2022年4月26日～2023年4月25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

(2023年4月25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	
(ユーロ…ルクセンブルグ)			千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	843	1	0.2442	36	0.0
ユ ー ロ 計	843	1	0.2442	36	0.0
(ロシア)			千ロシアルーブル		
DWS ロシア・ボンド・ファンド	1,753,615	1,753,615	181,836	300,029	86.9
小 計	1,753,615	1,753,615	181,836	300,029	86.9
合 計	1,754,459	1,753,617	—	300,065	86.9

(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。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 比率欄は、純資産総額に対する比率。

(注4) DWS ロシア・ボンド・ファンドは、取引通貨がユーロ、評価通貨がロシアルーブルとなっております。

## ○投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	300,065	86.4
コール・ローン等、その他	47,306	13.6
投資信託財産総額	347,371	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(300,538千円)の投資信託財産総額(347,371千円)に対する比率は86.5%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、2023年4月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=148.67円、1ロシアルーブル=1.65円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	347,371,207
コール・ローン等	47,305,308
投資信託受益証券(評価額)	300,065,899
(B) 負債	2,243,750
未払解約金	2,243,625
未払利息	125
(C) 純資産総額(A-B)	345,127,457
元本	5,779,896,876
次期繰越損益金	△5,434,769,419
(D) 受益権総口数	5,779,896,876口
1万口当たり基準価額(C/D)	597円

&lt;注記事項&gt;

- ①期首元本額 5,857,089,917円  
 期中追加設定元本額 0円  
 期中一部解約元本額 77,193,041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 ロシア・ルーブル債券投信(毎月分配型) 3,629,557,124円  
 DWS ロシア・ルーブル債券投信(年2回決算型) 2,150,339,752円

## ○損益の状況 (2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	91,125
受取利息	2
その他収益金	141,336
支払利息	△ 50,213
(B) 有価証券売買損益	△5,391,502,434
売買益	426,440
売買損	△5,391,928,874
(C) 保管費用等	△ 788,303
(D) 当期損益金(A+B+C)	△5,392,199,612
(E) 前期繰越損益金	△ 108,499,818
(F) 解約差損益金	65,930,011
(G) 計(D+E+F)	△5,434,769,419
次期繰越損益金(G)	△5,434,769,419

(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) 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。

&lt;お知らせ&gt;

・該当事項はございません。

## DWS ロシア・ボンド・ファンドの運用状況

DWS ロシア・ボンド・ファンドは、DWS ロシア・ルーブル債券投信・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2022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	ルクセンブルグ籍外国投資信託
表示通貨	ロシア・ルーブル(取引決済はユーロで行われます。)
運用の基本方針	主にロシアの国債及び準国債等に投資を行い、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	ロシアの国債及び準国債等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> <li>・株式への投資は行いません。</li> <li>・ルーブル建以外の資産へ投資を行う場合は、当該ルーブル以外の通貨売り、ルーブル買いの為替取引を行うことを原則とします。</li> </ul>
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 (2022年1月1日から2022年12月31日まで)

(A) 収益	30,013,637.94ロシアルーブル
受取利息	29,640,023.72
受取利息	358,410.88
その他費用	15,203.34
(B) 費用	△6,054,572.94
支払利息	△157,583.38
委託者報酬	△5,861,427.99
その他費用	△35,561.57
(C) 投資純利益	23,959,065.00

(注1) 計算期間はルクセンブルグ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ロシアルーブルで記載しています。

## ■ 投資有価証券の明細 (2022年12月31日現在)

上場有価証券  
債券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	千ユーロ	ロシアルーブル
Germany 20/10.10.25 S.182	EUR	0.0000	150	10,895,143.49
Russian 21/27.05.36	EUR	2.6500	600	46.66
			千ロシアルーブル	
Russia 12/03.02.27 Ser.26207RFMS	RUB	8.1500	300,000	300.21
Russia 13/19.01.28 Ser.26212RFMS	RUB	7.0500	100,000	100.33
Russia 13/25.01.23 Ser.26211RMFS	RUB	7.0000	130,000	129.88
Russia 15/17.09.31 Ser.26218RMFS	RUB	8.5000	350,000	349.98
Russia 16/16.09.26 Ser.26219RMFS	RUB	7.7500	175,000	174.99
Russia 17/23.03.33 Ser.26221RMFS	RUB	7.7000	234,700	234.88
Russia 18/10.05.34 S.6225	RUB	7.2500	150,000	150.10
Russian Federation 18/23.05.29	RUB	6.9000	230,000	230.21
Russian Federation 19/10.04.30	RUB	7.6500	100,000	100.33
Russian Federation 19/16.03.39	RUB	7.7000	300,000	300.21
Russian Federation 20/18.07.35	RUB	6.1000	180,000	179.66
Russian Federation 20/17.05.28	RUB	5.7000	180,000	179.66
RZD Capital/Russian Railways 16/07.10.23 LPN	RUB	9.2000	210,000	209.99
RZD Capital/Russian Railways 17/03.03.24 LPN	RUB	8.9900	110,000	109.66
			千米ドル	
Russia 16/27.05.26 Reg S	USD	4.7500	3,400	248.10
Russia 17/23.06.47 Reg S	USD	5.2500	1,000	73.11
Us Treasury 21/30.11.26	USD	1.2500	800	52,507,666.57
VEB Finance/VEB Bank 10/22.11.25 LPN	USD	6.8000	3,000	14,232,846.64
VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN	USD	5.9420	1,400	7,725,317.93
合 計	—	—	—	85,364,092.60

(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) 評価額はファンドの表示通貨であるロシアルーブ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 ロシア・ルーブル債券投信・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2022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	ルクセンブルグ籍外国投資信託
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(2022年1月1日から2022年12月31日まで)

(A) 収益	7,659,625.63ユーロ
受取利金	6,930,040.44
受取利息	740,852.56
源泉徴収税	△12,753.56
その他費用	1,486.19
(B) 費用	△2,744,964.08
支払利息	△815,723.73
委託者報酬	△1,832,096.69
その他費用	△97,143.66
(C) 投資純利益	4,914,661.55

(注1) 計算期間はルクセンブルグ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。

## ■投資有価証券の明細(2022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
A.N.Z. Banking Group 18/21.02.23 MTN	EUR	0.6250	4,215	4,205,389.80
ABN AMRO Clearing Bank 18/17.07.23 MTN	EUR	0.5000	7,150	7,071,993.50
Allianz Finance II 17/06.06.23 MTN	EUR	0.2500	1,300	1,288,807.00
American Honda Finance 18/17.03.23 Cl.A MTN	EUR	0.5500	7,000	6,971,230.00
Archer Daniels Midland 15/23.06.23	EUR	1.7500	6,000	5,980,200.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 13/30.01.23 PF	EUR	3.8750	2,000	2,001,640.00
Bank of America 16/26.07.23 MTN	EUR	0.7500	7,400	7,322,004.00
Bank of America 18/25.04.24 MTN	EUR	2.2430	5,900	5,897,168.00
Bank of Nova Scotia 22/01.02.24 MTN	EUR	2.3910	5,000	5,027,550.00
Bank Of Nova Scotia 22/06.09.2023	EUR	2.7250	4,000	4,012,720.00
Banque Fédérative Crédit Mut. 19/15.06.23 MTN	EUR	0.7500	6,000	5,953,320.00
BASF 20/05.06.23 MTN	EUR	0.1010	600	593,778.00
Bayerische Landesbank 22/21.10.2024	EUR	1.6680	4,000	4,003,480.00
Belfius Bank 13/30.01.23 MTN PF	EUR	2.1250	3,200	3,200,064.00
Belfius Bank 18/24.10.23 MTN PF	EUR	0.3750	4,000	3,914,320.00
Belfius Bank 18/30.08.23 MTN	EUR	0.6250	5,500	5,421,955.00
Berkshire Hathaway 15/16.03.23	EUR	0.7500	5,627	5,607,361.77
Berkshire Hathaway 17/17.01.23	EUR	0.6250	7,490	7,485,281.30
Berlin Hyp 18/28.08.23 S.118	EUR	0.3750	1,800	1,767,636.00
Berlin Hyp 18/30.05.23	EUR	0.2500	4,300	4,260,784.00
BMW Finance 13/24.01.23 MTN	EUR	2.3750	6,000	6,000,600.00
BMW Finance 19/24.03.23 MTN	EUR	0.0000	5,000	4,975,500.00
BMW Finance 20/02.10.23 MTN	EUR	1.7600	2,100	2,104,641.00
BNP Paribas 11/21.03.23 MTN	EUR	4.5000	1,900	1,908,835.00
BNP Paribas 16/15.01.23 MTN	EUR	1.1250	4,000	3,998,320.00
BNP Paribas 18/19.01.23 MTN	EUR	1.7880	4,000	3,999,400.00
BNZ Int. Funding (London B.) 17/13.05.23 MTN	EUR	0.5000	5,000	4,962,250.00
BPCE 12/06.02.23 MTN	EUR	4.2500	5,400	5,405,238.00
BPCE 16/05.10.23 MTN	EUR	0.3750	300	294,642.00
BPCE 17/18.01.23 MTN	EUR	1.1250	5,500	5,495,820.00
BPCE 18/26.09.23 MTN	EUR	0.6250	5,500	5,411,560.00
BPCE SFH 16/10.02.23 MTN PF	EUR	0.3750	9,000	8,983,890.00
Bpifrance 11/26.09.23 MTN	EUR	3.1250	5,000	4,999,500.00
Caisse Amortism. Dette Soc. 11/25.04.23 MTN	EUR	4.1250	5,000	5,020,300.00
Caisse Amortism. Dette Soc. 15/25.05.23 MTN	EUR	0.5000	5,000	4,955,050.00
Caisse Francaise Fin. Local 15/26.01.23 MTN PF	EUR	0.6250	5,000	4,995,150.00
Canadian Imperial Bank Comm. 18/22.03.23 MTN	EUR	0.7500	5,300	5,282,033.00
Canadian Imperial Bank of Commerce 22/26.01.24 MTN	EUR	2.3080	5,400	5,428,836.00
Cie. Financement Foncier 15/10.02.23 MTN PF	EUR	0.6250	4,900	4,892,503.00

## 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
Cie. Financement Foncier 18/11.04.23 MTN PF	EUR	0.2500	1,100	1,093,994.00
Citigroup 16/26.10.23 MTN	EUR	0.7500	4,995	4,913,431.65
Citigroup 18/21.03.23 MTN	EUR	2.5630	5,000	5,000,150.00
Coöperatieve Rabobank 13/22.05.23 MTN	EUR	2.3750	6,700	6,697,454.00
Crédit Agricole (London Br.) 11/04.02.23	EUR	4.2500	1,200	1,200,936.00
Credit Agricole (London Br.) 13/17.07.23 MTN	EUR	3.1250	2,400	2,404,728.00
Credit Agricole (London Br.) 18/06.03.23 MTN	EUR	2.5750	6,700	6,703,819.00
Crédit Agricole Home Loan SFH 16/24.03.23 MTN PF	EUR	0.3750	4,600	4,581,876.00
Crédit Mutuel Arkéa 15/26.01.23 MTN	EUR	1.0000	6,600	6,594,720.00
Crédit Mutuel Arkéa 18/05.10.23 MTN	EUR	0.8750	1,500	1,479,000.00
Crédit Mutuel Home Loan SFH 11/16.01.23 MTN PF	EUR	4.1250	3,200	3,202,112.00
Crédit Mutuel Home Loan SFH 13/11.09.23 MTN PF	EUR	2.5000	2,800	2,790,900.00
Credit Suisse (London Branch) 16/07.06.23 MTN	EUR	1.0000	4,500	4,423,320.00
Credit Suisse (London Branch) 21/01.09.23 MTN	EUR	2.9840	3,800	3,725,520.00
Credit Suisse (London Branch) 22/31.05.24 MTN	EUR	3.1840	5,100	4,918,338.00
CW Bank of Australia 18/08.03.23 MTN	EUR	2.4930	3,000	3,001,410.00
Danske Bank 16/02.06.23 MTN	EUR	0.7500	3,500	3,469,935.00
Deut. Pfandbr.bk. 16/19.01.23 R.15249 MTN PF	EUR	0.5000	2,900	2,898,028.00
Deutsche Bahn Finance 12/20.02.23 MTN	EUR	2.0000	6,000	5,999,460.00
Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN	EUR	1.7700	4,000	4,003,040.00
Deutsche Pfandbriefbank 19/07.02.23 MTN	EUR	0.7500	2,500	2,494,150.00
Deutsche Telekom Int. Finance 16/03.04.23 MTN	EUR	0.6250	1,689	1,681,146.15
Dexia Crédit Local 16/25.01.23 MTN	EUR	0.7500	6,800	6,794,764.00
Dexia Crédit Local 18/01.06.23 MTN	EUR	0.2500	6,400	6,339,648.00
DNB Bank (London Branch) 18/25.09.23 MTN	EUR	0.6000	1,900	1,869,600.00
DNB Bank 16/01.03.23 MTN	EUR	1.1250	5,200	5,190,588.00
DNB Bank 19/14.11.23 MTN	EUR	0.0500	3,000	2,924,160.00
DNB Boligkreditt 16/18.04.23 MTN PF	EUR	0.2500	10,800	10,735,092.00
DNB Boligkreditt 18/14.11.23 PF MTN	EUR	0.3750	1,400	1,367,394.00
DNB Boligkreditt 18/23.01.23 MTN PF	EUR	0.2500	5,000	4,994,950.00
DZ Bank 20/28.06.2023 MTN	EUR	3.1410	4,000	4,015,600.00
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. 20/28.06.23	EUR	3.1410	3,000	3,010,140.00
DZ BANK Deutsche Zentral-Genoss FFT 20/27.09.23	EUR	0.2200	4,700	4,584,944.00
DZ HYP 18/30.06.23 R.1203 PF	EUR	0.2500	1,500	1,482,255.00
Equinor 15/17.02.23 MTN	EUR	0.8750	5,000	4,991,400.00
European Financial Stab. Facility 15/20.01.23 MTN	EUR	0.5000	6,524	6,520,411.80
Gecina 13/30.05.23 MTN	EUR	2.8750	1,600	1,599,792.00
GlaxoSmithKline Capital 19/23.09.2023 MTN	EUR	0.0000	1,500	1,469,625.00
GlaxoSmithKline Capital 20/12.05.23 MTN	EUR	0.1250	6,333	6,283,919.25
Goldman Sachs Group 13/01.02.23 MTN	EUR	3.2500	5,500	5,503,685.00
Goldman Sachs Group 15/27.07.23 MTN	EUR	2.0000	6,820	6,794,220.40
Hamburg Commercial Bank 18/12.07.23 S.2693	EUR	0.3750	1,800	1,777,518.00
HSBC Bank 21/08.03.23 MTN	EUR	2.9930	6,000	6,008,340.00



銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
HSBC Continental Europe 18/20.03.23 MTN	EUR	0.6000	5,000	4,983,100.00
HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN	EUR	2.9080	4,000	4,022,160.00
International Business Machines 14/26.05.23	EUR	1.2500	5,000	4,973,900.00
International Business Machines 19/31.01.23	EUR	0.3750	11,000	10,981,960.00
JPMorgan Chase & Co. 13/01.02.23 MTN	EUR	2.7500	6,030	6,032,231.10
KBC Groep 16/18.10.23 MTN	EUR	0.7500	4,000	3,935,680.00
KBC Groep 18/27.06.23 MTN	EUR	0.8750	800	794,088.00
KfW 07/04.01.23	EUR	4.6250	2,000	1,999,920.00
LB Baden-Württemberg 18/27.06.23 MTN PF	EUR	0.1250	5,200	5,137,964.00
LB Hessen-Thüringen 13/26.06.23 S.H249 MTN ÖPF	EUR	1.8750	900	896,661.00
LB Hessen-Thüringen 18/20.03.23 MTN PF	EUR	0.2500	4,500	4,482,495.00
LfA Förderbank Bayern 18/05.04.23 S.1172	EUR	0.5000	5,000	4,979,750.00
Linde Finance 13/18.04.23 MTN	EUR	2.0000	5,099	5,088,088.14
L'Oréal 22/29.03.24	EUR	2.8280	3,100	3,125,265.00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 19/28.02.23 MTN	EUR	0.1250	4,000	3,988,080.00
Mercedes-Benz Int. Finance 19/27.02.23 MTN	EUR	0.6250	5,000	4,985,550.00
Mercedes-Benz Int. Finance 16/11.05.23 MTN	EUR	0.7500	4,000	3,977,440.00
Mercedes-Benz Int. Finance 18/11.01.23 MTN	EUR	1.5380	3,700	3,699,260.00
Mercedes-Benz Int.Fin. 20/22.08.23 MTN	EUR	1.6250	2,760	2,739,990.00
Metropolitan Life Gl. Fdg. I 13/11.01.23 MTN	EUR	2.3750	6,800	6,798,232.00
Morgan Stanley 14/30.03.23 MTN	EUR	1.8750	6,200	6,190,824.00
Münchener Hypothekenbk. 19/05.09.23 MTN	EUR	0.0100	2,000	1,961,140.00
National Bank of Canada 22/01.02.24 MTN	EUR	2.3910	4,900	4,924,647.00
Nationwide Building Society 17/19.04.23 MTN	EUR	0.6250	5,000	4,972,700.00
NatWest Markets 18/14.06.23 MTN	EUR	1.1250	3,900	3,873,675.00
Nestlé Finance International 15/16.05.23 MTN	EUR	0.7500	4,000	3,979,360.00
Niedersachsen 16/19.01.23 A.860 LSA	EUR	0.3750	1,300	1,299,064.00
Nordea Bank 16/22.02.23 MTN	EUR	1.0000	6,000	5,990,160.00
Nordea Bank 18/26.06.23 MTN	EUR	0.8750	7,100	7,041,993.00
Novartis Finance 18/14.08.23	EUR	0.5000	3,200	3,167,264.00
Nykredit Realkredit 19/20.01.23 MTN	EUR	0.2500	6,500	6,492,590.00
Nykredit Realkredit 21/25.03.24 MTN	EUR	3.1250	3,100	3,119,282.00
OP Corporate Bank 21/18.01.24 MTN	EUR	2.4030	2,300	2,316,307.00
OP Corporate Bank 22/17.05.24 MTN	EUR	2.7950	5,800	5,853,882.00
OP Yrityspankki 18/29.08.23 MTN	EUR	0.3750	5,200	5,121,272.00
OP-Asuntoluottopankki 16/11.05.23 MTN PF	EUR	0.2500	1,500	1,488,255.00
Orange 12/01.03.23 MTN	EUR	2.5000	5,000	5,000,850.00
Orange 17/11.09.23 MTN	EUR	0.7500	500	493,400.00
Roche Finance Europe 16/27.02.23 MTN	EUR	0.5000	2,900	2,893,881.00
Royal Bank of Canada 22/25.10.2023 MTN	EUR	2.8000	5,000	5,000,000.00
Royal Bank of Canada 22/31.01.24 MTN	EUR	2.3550	5,000	5,028,750.00
Sanofi 18/21.03.23 MTN	EUR	0.5000	4,000	3,984,520.00
Santander Consumer Bank 18/01.03.23 MTN	EUR	0.7500	7,700	7,680,134.00

## 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
SAP 14/20.02.23 MTN	EUR	1.1250	5,000	4,991,950.00
SAP 20/17.05.23 MTN	EUR	0.0000	4,900	4,858,448.00
SBAB Bank (publ) 18/14.06.23 MTN	EUR	0.7500	4,800	4,760,544.00
Siemens Financieringsmaatsch. 20/20.02.23 MTN	EUR	0.0000	7,500	7,476,300.00
Siemens Financieringsmaatschappij 18/06.09.23 MTN	EUR	0.3750	2,500	2,466,400.00
Skandin. Enskilda Banken 18/13.03.23 MTN	EUR	0.5000	7,002	6,979,173.48
Skandin. Enskilda Banken 20/19.05.23 MTN	EUR	0.2500	5,000	4,959,600.00
Société Generale 16/26.05.23 MTN	EUR	0.7500	5,000	4,964,650.00
Société Generale 17/13.01.23 MTN	EUR	0.5000	7,200	7,194,168.00
Société Générale SCF 11/03.02.23 MTN ÖPF	EUR	4.2500	1,700	1,703,094.00
Société Générale SFH 16/20.01.23 MTN PF	EUR	0.5000	3,000	2,997,810.00
Spain 22/13.01.23	EUR	0.0000	5,000	4,998,300.00
SpareBank 1 Boligkreditt 16/09.03.23 MTN PF	EUR	0.3750	6,000	5,981,340.00
Svenska Handelsbanken 18/21.03.23 MTN	EUR	0.5000	1,000	996,180.00
Swedbank 18/29.08.23 MTN	EUR	0.4000	2,400	2,362,440.00
Swedish Covered Bond 18/19.04.23 MTN PF	EUR	0.2500	2,600	2,584,322.00
Toronto-Dominion Bank 18/20.07.23 MTN	EUR	0.6250	5,000	4,943,350.00
Toyota Motor Credit 13/01.02.23 MTN	EUR	2.3750	5,500	5,500,605.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN	EUR	2.6130	5,000	5,011,750.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/28.04.23 MTN	EUR	2.3280	1,600	1,598,528.00
Toyota Motor Finance 18/26.09.23 MTN	EUR	0.6250	3,500	3,446,905.00
Toyota Motor Finance 21/19.01.23 MTN	EUR	2.2080	3,000	2,999,880.00
Toyota Motor Finance Netherlands 21/22.02.24 MTN	EUR	2.8210	3,900	3,927,612.00
UBS (London Branch) 20/21.04.23 MTN	EUR	0.7500	5,500	5,474,535.00
Unilever Finance Netherlands B.V. 17/14.02.23 MTN	EUR	0.3750	3,000	2,991,990.00
Vattenfall 22/18.04.2024 MTN	EUR	1.9030	3,110	3,114,913.80
Volkswagen Financial Services 20/06.04.23 MTN	EUR	2.5000	3,000	2,997,420.00
Volkswagen Int. Finance 15/16.01.23 MTN	EUR	0.8750	6,500	6,494,085.00
Volkswagen Leasing 18/16.02.23 MTN	EUR	1.0000	6,000	5,986,500.00
Volkswagen Leasing 21/12.07.23 MTN	EUR	0.0000	6,000	5,902,260.00
Westpac Banking 17/05.03.23 MTN	EUR	0.3750	7,200	7,175,592.00
合 計	—	—	—	681,972,674.14

(注1) 計算日はルクセンブルグ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
Deutsche Telekom 01.02.2023	EUR	0.0000	8,000	7,986,672.00
Gecina 17.02.2023	EUR	0.0000	5,000	4,986,800.00
La Banque Postale 26.01.2023	EUR	0.0000	10,000	9,987,610.00
Nordea Bank 16.05.2023	EUR	0.0000	6,000	5,948,034.00
Skandinaviska Enskilda Banken 24.04.2023	EUR	0.0000	6,000	5,960,718.00
Swedbank 20.04.23	EUR	0.0000	5,000	4,968,734.45
Veolia Environnement 20.03.2023	EUR	0.0000	4,000	3,980,308.00
Veolia Environnement 23.01.2023	EUR	0.0000	5,000	4,993,945.00
合 計	—	—	—	48,812,821.45

(注1) 計算日はルクセンブルグ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と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