

■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	＜円コース／ユーロコース／豪ドルコース／南アフリカランドコース／ブラジルリアルコース／資源国通貨コース＞ 2010年6月30日から2025年5月22日まで ＜メキシコペソコース／トルコリラコース＞ 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。												
主要運用対象	各ファンドは、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、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グ籍円建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。また、円コースでは、実質的な保有外貨建資産について原則として対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資を行い、ユーロコースでは、原則として実質的にユーロ建資産を保有する投資信託証券に投資を行います。 <table><tr><td>豪ドルコース</td><td>南アフリカランドコース</td><td>ブラジルリアルコース</td></tr><tr><td>豪ドル</td><td>南アフリカランド</td><td>ブラジルリアル</td></tr><tr><td>資源国通貨コース</td><td>メキシコペソコース</td><td>トルコリラコース</td></tr><tr><td>資源国通貨*</td><td>メキシコペソ</td><td>トルコリラ</td></tr></table> *原則として豪ドル、南アフリカランド及びブラジルリアルを均等配分した通貨バスケットをいいます。 各ファンドは、上記投資信託証券の他に、ルクセンブルグ籍ユーロ建外国投資信託である「DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト」にも投資を行います。	豪ドルコース	南アフリカランドコース	ブラジルリアルコース	豪ドル	南アフリカランド	ブラジルリアル	資源国通貨コース	メキシコペソコース	トルコリラコース	資源国通貨*	メキシコペソ	トルコリラ
豪ドルコース	南アフリカランドコース	ブラジルリアルコース											
豪ドル	南アフリカランド	ブラジルリアル											
資源国通貨コース	メキシコペソコース	トルコリラコース											
資源国通貨*	メキシコペソ	トルコリラ											
組入制限	①株式への直接投資は行いません。 ②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。												
分配方針	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。												



DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)

円コース (毎月分配型)
ユーロコース (毎月分配型)
豪ドルコース (毎月分配型)
南アフリカランドコース (毎月分配型)
ブラジルリアルコース (毎月分配型)
資源国通貨コース (毎月分配型)
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)

運用報告書(全体版)

(円コース、ユーロコース、豪ドルコース、南アフリカランドコース、ブラジルリアルコース、資源国通貨コース)
第142期(決算日：2022年6月24日)
第143期(決算日：2022年7月25日)
第144期(決算日：2022年8月24日)
第145期(決算日：2022年9月26日)
第146期(決算日：2022年10月24日)
第147期(決算日：2022年11月24日)
(メキシコペソコース、トルコリラコース)
第104期(決算日：2022年6月24日)
第105期(決算日：2022年7月25日)
第106期(決算日：2022年8月24日)
第107期(決算日：2022年9月26日)
第108期(決算日：2022年10月24日)
第109期(決算日：2022年11月24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 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)」は、2022年11月24日に、円コース、ユーロコース、豪ドルコース、南アフリカランドコース、ブラジルリアルコース、資源国通貨コースは第147期、メキシコペソコース、トルコリラコースは第109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/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。

【円コース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 期 騰 落 中 率			投 資 信 託 純 資 産 証 組 入 比 券 率 総 額
		税 分	込 配	み 金	
	円			円	%
118期(2020年6月24日)	6,167			20	5.2
119期(2020年7月27日)	6,245			20	1.6
120期(2020年8月24日)	6,270			20	0.7
121期(2020年9月24日)	6,285			20	0.6
122期(2020年10月26日)	6,297			20	0.5
123期(2020年11月24日)	6,434			20	2.5
124期(2020年12月24日)	6,499			20	1.3
125期(2021年1月25日)	6,531			20	0.8
126期(2021年2月24日)	6,557			20	0.7
127期(2021年3月24日)	6,534			20	△0.0
128期(2021年4月26日)	6,548			20	0.5
129期(2021年5月24日)	6,542			20	0.2
130期(2021年6月24日)	6,585			20	1.0
131期(2021年7月26日)	6,571			20	0.1
132期(2021年8月24日)	6,572			20	0.3
133期(2021年9月24日)	6,573			20	0.3
134期(2021年10月25日)	6,472			20	△1.2
135期(2021年11月24日)	6,468			20	0.2
136期(2021年12月24日)	6,531			20	1.3
137期(2022年1月24日)	6,491			20	△0.3
138期(2022年2月24日)	6,287			20	△2.8
139期(2022年3月24日)	6,202			20	△1.0
140期(2022年4月25日)	6,146			20	△0.6
141期(2022年5月24日)	5,911			20	△3.5
142期(2022年6月24日)	5,670			20	△3.7
143期(2022年7月25日)	5,701			20	0.9
144期(2022年8月24日)	5,751			20	1.2
145期(2022年9月26日)	5,572			20	△2.8
146期(2022年10月24日)	5,396			20	△2.8
147期(2022年11月24日)	5,662			20	5.3

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(円)及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクトに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 5,911	% —			% 98.5
	5 月末	5,948	0.6			98.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	5,690	△3.7			99.0
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	5,670	—			99.0
	6 月末	5,594	△1.3			99.1
	(期 末) 2022年 7 月25日	5,721	0.9			99.1
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	5,701	—			99.1
	7 月末	5,750	0.9			99.0
	(期 末) 2022年 8 月24日	5,771	1.2			98.6
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	5,751	—			98.6
	8 月末	5,741	△0.2			98.5
	(期 末) 2022年 9 月26日	5,592	△2.8			99.2
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	5,572	—			99.2
	9 月末	5,449	△2.2			99.1
	(期 末) 2022年10月24日	5,416	△2.8			98.8
第147期	(期 首) 2022年10月24日	5,396	—			98.8
	10 月末	5,489	1.7			98.9
	(期 末) 2022年11月24日	5,682	5.3			98.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【ユーロコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 金 期 騰 落 中 率			投 資 信 託 純 資 産 証 組 入 比 券 率 総 額	産 額
		税 分	込 配	み 金		
	円			円	%	百万円
118期(2020年6月24日)	6,483			20	7.6	627
119期(2020年7月27日)	6,713			20	3.9	641
120期(2020年8月24日)	6,833			20	2.1	652
121期(2020年9月24日)	6,756			20	△0.8	632
122期(2020年10月26日)	6,831			20	1.4	639
123期(2020年11月24日)	6,946			20	2.0	640
124期(2020年12月24日)	7,177			20	3.6	622
125期(2021年1月25日)	7,212			20	0.8	617
126期(2021年2月24日)	7,327			20	1.9	551
127期(2021年3月24日)	7,368			20	0.8	540
128期(2021年4月26日)	7,442			20	1.3	528
129期(2021年5月24日)	7,587			20	2.2	523
130期(2021年6月24日)	7,585			20	0.2	491
131期(2021年7月26日)	7,466			20	△1.3	482
132期(2021年8月24日)	7,408			20	△0.5	462
133期(2021年9月24日)	7,425			20	0.5	447
134期(2021年10月25日)	7,497			20	1.2	443
135期(2021年11月24日)	7,322			20	△2.1	424
136期(2021年12月24日)	7,389			20	1.2	422
137期(2022年1月24日)	7,324			20	△0.6	416
138期(2022年2月24日)	7,177			20	△1.7	405
139期(2022年3月24日)	7,206			20	0.7	406
140期(2022年4月25日)	7,461			20	3.8	419
141期(2022年5月24日)	7,035			20	△5.4	382
142期(2022年6月24日)	7,110			20	1.4	381
143期(2022年7月25日)	6,938			20	△2.1	369
144期(2022年8月24日)	6,864			20	△0.8	363
145期(2022年9月26日)	6,795			20	△0.7	356
146期(2022年10月24日)	7,014			20	3.5	368
147期(2022年11月24日)	7,227			20	3.3	378

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ユーロ)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 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 7,035	% —			% 98.8
	5 月末	7,157	1.7			98.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	7,130	1.4			99.3
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	7,110	—			99.3
	6 月末	7,021	△1.3			98.6
	(期 末) 2022年 7 月25日	6,958	△2.1			98.9
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	6,938	—			98.9
	7 月末	6,866	△1.0			98.8
	(期 末) 2022年 8 月24日	6,884	△0.8			99.1
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	6,864	—			99.1
	8 月末	6,969	1.5			99.1
	(期 末) 2022年 9 月26日	6,815	△0.7			99.3
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	6,795	—			99.3
	9 月末	6,721	△1.1			99.2
	(期 末) 2022年10月24日	7,034	3.5			99.6
第147期	(期 首) 2022年10月24日	7,014	—			99.6
	10 月末	7,074	0.9			99.6
	(期 末) 2022年11月24日	7,247	3.3			99.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【豪ドルコース(毎月分配型)】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円	%	%	百万円
118期(2020年6月24日)	4,126		15	10.7	99.8	3,813
119期(2020年7月27日)	4,253		15	3.4	99.6	3,858
120期(2020年8月24日)	4,310		15	1.7	99.9	3,854
121期(2020年9月24日)	4,262		15	△ 0.8	99.6	3,741
122期(2020年10月26日)	4,258		15	0.3	99.4	3,690
123期(2020年11月24日)	4,432		15	4.4	99.2	3,743
124期(2020年12月24日)	4,625		15	4.7	98.1	3,749
125期(2021年1月25日)	4,745		15	2.9	99.2	3,758
126期(2021年2月24日)	4,938		15	4.4	99.8	3,823
127期(2021年3月24日)	4,942		15	0.4	99.0	3,708
128期(2021年4月26日)	4,952		15	0.5	99.5	3,496
129期(2021年5月24日)	5,015		15	1.6	99.5	3,480
130期(2021年6月24日)	4,965		15	△ 0.7	99.6	3,378
131期(2021年7月26日)	4,855		15	△ 1.9	99.5	3,263
132期(2021年8月24日)	4,709		15	△ 2.7	99.5	3,086
133期(2021年9月24日)	4,794		15	2.1	99.8	3,115
134期(2021年10月25日)	5,009		15	4.8	99.1	3,204
135期(2021年11月24日)	4,879		15	△ 2.3	98.1	3,036
136期(2021年12月24日)	4,896		15	0.7	98.9	2,983
137期(2022年1月24日)	4,818		15	△ 1.3	98.5	2,910
138期(2022年2月24日)	4,775		15	△ 0.6	98.6	2,857
139期(2022年3月24日)	5,084		15	6.8	98.9	3,009
140期(2022年4月25日)	5,196		15	2.5	98.6	3,007
141期(2022年5月24日)	4,850		15	△ 6.4	98.5	2,778
142期(2022年6月24日)	4,830		15	△ 0.1	99.5	2,696
143期(2022年7月25日)	4,890		15	1.6	99.3	2,714
144期(2022年8月24日)	4,938		15	1.3	98.5	2,716
145期(2022年9月26日)	4,761		15	△ 3.3	99.4	2,588
146期(2022年10月24日)	4,718		15	△ 0.6	99.3	2,538
147期(2022年11月24日)	4,876		15	3.7	98.5	2,597

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(豪ドル)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 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 4,850	% —			% 98.5
	5 月末	4,939	1.8			99.0
	(期 末) 2022年 6 月24日	4,845	△0.1			99.5
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	4,830	—			99.5
	6 月末	4,767	△1.3			99.5
	(期 末) 2022年 7 月25日	4,905	1.6			99.3
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	4,890	—			99.3
	7 月末	4,896	0.1			99.3
	(期 末) 2022年 8 月24日	4,953	1.3			98.5
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	4,938	—			98.5
	8 月末	4,976	0.8			99.0
	(期 末) 2022年 9 月26日	4,776	△3.3			99.4
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	4,761	—			99.4
	9 月末	4,646	△2.4			98.7
	(期 末) 2022年10月24日	4,733	△0.6			99.3
第147期	(期 首) 2022年10月24日	4,718	—			99.3
	10 月末	4,757	0.8			98.5
	(期 末) 2022年11月24日	4,891	3.7			98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		
	円		円	%	%	百万円
118期(2020年 6 月24日)	2,191		10	7.3	99.9	539
119期(2020年 7 月27日)	2,282		10	4.6	99.7	549
120期(2020年 8 月24日)	2,229		10	△1.9	99.7	533
121期(2020年 9 月24日)	2,255		10	1.6	98.5	528
122期(2020年10月26日)	2,364		10	5.3	99.1	548
123期(2020年11月24日)	2,530		10	7.4	99.3	562
124期(2020年12月24日)	2,696		10	7.0	98.8	588
125期(2021年 1 月25日)	2,649		10	△1.4	99.0	567
126期(2021年 2 月24日)	2,770		10	4.9	98.7	578
127期(2021年 3 月24日)	2,843		10	3.0	99.0	574
128期(2021年 4 月26日)	2,930		10	3.4	99.6	584
129期(2021年 5 月24日)	3,043		10	4.2	99.3	610
130期(2021年 6 月24日)	3,031		10	△0.1	99.3	597
131期(2021年 7 月26日)	2,952		10	△2.3	99.9	577
132期(2021年 8 月24日)	2,862		10	△2.7	99.4	546
133期(2021年 9 月24日)	2,993		10	4.9	99.3	562
134期(2021年10月25日)	3,045		10	2.1	98.5	569
135期(2021年11月24日)	2,856		10	△5.9	97.9	532
136期(2021年12月24日)	2,921		10	2.6	97.8	543
137期(2022年 1 月24日)	2,992		10	2.8	98.4	555
138期(2022年 2 月24日)	2,970		10	△0.4	98.6	546
139期(2022年 3 月24日)	3,144		10	6.2	98.5	570
140期(2022年 4 月25日)	3,140		10	0.2	99.0	565
141期(2022年 5 月24日)	2,992		10	△4.4	99.4	538
142期(2022年 6 月24日)	3,031		10	1.6	99.1	534
143期(2022年 7 月25日)	2,899		10	△4.0	99.6	505
144期(2022年 8 月24日)	2,920		10	1.1	98.8	504
145期(2022年 9 月26日)	2,832		10	△2.7	98.6	486
146期(2022年10月24日)	2,856		10	1.2	99.4	488
147期(2022年11月24日)	2,997		10	5.3	99.0	512

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(南アフリカランド)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 証 組 入 比	信 託 率
			騰 落 率		
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 2,992	% —		% 99.4
	5 月末	3,051	2.0		99.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	3,041	1.6		99.1
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	3,031	—		99.1
	6 月末	2,967	△2.1		99.1
	(期 末) 2022年 7 月25日	2,909	△4.0		99.6
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	2,899	—		99.6
	7 月末	2,928	1.0		99.6
	(期 末) 2022年 8 月24日	2,930	1.1		98.8
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	2,920	—		98.8
	8 月末	2,985	2.2		98.8
	(期 末) 2022年 9 月26日	2,842	△2.7		98.6
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	2,832	—		98.6
	9 月末	2,781	△1.8		98.5
	(期 末) 2022年10月24日	2,866	1.2		99.4
第147期	(期 首) 2022年10月24日	2,856	—		99.4
	10 月末	2,868	0.4		99.4
	(期 末) 2022年11月24日	3,007	5.3		99.0

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
118期(2020年6月24日)	1,503		10	12.2	99.9	15,365
119期(2020年7月27日)	1,498		10	0.3	99.7	15,018
120期(2020年8月24日)	1,403		10	△ 5.7	99.6	13,889
121期(2020年9月24日)	1,419		10	1.9	98.4	13,825
122期(2020年10月26日)	1,387		10	△ 1.6	99.5	13,287
123期(2020年11月24日)	1,462		10	6.1	99.6	13,753
124期(2020年12月24日)	1,526		10	5.1	99.1	14,025
125期(2021年1月25日)	1,459		10	△ 3.7	99.4	13,254
126期(2021年2月24日)	1,471		10	1.5	99.7	13,174
127期(2021年3月24日)	1,503		10	2.9	99.7	13,319
128期(2021年4月26日)	1,500		10	0.5	99.7	12,987
129期(2021年5月24日)	1,563		10	4.9	99.7	13,367
130期(2021年6月24日)	1,676		10	7.9	99.9	14,143
131期(2021年7月26日)	1,623		10	△ 2.6	99.4	13,603
132期(2021年8月24日)	1,559		10	△ 3.3	99.4	12,962
133期(2021年9月24日)	1,590		10	2.6	99.8	13,104
134期(2021年10月25日)	1,506		10	△ 4.7	99.0	12,238
135期(2021年11月24日)	1,540		10	2.9	98.1	12,346
136期(2021年12月24日)	1,532		10	0.1	99.1	12,075
137期(2022年1月24日)	1,599		10	5.0	99.4	12,473
138期(2022年2月24日)	1,709		10	7.5	98.5	13,189
139期(2022年3月24日)	1,836		10	8.0	99.3	14,046
140期(2022年4月25日)	1,992		10	9.0	99.5	14,893
141期(2022年5月24日)	1,889		10	△ 4.7	99.5	13,813
142期(2022年6月24日)	1,803		10	△ 4.0	99.1	12,800
143期(2022年7月25日)	1,733		10	△ 3.3	99.2	12,211
144期(2022年8月24日)	1,888		10	9.5	98.7	13,081
145期(2022年9月26日)	1,889		10	0.6	98.8	12,961
146期(2022年10月24日)	1,962		10	4.4	98.9	13,355
147期(2022年11月24日)	1,857		10	△ 4.8	99.3	12,539

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ブラジルリアル)及びDWS フォルゾーゲ・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 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 1,889	% —			% 99.5
	5 月末	1,941	2.8			99.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	1,813	△4.0			99.1
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	1,803	—			99.1
	6 月末	1,778	△1.4			99.3
	(期 末) 2022年 7 月25日	1,743	△3.3			99.2
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	1,733	—			99.2
	7 月末	1,814	4.7			99.4
	(期 末) 2022年 8 月24日	1,898	9.5			98.7
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	1,888	—			98.7
	8 月末	1,930	2.2			98.8
	(期 末) 2022年 9 月26日	1,899	0.6			98.8
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	1,889	—			98.8
	9 月末	1,810	△4.2			98.8
	(期 末) 2022年10月24日	1,972	4.4			98.9
第147期	(期 首) 2022年10月24日	1,962	—			98.9
	10月末	1,897	△3.3			99.0
	(期 末) 2022年11月24日	1,867	△4.8			99.3

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【資源国通貨コース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
118期(2020年6月24日)	2,915		15	10.1	99.7	941
119期(2020年7月27日)	2,983		15	2.8	99.5	949
120期(2020年8月24日)	2,910		15	△ 1.9	99.6	904
121期(2020年9月24日)	2,923		15	1.0	98.5	903
122期(2020年10月26日)	2,947		15	1.3	99.3	890
123期(2020年11月24日)	3,108		15	6.0	99.4	924
124期(2020年12月24日)	3,267		15	5.6	98.6	953
125期(2021年1月25日)	3,228		15	△ 0.7	99.6	938
126期(2021年2月24日)	3,332		15	3.7	99.8	952
127期(2021年3月24日)	3,386		15	2.1	99.6	960
128期(2021年4月26日)	3,419		15	1.4	99.1	943
129期(2021年5月24日)	3,525		15	3.5	99.6	966
130期(2021年6月24日)	3,592		15	2.3	99.5	970
131期(2021年7月26日)	3,499		15	△ 2.2	99.3	940
132期(2021年8月24日)	3,382		15	△ 2.9	99.3	903
133期(2021年9月24日)	3,477		15	3.3	99.5	924
134期(2021年10月25日)	3,485		15	0.7	99.3	908
135期(2021年11月24日)	3,409		15	△ 1.8	98.8	870
136期(2021年12月24日)	3,433		15	1.1	98.6	855
137期(2022年1月24日)	3,492		15	2.2	98.8	862
138期(2022年2月24日)	3,552		15	2.1	99.5	861
139期(2022年3月24日)	3,785		15	7.0	99.4	912
140期(2022年4月25日)	3,918		15	3.9	98.6	915
141期(2022年5月24日)	3,703		15	△ 5.1	98.6	860
142期(2022年6月24日)	3,651		15	△ 1.0	99.3	816
143期(2022年7月25日)	3,565		15	△ 1.9	99.2	783
144期(2022年8月24日)	3,689		15	3.9	98.6	810
145期(2022年9月26日)	3,608		15	△ 1.8	99.5	789
146期(2022年10月24日)	3,651		15	1.6	98.7	796
147期(2022年11月24日)	3,685		15	1.3	98.5	801

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(資源国通貨)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 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第142期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 3,703	% —			% 98.6
	5 月末	3,784	2.2			98.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	3,666	△1.0			99.3
第143期	(期 首) 2022年 6 月24日	3,651	—			99.3
	6 月末	3,594	△1.6			99.5
	(期 末) 2022年 7 月25日	3,580	△1.9			99.2
第144期	(期 首) 2022年 7 月25日	3,565	—			99.2
	7 月末	3,632	1.9			99.2
	(期 末) 2022年 8 月24日	3,704	3.9			98.6
第145期	(期 首) 2022年 8 月24日	3,689	—			98.6
	8 月末	3,753	1.7			98.6
	(期 末) 2022年 9 月26日	3,623	△1.8			99.5
第146期	(期 首) 2022年 9 月26日	3,608	—			99.5
	9 月末	3,505	△2.9			98.8
	(期 末) 2022年10月24日	3,666	1.6			98.7
第147期	(期 首) 2022年10月24日	3,651	—			98.7
	10 月末	3,626	△0.7			98.7
	(期 末) 2022年11月24日	3,700	1.3			98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		
	円	円		%	%	百万円
80期(2020年6月24日)	5,573	30		8.1	99.5	144
81期(2020年7月27日)	5,564	30		0.4	99.7	136
82期(2020年8月24日)	5,700	30		3.0	99.7	135
83期(2020年9月24日)	5,700	30		0.5	98.4	130
84期(2020年10月26日)	6,006	30		5.9	99.1	126
85期(2020年11月24日)	6,356	30		6.3	99.3	123
86期(2020年12月24日)	6,406	30		1.3	97.4	120
87期(2021年1月25日)	6,516	30		2.2	98.8	121
88期(2021年2月24日)	6,391	30	△1.5		99.5	117
89期(2021年3月24日)	6,618	30	4.0		99.5	121
90期(2021年4月26日)	6,849	30	3.9		97.9	81
91期(2021年5月24日)	6,911	30	1.3		98.5	81
92期(2021年6月24日)	6,826	30	△0.8		98.9	80
93期(2021年7月26日)	7,027	30	3.4		99.5	80
94期(2021年8月24日)	6,893	30	△1.5		98.0	66
95期(2021年9月24日)	7,062	30	2.9		98.0	68
96期(2021年10月25日)	7,168	30	1.9		98.3	68
97期(2021年11月24日)	6,917	30	△3.1		98.8	66
98期(2021年12月24日)	7,141	30	3.7		98.3	69
99期(2022年1月24日)	7,154	30	0.6		98.8	69
100期(2022年2月24日)	7,140	30	0.2		98.2	67
101期(2022年3月24日)	7,430	30	4.5		99.0	70
102期(2022年4月25日)	7,805	30	5.5		98.8	74
103期(2022年5月24日)	7,694	30	△1.0		98.8	74
104期(2022年6月24日)	7,792	30	1.7		99.1	75
105期(2022年7月25日)	7,724	30	△0.5		99.0	74
106期(2022年8月24日)	8,085	30	5.1		98.8	78
107期(2022年9月26日)	8,225	30	2.1		98.7	80
108期(2022年10月24日)	8,539	30	4.2		98.8	84
109期(2022年11月24日)	8,650	30	1.7		98.6	81

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS 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。

○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 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第104期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 7,694	% —			% 98.8
	5 月末	7,892	2.6			98.7
	(期 末) 2022年 6 月24日	7,822	1.7			99.1
第105期	(期 首) 2022年 6 月24日	7,792	—			99.1
	6 月末	7,740	△0.7			98.5
	(期 末) 2022年 7 月25日	7,754	△0.5			99.0
第106期	(期 首) 2022年 7 月25日	7,724	—			99.0
	7 月末	7,788	0.8			99.1
	(期 末) 2022年 8 月24日	8,115	5.1			98.8
第107期	(期 首) 2022年 8 月24日	8,085	—			98.8
	8 月末	8,173	1.1			98.9
	(期 末) 2022年 9 月26日	8,255	2.1			98.7
第108期	(期 首) 2022年 9 月26日	8,225	—			98.7
	9 月末	8,117	△1.3			98.3
	(期 末) 2022年10月24日	8,569	4.2			98.8
第109期	(期 首) 2022年10月24日	8,539	—			98.8
	10 月末	8,543	0.0			98.4
	(期 末) 2022年11月24日	8,680	1.7			98.6

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 期 騰 落	中 率		
	円	円		%	%	百万円
80期(2020年6月24日)	2,506	20		4.7	107.7	6,628
81期(2020年7月27日)	2,528	20		1.7	99.8	6,083
82期(2020年8月24日)	2,391	20	△	4.6	99.1	5,346
83期(2020年9月24日)	2,279	20	△	3.8	99.3	4,803
84期(2020年10月26日)	2,205	20	△	2.4	99.2	4,006
85期(2020年11月24日)	2,260	20		3.4	99.6	3,808
86期(2020年12月24日)	2,371	20		5.8	98.5	3,664
87期(2021年1月25日)	2,482	20		5.5	98.7	3,632
88期(2021年2月24日)	2,652	20		7.7	99.3	3,584
89期(2021年3月24日)	2,449	20	△	6.9	99.3	3,224
90期(2021年4月26日)	2,389	20	△	1.6	99.5	2,945
91期(2021年5月24日)	2,436	20		2.8	99.6	2,876
92期(2021年6月24日)	2,426	20		0.4	99.4	2,694
93期(2021年7月26日)	2,488	20		3.4	99.7	2,626
94期(2021年8月24日)	2,529	20		2.5	99.6	2,537
95期(2021年9月24日)	2,481	20	△	1.1	99.3	2,369
96期(2021年10月25日)	2,327	20	△	5.4	98.9	2,121
97期(2021年11月24日)	1,797	20	△	21.9	98.0	1,530
98期(2021年12月24日)	2,025	20		13.8	99.3	1,640
99期(2022年1月24日)	1,729	20	△	13.6	99.3	1,374
100期(2022年2月24日)	1,651	20	△	3.4	98.6	1,302
101期(2022年3月24日)	1,615	20	△	1.0	98.7	1,260
102期(2022年4月25日)	1,761	20		10.3	99.1	1,358
103期(2022年5月24日)	1,591	20	△	8.5	98.5	1,204
104期(2022年6月24日)	1,517	20	△	3.4	98.9	1,149
105期(2022年7月25日)	1,522	20		1.6	99.3	1,150
106期(2022年8月24日)	1,531	20		1.9	98.9	1,123
107期(2022年9月26日)	1,560	20		3.2	98.7	1,137
108期(2022年10月24日)	1,629	20		5.7	98.6	1,186
109期(2022年11月24日)	1,607	20	△	0.1	98.5	1,121

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS 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。

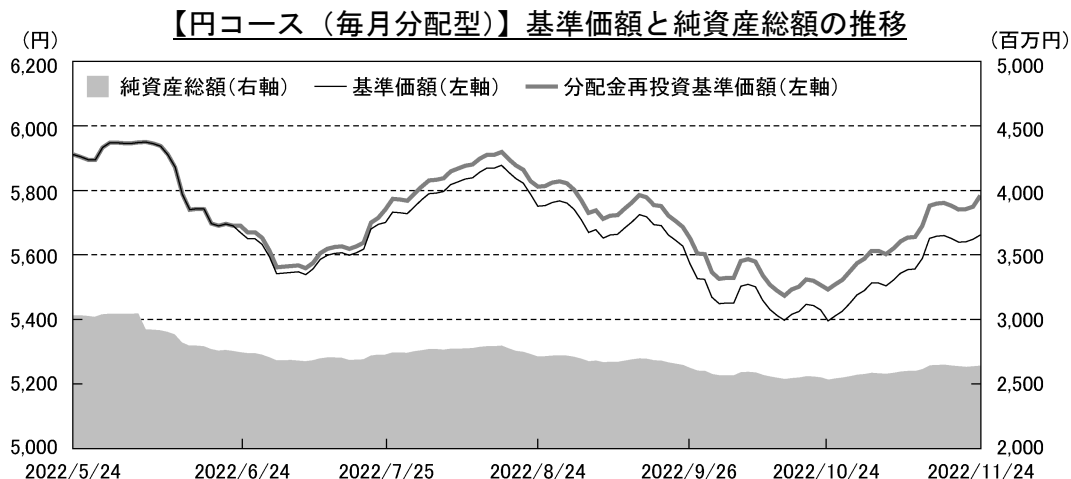
○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額	投 証 組	資 入 比	信 託 率
			騰 落 率			
第104期	(期 首) 2022年 5 月24日	円 1,591	% —			% 98.5
	5 月末	1,553	△2.4			98.4
	(期 末) 2022年 6 月24日	1,537	△3.4			98.9
第105期	(期 首) 2022年 6 月24日	1,517	—			98.9
	6 月末	1,589	4.7			98.8
	(期 末) 2022年 7 月25日	1,542	1.6			99.3
第106期	(期 首) 2022年 7 月25日	1,522	—			99.3
	7 月末	1,509	△0.9			98.3
	(期 末) 2022年 8 月24日	1,551	1.9			98.9
第107期	(期 首) 2022年 8 月24日	1,531	—			98.9
	8 月末	1,558	1.8			99.2
	(期 末) 2022年 9 月26日	1,580	3.2			98.7
第108期	(期 首) 2022年 9 月26日	1,560	—			98.7
	9 月末	1,535	△1.6			98.5
	(期 末) 2022年10月24日	1,649	5.7			98.6
第109期	(期 首) 2022年10月24日	1,629	—			98.6
	10 月末	1,613	△1.0			98.5
	(期 末) 2022年11月24日	1,627	△0.1			98.5

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

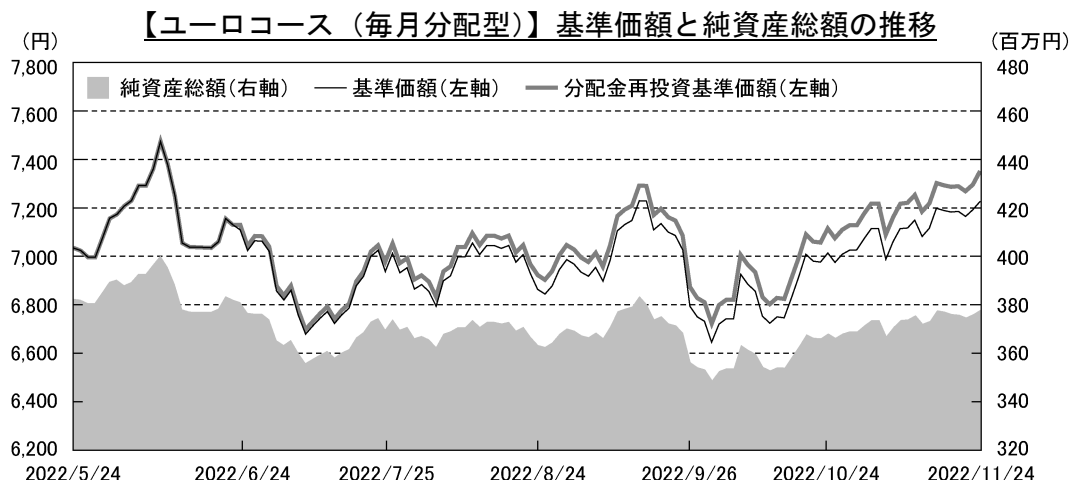
○当作成期の運用概況と今後の運用方針

(2022年5月25日～2022年11月24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。

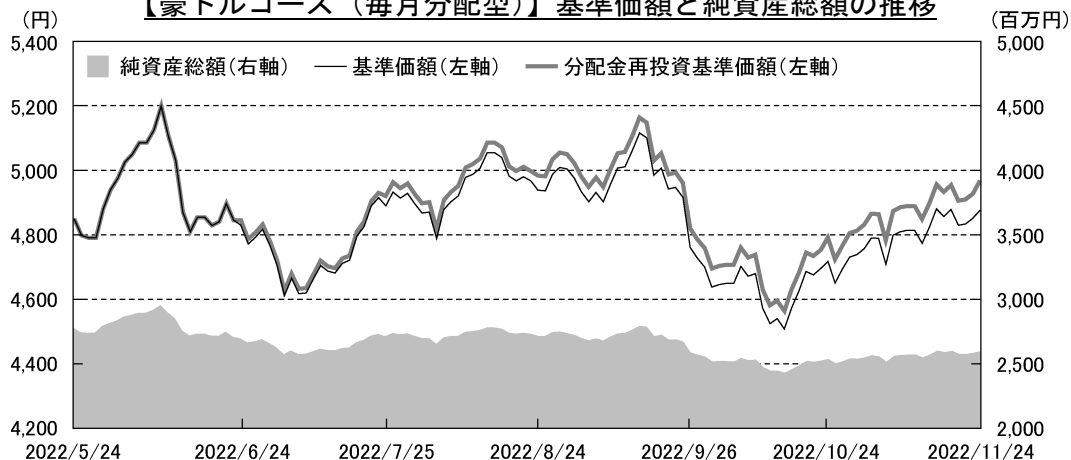
(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。



(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。

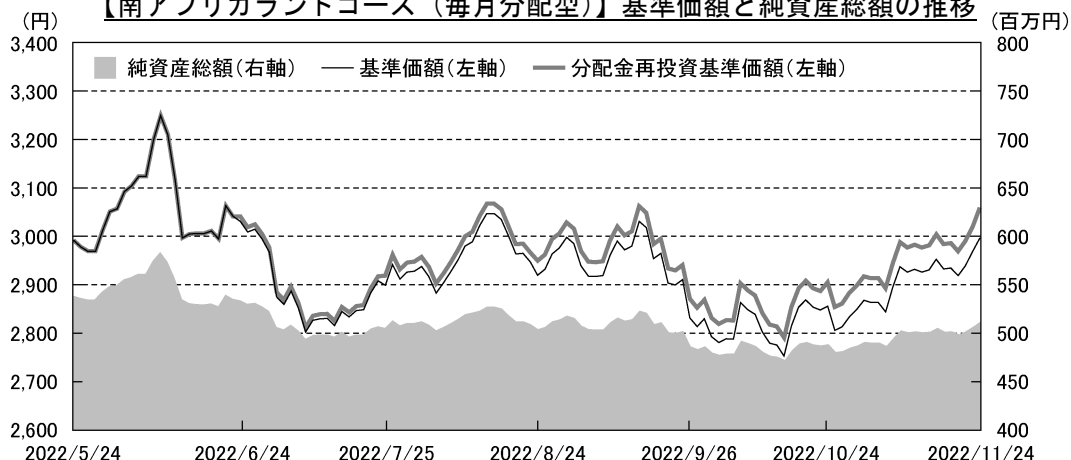
【豪ドルコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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。

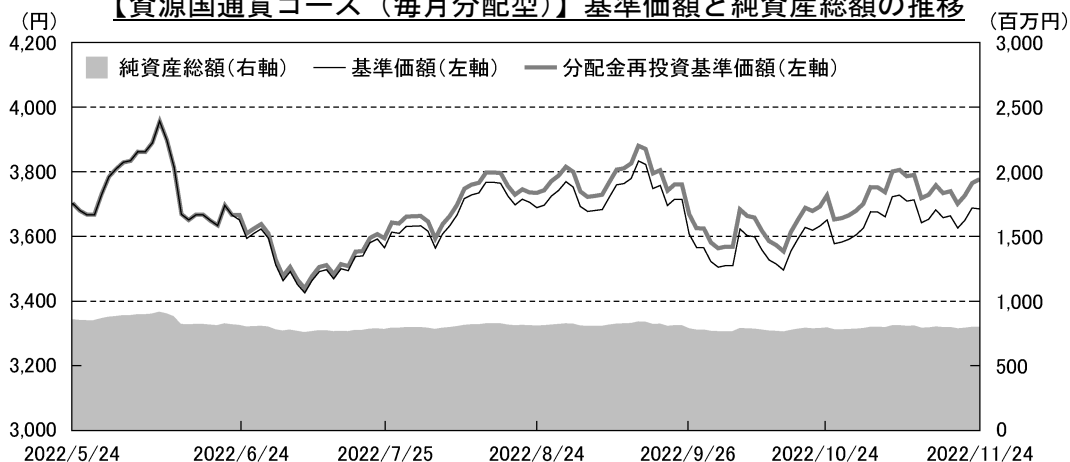
【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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。

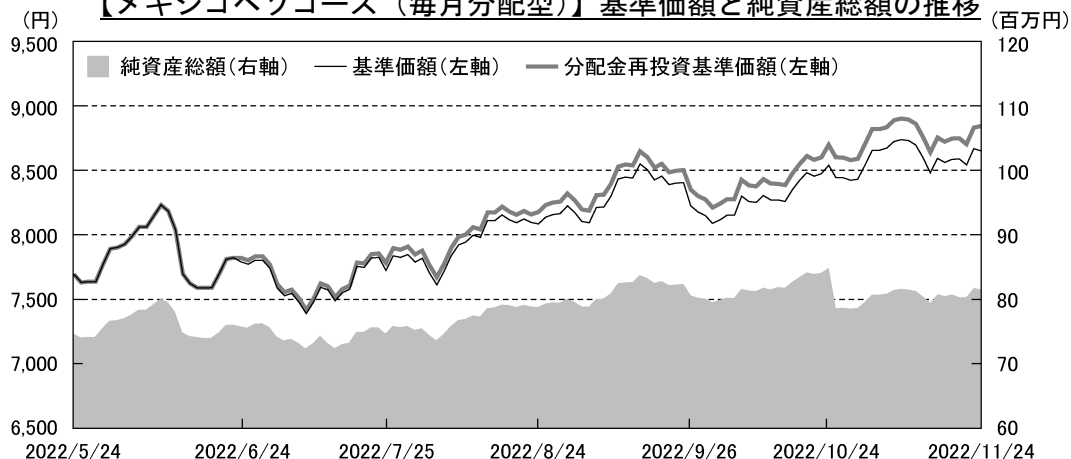
【資源国通貨コース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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。

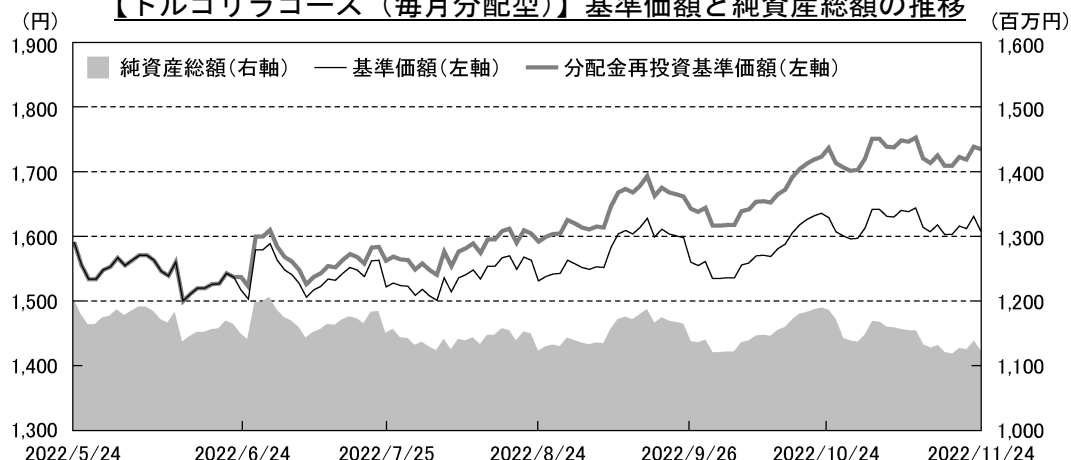
【メキシコペソコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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。

【トルコリラコース（毎月分配型）】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、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

【円コース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において5,662円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.1%下落しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利*上昇したことがマイナス寄与しました。

【ユーロコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において7,227円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比4.5%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、円に対してユーロが上昇したことなどは基準価額の上昇要因となりました。

【豪ドルコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において4,876円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.4%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、円に対して豪ドルが上昇したことなどは基準価額の上昇要因となりました。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において2,997円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.2%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、円に対して南アフリカランドが上昇したことなどは基準価額の上昇要因となりました。

【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において1,857円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比1.5%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、相対的に高いブラジルリアルの金利水準は、基準価額の上昇要因となりました。

*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。

【資源国通貨コース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において3,685円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.0%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、円に対して資源国通貨が上昇したことなどは基準価額の上昇要因となりました。

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において8,650円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比14.9%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、円に対してメキシコペソが上昇したことなどは基準価額の上昇要因となりました。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

当ファンドの基準価額は作成期末において1,607円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比9.0%上昇しました。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。地政学リスクの高まりによるインフレ高進を背景に、主要中央銀行が金融引き締め策に傾斜し、金利上昇したことがマイナス寄与しました。一方で、相対的に高いトルコリラの金利水準は、基準価額の上昇要因となりました。

◆投資環境

当作成期では、主要な指標となるドイツの10年国債利回り（長期金利）は上昇しました（価格は下落）。引き続き、世界的にインフレ率が高止まりするなか、欧米の中央銀行は金融引き締めに傾斜したことから、長期金利は上昇しました。

欧州ハイ・イールド社債市場では、ロシアによるウクライナ侵攻の先行き不透明感や、度重なるロックダウンによる中国の景気減速懸念、世界的な物価上昇や金利高による企業業績の悪化懸念等から、市場でリスク回避的な動きが強まり、欧州ハイ・イールド社債は下落しました。為替市場では、ユーロは対円で上昇しました。引き続き、日銀が金融緩和策を継続していることに伴う日欧の金利差拡大観測がユーロ高円安につながりました。

◆運用状況

【円コース】／【ユーロコース】／【豪ドルコース】／【南アフリカランドコース】／【ブラジルレアルコース】／【資源国通貨コース】／【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)

国別の運用状況につきましては、経済回復の相対的に堅調な国の企業を中心に組み入れました。組入れ上位としては、ドイツ、フランス、イタリアなどを高めとしています。また、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の配分としました。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てき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。新発債への投資も積極的に実施しました。

(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。

◆収益分配金

【円コース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも20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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	0.351%	0.350%	0.347%	0.358%	0.369%	0.352%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	6,600	6,630	6,662	6,692	6,723	6,759

(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。

【ユーロコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも20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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.281%	20 0.287%	20 0.291%	20 0.293%	20 0.284%	20 0.276%
当期の収益	20	20	20	20	20	20
当期の収益以外	—	—	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	5,637	5,643	5,649	5,655	5,667	5,680

(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。

【豪ドルコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも15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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.310%	15 0.306%	15 0.303%	15 0.314%	15 0.317%	15 0.307%
当期の収益	12	15	15	12	13	15
当期の収益以外	2	—	—	2	1	—
翌期繰越分配対象額	1,725	1,726	1,728	1,726	1,724	1,726

(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。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.329%	0.344%	0.341%	0.352%	0.349%	0.333%
当期の収益	1	—	1	—	0	1
当期の収益以外	8	10	8	10	9	8
翌期繰越分配対象額	756	746	737	727	718	709

(注1) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注2) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金(税込み)と一致しない場合があります。

【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金	10	10	10	10	10	10
(対基準価額比率)	0.552%	0.574%	0.527%	0.527%	0.507%	0.536%
当期の収益	—	—	0	0	0	—
当期の収益以外	10	10	9	9	9	10
翌期繰越分配対象額	1,719	1,709	1,700	1,690	1,681	1,671

(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。

【資源国通貨コース（毎月分配型）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも15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142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	15 0.409%	15 0.419%	15 0.405%	15 0.414%	15 0.409%	15 0.405%
当期の収益	—	—	1	—	1	1
当期の収益以外	15	15	13	15	13	13
翌期繰越分配対象額	1,266	1,252	1,238	1,223	1,209	1,196

(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。

【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、各期とも30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104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金 (対基準価額比率)	30 0.384%	30 0.387%	30 0.370%	30 0.363%	30 0.350%	30 0.346%
当期の収益	27	19	30	30	30	30
当期の収益以外	2	10	—	—	—	—
翌期繰越分配対象額	2,187	2,177	2,479	2,617	2,931	3,042

(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。

【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、各期とも20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104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
当期分配金	20	20	20	20	20	20
(対基準価額比率)	1.301%	1.297%	1.289%	1.266%	1.213%	1.229%
当期の収益	—	0	0	0	0	—
当期の収益以外	20	19	19	19	19	20
翌期繰越分配対象額	1,123	1,104	1,085	1,065	1,046	1,026

(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

【円コース】／【ユーロコース】／【豪ドルコース】／【南アフリカランドコース】／【ブラジリアルコース】／【資源国通貨コース】／【メキシコペソコース】／【トルコリラコース】

各ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、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。

(DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド)

欧州国債市場では、引き続き、高いインフレを抑制するため、欧州中央銀行(ＥＣＢ)による金融政策正常化が予想され、長期金利に上昇圧力がかかることが見込まれます。一方で主要国の金融引き締めによる景気後退への警戒感や、ロシア・ウクライナ情勢を巡る不透明感、中国の経済減速懸念等は、金利上昇を抑制すると予想しています。欧州ハイ・イールド社債市場については、相対的な利回りの高さに対する投資家需要を背景に、市場への資金流入が見込まれることなどはプラス材料と考えており、割安度が増した局面では投資機会として捉えていきます。今後の運用方針としては、各企業のビジネスモデルや、バランスシート、バリュエーションに注目し、銘柄を選別していく予定です。格付け別では、相対的な割安感が引き続き見られるＢ格を選好する方針です。

(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引き続き安定的な収益の確保を目指して運用を行います。

【円コース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年5月25日～2022年11月24日）

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 34	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(14)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.333)	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)	(0.014)	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	2	0.035	(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）	(2)	(0.035)	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	36	0.631	
期中の平均基準価額は、5,661円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

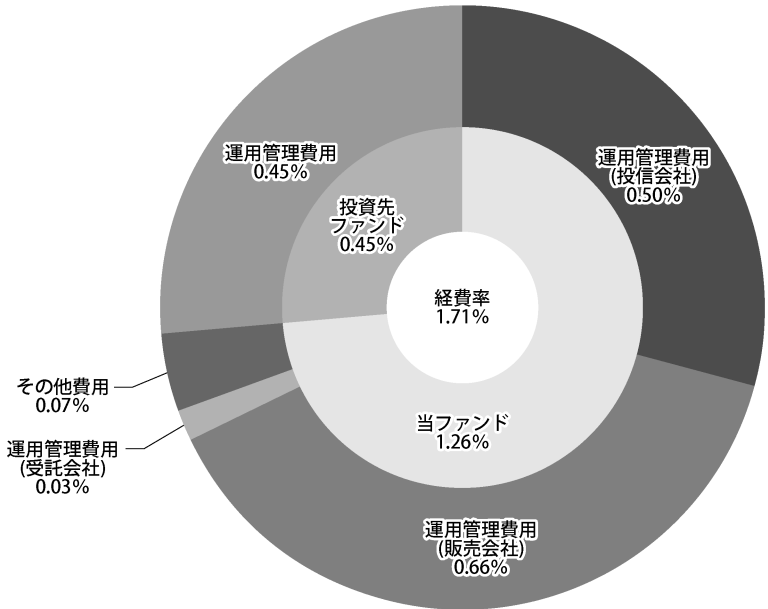
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.71％です。



(単位：％)

経費率(①+②)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
		口	千円	口	千円
外邦国 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(円)	62,645	160,760	125,698	332,554

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(円)		1,088,860	1,025,807	2,606,576	98.7
合	計	1,088,860	1,025,807	2,606,576	98.7

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	1	1	0.19926	28	0.0
合 計	1	1	0.19926	28	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,606,605	98.0
コール・ローン等、その他	52,669	2.0
投資信託財産総額	2,659,274	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(28千円)の投資信託財産総額(2,659,274千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,769,863,015	2,744,487,027	2,737,237,246	2,638,770,524	2,547,742,464	2,659,274,440
コール・ローン等	50,537,050	41,817,776	62,994,341	36,336,425	44,740,283	51,905,134
投資信託受益証券(評価額)	2,718,478,453	2,701,847,030	2,673,365,598	2,601,588,706	2,502,251,155	2,606,605,405
その他未収収益	847,512	822,221	877,307	845,393	751,026	763,901
(B) 負債	24,319,000	17,873,846	25,305,893	16,553,503	14,654,833	17,051,554
未払収益分配金	9,685,067	9,565,892	9,431,891	9,412,449	9,388,929	9,332,357
未払解約金	11,547,174	5,306,837	12,763,675	3,702,572	2,249,160	4,165,324
未払信託報酬	2,937,580	2,714,252	2,687,072	2,869,701	2,329,738	2,610,078
未払利息	138	114	172	99	122	142
その他未払費用	149,041	286,751	423,083	568,682	686,884	943,653
(C) 純資産総額(A－B)	2,745,544,015	2,726,613,181	2,711,931,353	2,622,217,021	2,533,087,631	2,642,222,886
元本	4,842,533,826	4,782,946,342	4,715,945,743	4,706,224,686	4,694,464,702	4,666,178,788
次期繰越損益金	△2,096,989,811	△2,056,333,161	△2,004,014,390	△2,084,007,665	△2,161,377,071	△2,023,955,902
(D) 受益権総口数	4,842,533,826口	4,782,946,342口	4,715,945,743口	4,706,224,686口	4,694,464,702口	4,666,178,788口
1万円当たり基準価額(C／D)	5,670円	5,701円	5,751円	5,572円	5,396円	5,662円

<注記事項>

第142期首元本額は5,129,859,588円、第142～147期中追加設定元本額は28,481,129円、第142～147期中一部解約元本額は492,161,929円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	26,759,154	26,766,328	26,457,731	26,419,025	26,535,209	26,617,551
受取配当金	25,747,058	25,760,837	25,387,495	25,416,752	25,663,259	25,640,138
受取利息	—	△ 2	—	—	—	1
その他収益金	1,016,607	1,008,024	1,072,952	1,005,761	873,844	979,966
支払利息	△ 4,511	△ 2,531	△ 2,716	△ 3,488	△ 1,894	△ 2,554
(B) 有価証券売買損益	△ 131,138,970	405,051	9,156,793	△ 98,116,991	△ 97,295,450	109,924,612
売買益	1,875,996	1,257,507	9,891,012	168,937	270,721	110,360,286
売買損	△ 133,014,966	△ 852,456	△ 734,219	△ 98,285,928	△ 97,566,171	△ 435,674
(C) 信託報酬等	△ 3,086,621	△ 2,851,962	△ 2,823,404	△ 3,015,300	△ 2,447,940	△ 2,866,847
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 107,466,437	24,319,417	32,791,120	△ 74,713,266	△ 73,208,181	133,675,316
(E) 前期繰越損益金	△ 796,910,677	△ 901,964,404	△ 873,615,047	△ 847,465,237	△ 928,599,067	△ 1,004,267,025
(F) 追加信託差損益金	△ 1,182,927,630	△ 1,169,122,282	△ 1,153,758,572	△ 1,152,416,713	△ 1,150,180,894	△ 1,144,031,836
(配当等相当額)	(887,175,966)	(878,159,146)	(868,574,985)	(869,504,099)	(868,899,485)	(865,445,176)
(売買損益相当額)	(△ 2,070,103,596)	(△ 2,047,281,428)	(△ 2,022,333,557)	(△ 2,021,920,812)	(△ 2,019,080,379)	(△ 2,009,477,012)
(G) 計(D+E+F)	△ 2,087,304,744	△ 2,046,767,269	△ 1,994,582,499	△ 2,074,595,216	△ 2,151,988,142	△ 2,014,623,545
(H) 収益分配金	△ 9,685,067	△ 9,565,892	△ 9,431,891	△ 9,412,449	△ 9,388,929	△ 9,332,357
次期繰越損益金(G+H)	△ 2,096,989,811	△ 2,056,333,161	△ 2,004,014,390	△ 2,084,007,665	△ 2,161,377,071	△ 2,023,955,902
追加信託差損益金	△ 1,182,927,630	△ 1,169,122,282	△ 1,153,758,572	△ 1,152,416,713	△ 1,150,180,894	△ 1,144,031,836
(配当等相当額)	(887,175,966)	(878,159,146)	(868,574,985)	(869,504,099)	(868,899,485)	(865,445,176)
(売買損益相当額)	(△ 2,070,103,596)	(△ 2,047,281,428)	(△ 2,022,333,557)	(△ 2,021,920,812)	(△ 2,019,080,379)	(△ 2,009,477,012)
分配準備積立金	2,309,126,217	2,293,310,796	2,273,524,175	2,280,146,157	2,287,603,497	2,288,815,305
繰越損益金	△ 3,223,188,398	△ 3,180,521,675	△ 3,123,779,993	△ 3,211,737,109	△ 3,298,799,674	△ 3,168,739,371

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第142期(2022年5月25日～2022年6月24日) 第145期(2022年8月25日～2022年9月26日)

第143期(2022年6月25日～2022年7月25日) 第146期(2022年9月27日～2022年10月24日)

第144期(2022年7月26日～2022年8月24日) 第147期(2022年10月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
a. 配当等収益(費用控除後)	23,672,533円	23,956,860円	24,360,224円	23,403,725円	24,087,269円	26,058,803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	887,175,966	878,159,146	868,574,985	869,504,099	868,899,485	865,445,176
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,295,138,751	2,278,919,828	2,258,595,842	2,266,154,881	2,272,905,157	2,272,088,859
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	3,205,987,250	3,181,035,834	3,151,531,051	3,159,062,705	3,165,891,911	3,163,592,838
f. 分配対象収益(1万口当たり)	6,620	6,650	6,682	6,712	6,743	6,779
g. 分配金	9,685,067	9,565,892	9,431,891	9,412,449	9,388,929	9,332,357
h. 分配金(1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

* 少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【ユーロコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 42	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(17)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(23)	(0.333)	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)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	3	0.047	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(3)	(0.047)	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	45	0.643	
期中の平均基準価額は、6,968円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

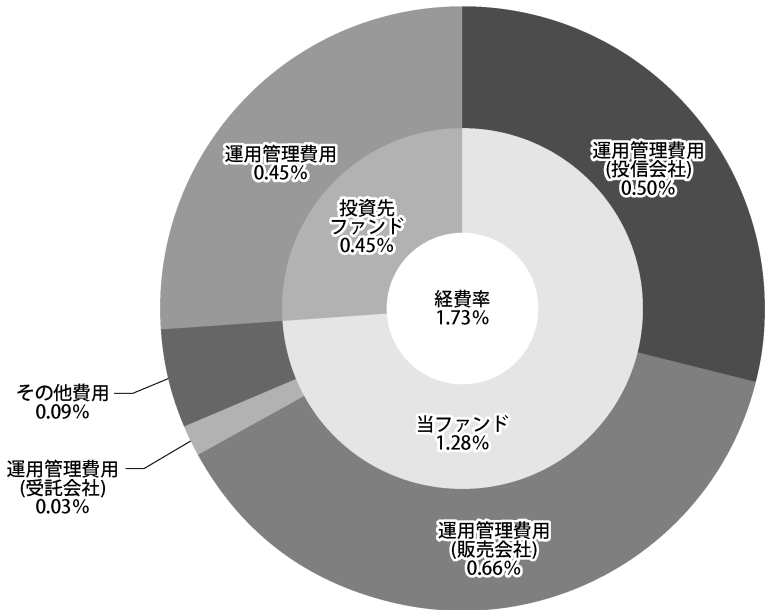
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.73%です。



(単位：%)

経費率①+②	1.73
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	0.45

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ユーロ)	口	千円	口	千円
		1,895	10,626	3,757	21,500

(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

(2022年5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ユーロ)		66,778	64,916	375,346	99.3
合	計	66,778	64,916	375,346	99.3

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト	1	1	0.19926	28	0.0
合 計	1	1	0.19926	28	0.0

(注1)邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	375,375	98.8
コール・ローン等、その他	4,727	1.2
投資信託財産総額	380,102	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)作成期末における外貨建純資産(28千円)の投資信託財産総額(380,102千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	382,500,257	371,225,798	364,872,689	359,012,548	369,635,350	380,102,590
コール・ローン等	3,883,708	5,360,295	4,482,329	5,091,937	2,782,020	4,618,008
投資信託受益証券(評価額)	378,503,542	365,754,874	360,273,312	353,802,450	366,748,001	375,375,526
その他未収収益	113,007	110,629	117,048	118,161	105,329	109,056
(B) 負債	1,486,770	1,488,776	1,507,356	2,781,776	1,522,390	2,085,710
未払収益分配金	1,071,744	1,065,848	1,058,744	1,048,572	1,049,638	1,046,061
未払解約金	91	44	9,161	1,227,790	20	492,217
未払信託報酬	387,110	368,572	359,320	396,773	324,591	373,921
未払利息	10	14	12	13	7	12
その他未払費用	27,815	54,298	80,119	108,628	148,134	173,499
(C) 純資産総額(A－B)	381,013,487	369,737,022	363,365,333	356,230,772	368,112,960	378,016,880
元本	535,872,065	532,924,214	529,372,216	524,286,200	524,819,188	523,030,578
次期繰越損益金	△154,858,578	△163,187,192	△166,006,883	△168,055,428	△156,706,228	△145,013,698
(D) 受益権総口数	535,872.065口	532,924.214口	529,372.216口	524,286.200口	524,819.188口	523,030.578口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,110円	6,938円	6,864円	6,795円	7,014円	7,227円

<注記事項>

第142期首元本額は543,577,866円、第142～147期中追加設定元本額は5,251,448円、第142～147期中一部解約元本額は25,798,736円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	1,783,446	1,771,536	1,771,778	1,759,860	1,746,905	1,750,360
受取配当金	1,648,493	1,634,247	1,628,232	1,620,417	1,625,219	1,609,744
受取利息	—	—	—	—	—	1
その他収益金	135,371	137,726	143,931	139,851	121,885	140,964
支払利息	△ 418	△ 437	△ 385	△ 408	△ 199	△ 349
(B) 有価証券売買損益	3,668,050	△ 9,491,494	△ 4,243,563	△ 3,955,800	11,186,054	10,847,629
売買益	3,845,675	31,101	33,391	211,498	11,186,215	10,874,368
売買損	△ 177,625	△ 9,522,595	△ 4,276,954	△ 4,167,298	△ 161	△ 26,739
(C) 信託報酬等	△ 414,925	△ 395,055	△ 385,141	△ 425,282	△ 364,097	△ 399,286
(D) 当期損益金(A+B+C)	5,036,571	△ 8,115,013	△ 2,856,926	△ 2,621,222	12,568,862	12,198,703
(E) 前期繰越損益金	△ 54,895,093	△ 50,577,324	△ 59,287,110	△ 62,374,834	△ 66,037,577	△ 54,268,047
(F) 追加信託差損益金	△103,928,312	△103,429,007	△102,804,103	△102,010,800	△102,187,875	△101,898,293
(配当等相当額)	(132,825,949)	(132,312,134)	(131,612,383)	(130,898,709)	(131,217,848)	(130,953,223)
(売買損益相当額)	(△236,754,261)	(△235,741,141)	(△234,416,486)	(△232,909,509)	(△233,405,723)	(△232,851,516)
(G) 計(D+E+F)	△153,786,834	△162,121,344	△164,948,139	△167,006,856	△155,656,590	△143,967,637
(H) 収益分配金	△ 1,071,744	△ 1,065,848	△ 1,058,744	△ 1,048,572	△ 1,049,638	△ 1,046,061
次期繰越損益金(G+H)	△154,858,578	△163,187,192	△166,006,883	△168,055,428	△156,706,228	△145,013,698
追加信託差損益金	△103,928,312	△103,429,007	△102,804,103	△102,010,800	△102,187,875	△101,898,293
(配当等相当額)	(132,825,949)	(132,312,134)	(131,612,383)	(130,898,709)	(131,217,848)	(130,953,223)
(売買損益相当額)	(△236,754,261)	(△235,741,141)	(△234,416,486)	(△232,909,509)	(△233,405,723)	(△232,851,516)
分配準備積立金	169,260,886	168,431,582	167,463,273	165,602,815	166,233,555	166,138,350
繰越損益金	△220,191,152	△228,189,767	△230,666,053	△231,647,443	△220,751,908	△209,253,755

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

	第142期(2022年 5 月25日～2022年 6 月24日)	第145期(2022年 8 月25日～2022年 9 月26日)				
	第143期(2022年 6 月25日～2022年 7 月25日)	第146期(2022年 9 月27日～2022年10月24日)				
	第144期(2022年 7 月26日～2022年 8 月24日)	第147期(2022年10月25日～2022年11月24日)				
項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
a. 配当等収益(費用控除後)	1,647,724円	1,376,481円	1,386,637円	1,334,578円	1,697,715円	1,694,899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	132,825,949	132,312,134	131,612,383	130,898,709	131,217,848	130,953,223
d. 信託約款に定める分配準備積立金	168,684,906	168,120,949	167,135,380	165,316,809	165,585,478	165,489,512
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	303,158,579	301,809,564	300,134,400	297,550,096	298,501,041	298,137,634
f. 分配対象収益(1万口当たり)	5,657	5,663	5,669	5,675	5,687	5,700
g. 分配金	1,071,744	1,065,848	1,058,744	1,048,572	1,049,638	1,046,061
h. 分配金(1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

*少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【豪ドルコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	29	0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(12)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0.333)	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)	(0.014)	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	2	0.034	(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)	(2)	(0.034)	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	31	0.630	
期中の平均基準価額は、4,830円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

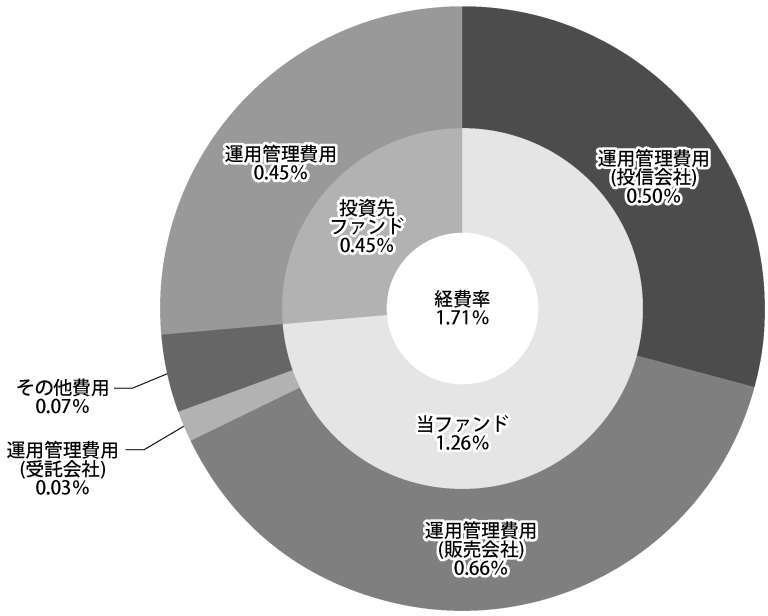
(注4) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.71％です。



(単位：％)

経費率(①+②)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がありますが、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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(豪ドル)	口	千円	口	千円
		7,890	58,919	34,667	257,108

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(豪ドル)		365,959	339,182	2,559,469	98.5
合	計	365,959	339,182	2,559,469	98.5

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	1	1	0.17933	25	0.0
合 計	1	1	0.17933	25	0.0

(注1)邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	2,559,495	98.0
コール・ローン等、その他	52,087	2.0
投資信託財産総額	2,611,582	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)作成期末における外貨建純資産(25千円)の投資信託財産総額(2,611,582千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,731,807,870	2,731,515,805	2,727,741,904	2,604,446,607	2,549,319,045	2,611,582,156
コール・ローン等	47,764,045	36,760,489	51,707,384	29,720,787	29,237,332	26,512,575
投資信託受益証券(評価額)	2,683,217,295	2,693,950,504	2,675,167,493	2,573,864,308	2,519,349,425	2,559,495,416
未収入金	—	—	—	—	—	24,824,353
その他未収収益	826,530	804,812	867,027	861,512	732,288	749,812
(B) 負債	35,318,215	17,241,687	11,328,445	15,759,710	11,036,257	13,994,885
未払収益分配金	8,374,292	8,325,433	8,252,016	8,155,490	8,070,028	7,991,505
未払解約金	23,983,767	5,982,199	8,284	4,138,415	14,677	2,534,411
未払信託報酬	2,817,098	2,656,258	2,655,574	2,905,862	2,276,128	2,567,631
未払利息	130	100	141	81	80	72
その他未払費用	142,928	277,697	412,430	559,862	675,344	901,266
(C) 純資産総額(A－B)	2,696,489,655	2,714,274,118	2,716,413,459	2,588,686,897	2,538,282,788	2,597,587,271
元本	5,582,861,811	5,550,289,308	5,501,344,552	5,436,993,741	5,380,019,192	5,327,670,153
次期繰越損益金	△2,886,372,156	△2,836,015,190	△2,784,931,093	△2,848,306,844	△2,841,736,404	△2,730,082,882
(D) 受益権総口数	5,582,861,811口	5,550,289,308口	5,501,344,552口	5,436,993,741口	5,380,019,192口	5,327,670,153口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,830円	4,890円	4,938円	4,761円	4,718円	4,876円

〈注記事項〉

第142期首元本額は5,729,459,261円、第142～147期中追加設定元本額は9,349,748円、第142～147期中一部解約元本額は411,138,856円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	10,015,646	9,891,153	9,869,765	9,757,815	9,480,530	9,482,549
受取配当金	9,039,646	8,897,846	8,805,797	8,734,951	8,634,879	8,518,751
受取利息	1	△ 1	—	—	—	△ 2
その他収益金	978,998	995,396	1,066,255	1,025,830	847,610	966,307
支払利息	△ 2,999	△ 2,088	△ 2,287	△ 2,966	△ 1,959	△ 2,507
(B) 有価証券売買損益	△ 9,847,002	34,698,552	27,178,256	△ 94,588,770	△ 22,370,248	85,234,641
売買益	244,692	35,687,111	27,389,169	499,514	990,793	85,473,737
売買損	△ 10,091,694	△ 988,559	△ 210,913	△ 95,088,284	△ 23,361,041	△ 239,096
(C) 信託報酬等	△ 2,960,026	△ 2,791,027	△ 2,790,307	△ 3,053,294	△ 2,391,610	△ 2,793,553
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 2,791,382	41,798,678	34,257,714	△ 87,884,249	△ 15,281,328	91,923,637
(E) 前期繰越損益金	△1,117,853,623	△1,122,048,138	△1,078,631,836	△1,039,933,980	△1,123,695,152	△1,135,454,191
(F) 追加信託差損益金	△1,757,352,859	△1,747,440,297	△1,732,304,955	△1,712,333,125	△1,694,689,896	△1,678,560,823
(配当等相当額)	(474,347,613)	(471,727,368)	(467,690,395)	(462,353,404)	(457,633,726)	(453,328,754)
(売買損益相当額)	(△2,231,700,472)	(△2,219,167,665)	(△2,199,995,350)	(△2,174,686,529)	(△2,152,323,622)	(△2,131,889,577)
(G) 計(D+E+F)	△2,877,997,864	△2,827,689,757	△2,776,679,077	△2,840,151,354	△2,833,666,376	△2,722,091,377
(H) 収益分配金	△ 8,374,292	△ 8,325,433	△ 8,252,016	△ 8,155,490	△ 8,070,028	△ 7,991,505
次期繰越損益金(G+H)	△2,886,372,156	△2,836,015,190	△2,784,931,093	△2,848,306,844	△2,841,736,404	△2,730,082,882
追加信託差損益金	△1,757,352,859	△1,747,440,297	△1,732,304,955	△1,712,333,125	△1,694,689,896	△1,678,560,823
(配当等相当額)	(474,347,613)	(471,727,368)	(467,690,395)	(462,353,404)	(457,633,726)	(453,328,754)
(売買損益相当額)	(△2,231,700,472)	(△2,219,167,665)	(△2,199,995,350)	(△2,174,686,529)	(△2,152,323,622)	(△2,131,889,577)
分配準備積立金	488,756,496	486,749,529	483,276,701	476,126,952	470,107,683	466,667,407
繰越損益金	△1,617,775,793	△1,575,324,422	△1,535,902,839	△1,612,100,671	△1,617,154,191	△1,518,189,466

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第142期(2022年5月25日～2022年6月24日) 第145期(2022年8月25日～2022年9月26日)

第143期(2022年6月25日～2022年7月25日) 第146期(2022年9月27日～2022年10月24日)

第144期(2022年7月26日～2022年8月24日) 第147期(2022年10月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
a. 配当等収益(費用控除後)	7,055,620円	9,272,103円	9,126,427円	6,704,521円	7,088,920円	9,202,914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	474,347,613	471,727,368	467,690,395	462,353,404	457,633,726	453,328,754
d. 信託約款に定める分配準備積立金	490,075,168	485,802,859	482,402,290	477,577,921	471,088,791	465,455,998
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	971,478,401	966,802,330	959,219,112	946,635,846	935,811,437	927,987,666
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,740	1,741	1,743	1,741	1,739	1,741
g. 分配金	8,374,292	8,325,433	8,252,016	8,155,490	8,070,028	7,991,505
h. 分配金(1万口当たり)	15	15	15	15	15	15

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

(注1) 分配金をお支払いする場合

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

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

*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。

*少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【南アフリカランドコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年 5 月25日～2022年11月24日）

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 17	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(7)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(10)	(0.333)	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)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.039	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(1)	(0.039)	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	18	0.635	
期中の平均基準価額は、2,930円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

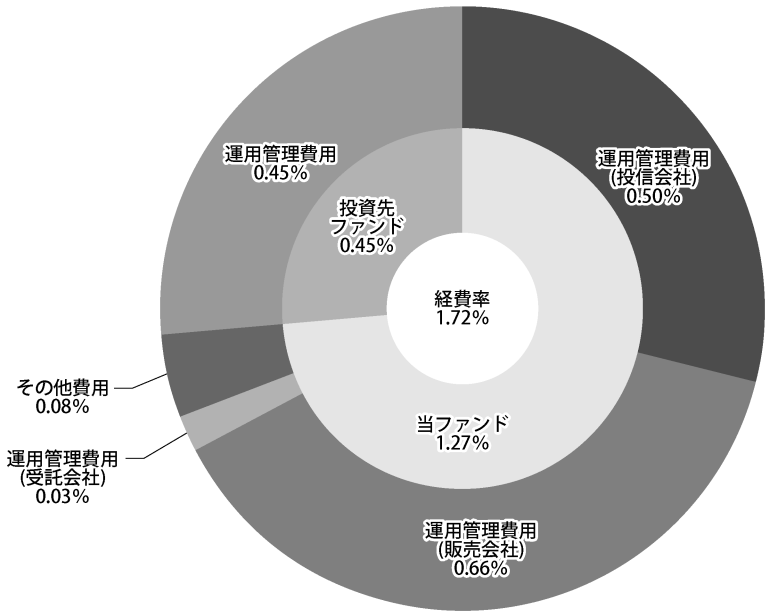
(注4) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.72%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.72
①当ファンドの費用の比率	1.27
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がありますが、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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(南アフリカランド)	口 328	千円 1,155	口 12,081	千円 42,776

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(南アフリカランド)		150,690	138,937	507,399	99.0
合	計	150,690	138,937	507,399	99.0

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	0.382	0.382	0.04981	7	0.0
合 計	0.382	0.382	0.04981	7	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	507,406	98.3
コール・ローン等、その他	8,726	1.7
投資信託財産総額	516,132	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(7千円)の投資信託財産総額(516,132千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	536,568,250	510,198,722	506,988,936	491,017,105	492,179,132	516,132,237
コール・ローン等	7,105,271	6,741,465	8,526,152	5,350,142	6,180,553	8,579,631
投資信託受益証券(評価額)	529,302,068	503,304,064	498,299,213	479,505,525	485,857,536	507,406,565
未収入金	—	—	—	6,000,000	—	—
その他未収収益	160,911	153,193	163,571	161,438	141,043	146,041
(B) 負債	2,557,749	4,650,247	2,702,775	4,649,415	3,308,835	3,850,172
未払収益分配金	1,761,880	1,743,718	1,726,962	1,717,264	1,711,454	1,709,191
未払解約金	213,812	2,333,790	383,415	2,262,890	1,008,920	1,444,321
未払信託報酬	549,519	510,020	500,082	544,718	437,999	497,283
未払利息	19	18	23	14	16	23
その他未払費用	32,519	62,701	92,293	124,529	150,446	199,354
(C) 純資産総額(A－B)	534,010,501	505,548,475	504,286,161	486,367,690	488,870,297	512,282,065
元本	1,761,880,348	1,743,718,802	1,726,962,692	1,717,264,217	1,711,454,626	1,709,191,037
次期繰越損益金	△1,227,869,847	△1,238,170,327	△1,222,676,531	△1,230,896,527	△1,222,584,329	△1,196,908,972
(D) 受益権総口数	1,761,880,348口	1,743,718,802口	1,726,962,692口	1,717,264,217口	1,711,454,626口	1,709,191,037口
1万口当たり基準価額(C/D)	3.031円	2.899円	2.920円	2.832円	2.856円	2.997円

<注記事項>

第142期首元本額は1,800,758,931円、第142～147期中追加設定元本額は14,276,030円、第142～147期中一部解約元本額は105,843,924円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	192,903	190,505	200,733	192,050	162,325	187,910
その他収益金	193,514	190,964	201,130	192,575	162,831	188,292
支払利息	△ 611	△ 459	△ 397	△ 525	△ 506	△ 382
(B) 有価証券売買損益	8,917,107	△ 20,864,948	5,633,084	△ 12,993,769	6,154,523	26,092,131
売買益	9,231,794	326,415	5,803,278	5,651	6,168,858	26,144,118
売買損	△ 314,687	△ 21,191,363	△ 170,194	△ 12,999,420	△ 14,335	△ 51,987
(C) 信託報酬等	△ 582,038	△ 540,202	△ 529,674	△ 576,954	△ 463,916	△ 546,191
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,527,972	△ 21,214,645	5,304,143	△ 13,378,673	5,852,932	25,733,850
(E) 前期繰越損益金	△ 246,648,990	△ 237,149,084	△ 257,333,789	△ 252,095,342	△ 266,026,555	△ 260,742,493
(F) 追加信託差損益金	△ 987,986,949	△ 978,062,880	△ 968,919,923	△ 963,705,248	△ 960,699,252	△ 960,191,138
(配当等相当額)	(1,838,817)	(1,954,271)	(2,063,970)	(2,164,736)	(2,274,598)	(2,636,269)
(売買損益相当額)	(△ 989,825,766)	(△ 980,017,151)	(△ 970,983,893)	(△ 965,869,984)	(△ 962,973,850)	(△ 962,827,407)
(G) 計(D+E+F)	△1,226,107,967	△1,236,426,609	△1,220,949,569	△1,229,179,263	△1,220,872,875	△1,195,199,781
(H) 収益分配金	△ 1,761,880	△ 1,743,718	△ 1,726,962	△ 1,717,264	△ 1,711,454	△ 1,709,191
次期繰越損益金(G+H)	△1,227,869,847	△1,238,170,327	△1,222,676,531	△1,230,896,527	△1,222,584,329	△1,196,908,972
追加信託差損益金	△ 987,986,949	△ 978,062,880	△ 968,919,923	△ 963,705,248	△ 960,699,252	△ 960,191,138
(配当等相当額)	(1,838,817)	(1,954,271)	(2,063,970)	(2,164,736)	(2,274,598)	(2,636,269)
(売買損益相当額)	(△ 989,825,766)	(△ 980,017,151)	(△ 970,983,893)	(△ 965,869,984)	(△ 962,973,850)	(△ 962,827,407)
分配準備積立金	131,480,013	128,262,621	125,370,438	122,845,774	120,757,680	118,713,489
繰越損益金	△ 371,362,911	△ 388,370,068	△ 379,127,046	△ 390,037,053	△ 382,642,757	△ 355,431,323

(注1) (A) 配当等収益一支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

項 目	第142期(2022年5月25日～2022年6月24日)	第143期(2022年6月25日～2022年7月25日)	第144期(2022年7月26日～2022年8月24日)	第145期(2022年8月25日～2022年9月26日)	第146期(2022年9月27日～2022年10月24日)	第147期(2022年10月25日～2022年11月24日)
	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
a. 配当等収益(費用控除後)	180,564円	0円	182,512円	0円	150,402円	183,977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	1,838,817	1,954,271	2,063,970	2,164,736	2,274,598	2,636,269
d. 信託約款に定める分配準備積立金	133,061,329	130,006,339	126,914,888	124,563,038	122,318,732	120,238,703
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	135,080,710	131,960,610	129,161,370	126,727,774	124,743,732	123,058,949
f. 分配対象収益(1万口当たり)	766	756	747	737	728	719
g. 分配金	1,761,880	1,743,718	1,726,962	1,717,264	1,711,454	1,709,191
h. 分配金(1万口当たり)	10	10	10	10	10	10

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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。
- * 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。
 - * 少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【ブラジルリアルコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 11	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(5)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(6)	(0.333)	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)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.033	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(1)	(0.033)	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	12	0.629	
期中の平均基準価額は、1,861円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

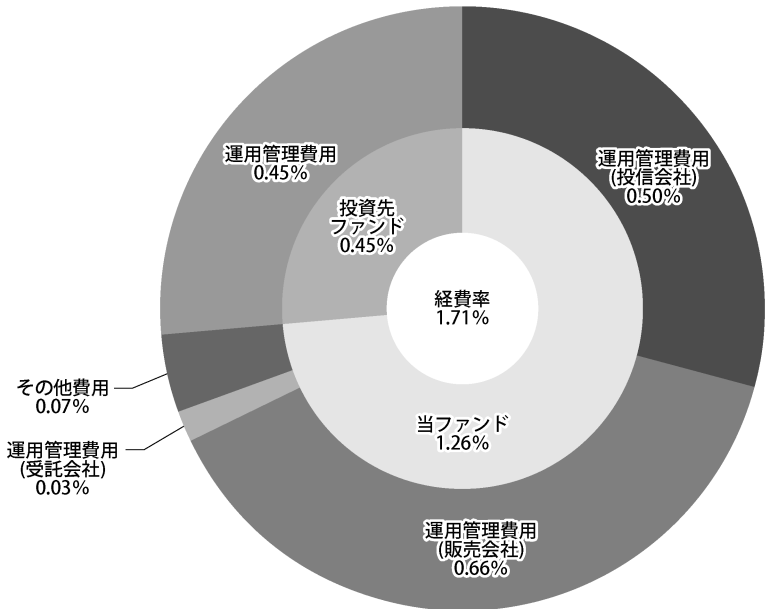
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.71％です。



(単位：％)

経費率(①+②)	1.71
①当ファンドの費用の比率	1.26
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには運用管理費用以外の費用がありますが、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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘	柄	第142期～第147期			
		買		付	
		口	数	口	数
外邦 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ブラジルリアル)	口	千円	口	千円
		16,535	29,327	891,492	1,562,205

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	第141期末	第147期末		
		口	数	口	数
		口	千円	口	千円
	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ブラジルリアル)	7,816,615	6,941,659	12,446,394	99.3
	合 計	7,816,615	6,941,659	12,446,394	99.3

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	9	9	1	173	0.0
合 計	9	9	1	173	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	12,446,567	98.4
コール・ローン等、その他	201,622	1.6
投資信託財産総額	12,648,189	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(173千円)の投資信託財産総額(12,648,189千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,088,828,809	12,323,849,056	13,198,914,888	13,089,322,205	13,456,977,698	12,648,189,152
コール・ローン等	394,979,197	204,782,430	285,176,075	165,344,341	246,892,515	197,821,692
投資信託受益証券(評価額)	12,689,834,897	12,115,324,664	12,909,650,079	12,799,763,719	13,206,313,975	12,446,567,952
未収入金	—	—	—	120,000,000	—	—
その他未収収益	4,014,715	3,741,962	4,088,734	4,214,145	3,771,208	3,799,508
(B) 負債	288,050,984	112,829,550	117,149,315	128,143,613	101,958,832	108,503,964
未払収益分配金	71,006,784	70,447,529	69,287,917	68,599,618	68,058,435	67,530,996
未払解約金	202,606,055	28,776,609	33,594,574	42,912,268	19,238,417	23,638,609
未払信託報酬	13,795,426	12,387,081	12,468,359	14,174,330	11,661,950	13,010,362
未払利息	1,082	561	781	452	676	541
その他未払費用	641,637	1,217,770	1,797,684	2,456,945	2,999,354	4,323,456
(C) 純資産総額(A－B)	12,800,777,825	12,211,019,506	13,081,765,573	12,961,178,592	13,355,018,866	12,539,685,188
元本	71,006,784,412	70,447,529,426	69,287,917,364	68,599,618,132	68,058,435,089	67,530,996,806
次期繰越損益金	△58,206,006,587	△58,236,509,920	△56,206,151,791	△55,638,439,540	△54,703,416,223	△54,991,311,618
(D) 受益権総口数	71,006,784,412口	70,447,529,426口	69,287,917,364口	68,599,618,132口	68,058,435,089口	67,530,996,806口
1万口当たり基準価額(C／D)	1,803円	1,733円	1,888円	1,889円	1,962円	1,857円

<注記事項>

第142期首元本額は73,125,994,206円、第142～147期中追加設定元本額は312,069,746円、第142～147期中一部解約元本額は5,907,067,146円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	4,837,494	4,600,592	5,002,885	5,028,772	4,332,866	4,917,019
その他収益金	4,852,061	4,612,151	5,014,277	5,043,596	4,344,361	4,929,721
支払利息	△ 14,567	△ 11,559	△ 11,392	△ 14,824	△ 11,555	△ 12,702
(B) 有価証券売買損益	△ 532,491,890	△ 410,438,661	1,148,274,228	87,423,508	571,705,389	△ 635,099,784
売買益	17,532,268	3,407,925	1,159,682,291	90,210,599	572,540,428	2,860,935
売買損	△ 550,024,158	△ 413,846,586	△ 11,408,063	△ 2,787,091	△ 835,039	△ 637,960,719
(C) 信託報酬等	△ 14,437,063	△ 12,963,214	△ 13,048,273	△ 14,833,591	△ 12,204,359	△ 14,334,464
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 542,091,459	△ 418,801,283	1,140,228,840	77,618,689	563,833,836	△ 644,517,229
(E) 前期繰越損益金	△ 17,613,325,404	△ 18,069,912,198	△ 18,237,829,839	△ 16,984,221,927	△ 16,829,548,389	△ 16,195,777,417
(F) 追加信託差損益金	△ 39,979,582,940	△ 39,677,348,910	△ 39,039,262,875	△ 38,663,236,684	△ 38,369,643,235	△ 38,083,485,976
(配当等相当額)	(2,820,711,985)	(2,805,013,050)	(2,766,415,535)	(2,745,124,329)	(2,729,430,734)	(2,714,211,334)
(売買損益相当額)	(△ 42,800,294,925)	(△ 42,482,361,960)	(△ 41,805,678,410)	(△ 41,408,361,013)	(△ 41,099,073,969)	(△ 40,797,697,310)
(G) 計(D+E+F)	△ 58,134,999,803	△ 58,166,062,391	△ 56,136,863,874	△ 55,569,839,922	△ 54,635,357,788	△ 54,923,780,622
(H) 収益分配金	△ 71,006,784	△ 70,447,529	△ 69,287,917	△ 68,599,618	△ 68,058,435	△ 67,530,996
次期繰越損益金(G+H)	△ 58,206,006,587	△ 58,236,509,920	△ 56,206,151,791	△ 55,638,439,540	△ 54,703,416,223	△ 54,991,311,618
追加信託差損益金	△ 39,979,582,940	△ 39,677,348,910	△ 39,039,262,875	△ 38,663,236,684	△ 38,369,643,235	△ 38,083,485,976
(配当等相当額)	(2,820,711,985)	(2,805,013,050)	(2,766,415,535)	(2,745,124,329)	(2,729,430,734)	(2,714,211,334)
(売買損益相当額)	(△ 42,800,294,925)	(△ 42,482,361,960)	(△ 41,805,678,410)	(△ 41,408,361,013)	(△ 41,099,073,969)	(△ 40,797,697,310)
分配準備積立金	9,388,658,850	9,238,049,761	9,014,607,881	8,854,850,890	8,715,495,731	8,574,768,575
繰越損益金	△ 27,615,082,497	△ 27,797,210,771	△ 26,181,496,797	△ 25,830,053,746	△ 25,049,268,719	△ 25,482,594,217

(注1) (A) 配当等収益—支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～2022年6月24日	2022年6月25日～2022年7月25日	2022年7月26日～2022年8月24日	2022年8月25日～2022年9月26日	2022年9月27日～2022年10月24日	2022年10月25日～2022年11月24日
a. 配当等収益(費用控除後)	0円	0円	4,946,777円	4,221,825円	4,241,273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	2,820,711,985	2,805,013,050	2,766,415,535	2,745,124,329	2,729,430,734	2,714,211,334
d. 信託約款に定める分配準備積立金	9,459,665,634	9,308,497,290	9,078,949,021	8,919,228,683	8,779,312,893	8,642,299,571
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	12,280,377,619	12,113,510,340	11,850,311,333	11,668,574,837	11,512,984,900	11,356,510,905
f. 分配対象収益(1万口当たり)	1,729	1,719	1,710	1,700	1,691	1,681
g. 分配金	71,006,784	70,447,529	69,287,917	68,599,618	68,058,435	67,530,996
h. 分配金(1万口当たり)	10	10	10	10	10	10

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	10円	10円	10円	10円	10円	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。
- * 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。
 - * 少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【資源国通貨コース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月25日～2022年11月24日)

項 目	第142期～第147期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 22	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(9)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(12)	(0.333)	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)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.031	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(1)	(0.031)	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	23	0.627	
期中の平均基準価額は、3,649円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

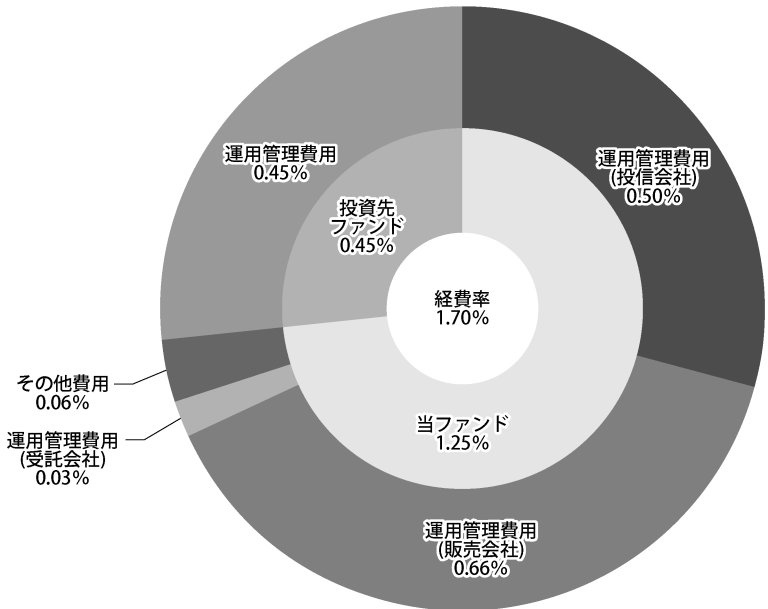
(注4) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.70%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.70
①当ファンドの費用の比率	1.25
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.45

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券(マザーファンドを除く。)です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第142期～第147期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(資源国通貨)	口 426	千円 1,827	口 18,766	千円 78,901

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第141期末	第147期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(資源国通貨)	198,551	180,211	789,688	98.5
	合 計	198,551	180,211	789,688	98.5

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第141期末		第147期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	2	2	0.29889	43	0.0
合 計	2	2	0.29889	43	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項 目	第147期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	789,732	97.7
コール・ローン等、その他	18,359	2.3
投資信託財産総額	808,091	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(43千円)の投資信託財産総額(808,091千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第142期末	第143期末	第144期末	第145期末	第146期末	第147期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	822,388,228	787,191,440	815,184,181	796,646,371	802,564,759	808,091,749
コール・ローン等	10,904,744	10,142,818	16,297,136	11,129,176	16,236,240	18,126,360
投資信託受益証券(評価額)	811,230,976	776,812,097	798,630,048	785,257,773	786,101,001	789,732,233
その他未収収益	252,508	236,525	256,997	259,422	227,518	233,156
(B) 負債	5,656,367	4,158,130	5,117,836	7,410,308	6,227,572	6,705,044
未払収益分配金	3,355,856	3,295,005	3,294,262	3,281,243	3,271,612	3,262,399
未払解約金	1,394,155	36	925,483	3,098,967	2,062,280	2,390,133
未払信託報酬	866,055	786,231	784,728	876,013	706,720	799,813
未払利息	29	27	44	30	44	49
その他未払費用	40,272	76,831	113,319	154,055	186,916	252,650
(C) 純資産総額(A－B)	816,731,861	783,033,310	810,066,345	789,236,063	796,337,187	801,386,705
元本	2,237,237,458	2,196,670,588	2,196,175,007	2,187,495,605	2,181,074,936	2,174,932,717
次期繰越損益金	△1,420,505,597	△1,413,637,278	△1,386,108,662	△1,398,259,542	△1,384,737,749	△1,373,546,012
(D) 受益権総口数	2,237,237,458口	2,196,670,588口	2,196,175,007口	2,187,495,605口	2,181,074,936口	2,174,932,717口
1万口当たり基準価額(C/D)	3,651円	3,565円	3,689円	3,608円	3,651円	3,685円

<注記事項>

第142期首元本額は2,322,671,983円、第142～147期中追加設定元本額は14,879,589円、第142～147期中一部解約元本額は162,618,855円です。

○損益の状況

項 目	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	302,594	292,649	314,787	309,350	262,692	300,246
その他収益金	303,926	293,383	315,362	310,395	263,356	301,195
支払利息	△ 1,332	△ 734	△ 575	△ 1,045	△ 664	△ 949
(B) 有価証券売買損益	△ 7,817,516	△ 15,099,643	30,983,373	△ 13,759,888	13,161,313	11,109,744
売買益	30,924	618,194	31,023,931	827	13,318,550	11,173,164
売買損	△ 7,848,440	△ 15,717,837	△ 40,558	△ 13,760,715	△ 157,237	△ 63,420
(C) 信託報酬等	△ 906,327	△ 822,790	△ 821,216	△ 916,749	△ 739,581	△ 865,547
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 8,421,249	△ 15,629,784	30,476,944	△ 14,367,287	12,684,424	10,544,443
(E) 前期繰越損益金	△ 634,050,789	△ 633,737,846	△ 651,802,924	△ 621,167,071	△ 636,563,099	△ 624,898,028
(F) 追加信託差損益金	△ 774,677,703	△ 760,974,643	△ 761,488,420	△ 759,443,941	△ 757,587,462	△ 755,930,028
(配当等相当額)	(47,160,218)	(46,428,956)	(46,667,092)	(46,833,485)	(46,823,906)	(46,857,614)
(売買損益相当額)	(△ 821,837,921)	(△ 807,403,599)	(△ 808,155,512)	(△ 806,277,426)	(△ 804,411,368)	(△ 802,787,642)
(G) 計 (D + E + F)	△1,417,149,741	△1,410,342,273	△1,382,814,400	△1,394,978,299	△1,381,466,137	△1,370,283,613
(H) 収益分配金	△ 3,355,856	△ 3,295,005	△ 3,294,262	△ 3,281,243	△ 3,271,612	△ 3,262,399
次期繰越損益金 (G + H)	△1,420,505,597	△1,413,637,278	△1,386,108,662	△1,398,259,542	△1,384,737,749	△1,373,546,012
追加信託差損益金	△ 774,677,703	△ 760,974,643	△ 761,488,420	△ 759,443,941	△ 757,587,462	△ 755,930,028
(配当等相当額)	(47,160,218)	(46,428,956)	(46,667,092)	(46,833,485)	(46,823,906)	(46,857,614)
(売買損益相当額)	(△ 821,837,921)	(△ 807,403,599)	(△ 808,155,512)	(△ 806,277,426)	(△ 804,411,368)	(△ 802,787,642)
分配準備積立金	236,286,407	228,624,602	225,339,454	220,829,393	217,037,492	213,283,623
繰越損益金	△ 882,114,301	△ 881,287,237	△ 849,959,696	△ 859,644,994	△ 844,187,779	△ 830,899,607

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

項 目	第142期 (2022年5月25日～2022年6月24日)	第143期 (2022年6月25日～2022年7月25日)	第144期 (2022年7月26日～2022年8月24日)	第145期 (2022年8月25日～2022年9月26日)	第146期 (2022年9月27日～2022年10月24日)	第147期 (2022年10月25日～2022年11月24日)
	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
a. 配当等収益 (費用控除後)	0円	0円	306,493円	0円	248,196円	277,482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	47,160,218	46,428,956	46,667,092	46,833,485	46,823,906	46,857,614
d. 信託約款に定める分配準備積立金	239,642,263	231,919,607	228,327,223	224,110,636	220,060,908	216,268,540
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	286,802,481	278,348,563	275,300,808	270,944,121	267,133,010	263,403,636
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,281	1,267	1,253	1,238	1,224	1,211
g. 分配金	3,355,856	3,295,005	3,294,262	3,281,243	3,271,612	3,262,399
h. 分配金 (1万口当たり)	15	15	15	15	15	15

○分配金のお知らせ

	第142期	第143期	第144期	第145期	第146期	第147期
1 万口当たり分配金（税込み）	15円	15円	15円	15円	15円	15円

(注1) 分配金をお支払いする場合

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

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

*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。

*少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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。

【メキシコペソコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年5月25日～2022年11月24日)

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 48	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(27)	(0.333)	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)	(0.014)	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	4	0.051	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(4)	(0.051)	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	52	0.647	
期中の平均基準価額は、8,042円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

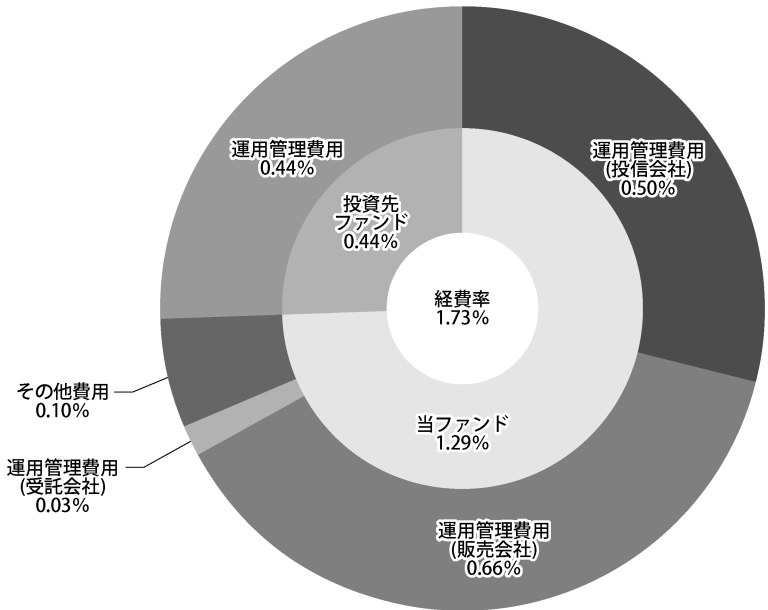
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.73%です。



(単位：%)

経費率①+②	1.73
①当ファンドの費用の比率	1.29
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.44

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第104期～第109期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	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)	口 369	千円 3,036	口 759	千円 6,301

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄		第103期末	第109期末		
		口数	口数	評価額	比率
		口	口	千円	%
	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)	9,671	9,281	80,371	98.6
	合 計	9,671	9,281	80,371	98.6

(注1)単位未満は切捨て。

(注2)比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第103期末		第109期末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト	0.371	0.371	0.04846	7	0.0
合 計	0.371	0.371	0.04846	7	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成 (2022年11月24日現在)

項 目	第109期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	80,378	97.4
コール・ローン等、その他	2,157	2.6
投資信託財産総額	82,535	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(7千円)の投資信託財産総額(82,535千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	76,389,096	75,050,734	79,213,241	81,000,980	85,267,430	82,535,270
コール・ローン等	1,307,351	1,076,386	1,369,853	1,410,760	1,439,633	2,133,245
投資信託受益証券(評価額)	75,059,364	73,951,876	77,818,998	79,564,435	83,803,965	80,378,538
その他未収収益	22,381	22,472	24,390	25,785	23,832	23,487
(B) 負債	629,691	382,359	446,477	407,820	424,809	1,053,790
未払収益分配金	291,699	290,020	292,272	293,955	298,067	282,580
未払解約金	254,980	4,917	60,501	663	20,052	650,944
未払信託報酬	76,543	74,650	74,631	86,797	74,034	80,784
未払利息	3	2	3	3	3	5
その他未払費用	6,466	12,770	19,070	26,402	32,653	39,477
(C) 純資産総額(A－B)	75,759,405	74,668,375	78,766,764	80,593,160	84,842,621	81,481,480
元本	97,233,012	96,673,570	97,424,059	97,985,244	99,355,886	94,193,425
次期繰越損益金	△21,473,607	△22,005,195	△18,657,295	△17,392,084	△14,513,265	△12,711,945
(D) 受益権総口数	97,233,012口	96,673,570口	97,424,059口	97,985,244口	99,355,886口	94,193,425口
1万口当たり基準価額(C/D)	7,792円	7,724円	8,085円	8,225円	8,539円	8,650円

<注記事項>

第104期首元本額は97,058,572円、第104～109期中追加設定元本額は7,181,074円、第104～109期中一部解約元本額は10,046,221円です。

○損益の状況

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	267,680	267,793	270,705	272,214	270,150	258,110
受取配当金	240,757	240,082	240,813	241,460	242,567	228,090
受取利息	—	1	—	—	—	—
その他収益金	27,001	27,795	29,960	30,848	27,686	30,195
支払利息	△ 78	△ 85	△ 68	△ 94	△ 103	△ 175
(B) 有価証券売買損益	1,050,649	△ 549,041	3,593,631	1,465,680	3,221,426	1,136,004
売買益	1,052,940	29,038	3,598,255	1,474,162	3,222,024	1,199,842
売買損	△ 2,291	△ 578,079	△ 4,624	△ 8,482	△ 598	△ 63,838
(C) 信託報酬等	△ 83,009	△ 80,954	△ 80,931	△ 94,129	△ 80,285	△ 87,608
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,235,320	△ 362,202	3,783,405	1,643,765	3,411,291	1,306,506
(E) 前期繰越損益金	12,581,536	13,366,391	12,784,660	16,214,977	17,522,742	19,152,487
(F) 追加信託差損益金	△34,998,764	△34,719,364	△34,933,088	△34,956,871	△35,149,231	△32,888,358
(配当等相当額)	(7,747,654)	(7,787,109)	(7,883,339)	(8,084,900)	(8,488,157)	(8,479,841)
(売買損益相当額)	(△42,746,418)	(△42,506,473)	(△42,816,427)	(△43,041,771)	(△43,637,388)	(△41,368,199)
(G) 計(D+E+F)	△21,181,908	△21,715,175	△18,365,023	△17,098,129	△14,215,198	△12,429,365
(H) 収益分配金	△ 291,699	△ 290,020	△ 292,272	△ 293,955	△ 298,067	△ 282,580
次期繰越損益金(G+H)	△21,473,607	△22,005,195	△18,657,295	△17,392,084	△14,513,265	△12,711,945
追加信託差損益金	△35,019,577	△34,822,545	△34,933,088	△34,956,871	△35,149,231	△32,888,358
(配当等相当額)	(7,726,841)	(7,683,928)	(7,883,339)	(8,084,900)	(8,488,157)	(8,479,841)
(売買損益相当額)	(△42,746,418)	(△42,506,473)	(△42,816,427)	(△43,041,771)	(△43,637,388)	(△41,368,199)
分配準備積立金	13,545,970	13,366,391	16,275,793	17,564,787	20,635,966	20,176,413
繰越損益金	—	△ 549,041	—	—	—	—

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

	第104期(2022年 5 月25日～2022年 6 月24日)	第107期(2022年 8 月25日～2022年 9 月26日)				
	第105期(2022年 6 月25日～2022年 7 月25日)	第108期(2022年 9 月27日～2022年10月24日)				
	第106期(2022年 7 月26日～2022年 8 月24日)	第109期(2022年10月25日～2022年11月24日)				
項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
a. 配当等収益(費用控除後)	250,829円	186,839円	265,032円	257,473円	263,936円	241,894円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	20,057	0	2,970,753	1,386,292	3,147,355	1,064,612
c. 信託約款に定める収益調整金	7,747,654	7,787,109	7,883,339	8,084,900	8,488,157	8,479,841
d. 信託約款に定める分配準備積立金	13,545,970	13,366,391	13,332,280	16,214,977	17,522,742	19,152,487
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	21,564,510	21,340,339	24,451,404	25,943,642	29,422,190	28,938,834
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,217	2,207	2,509	2,647	2,961	3,072
g. 分配金	291,699	290,020	292,272	293,955	298,067	282,580
h. 分配金(1万口当たり)	30	30	30	30	30	30

○分配金のお知らせ

	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30円	30円	30円	30円	30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。

*少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」、「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。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。

【トルコリラコース（毎月分配型）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 5 月25日～2022年11月24日)

項 目	第104期～第109期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 9	% 0.596	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(4)	(0.250)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(5)	(0.333)	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)	(0.014)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.044	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(1)	(0.044)	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	10	0.640	
期中の平均基準価額は、1,559円です。			

(注1) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券が支払った費用を含みません。

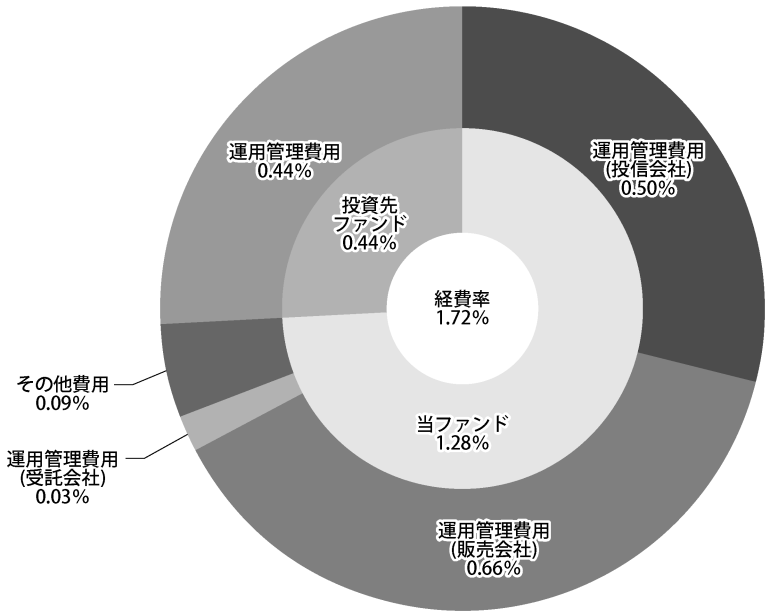
(注4) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○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1.72%です。



(単位：%)

経費率(①+②)	1.72
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	0.44

(注1) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
(注3) 各比率は、年率換算した値です。
(注4) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。
(注5) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。
(注6) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。
(注7) 投資先ファンドには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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

投資信託証券

銘柄		第104期～第109期			
		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外邦 国建	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)	口	千円	口	千円
		1,264	2,619	88,410	188,235

(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5月25日～2022年11月24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 (2022年5月25日～2022年11月24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

(2022年5月25日～2022年11月24日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2022年11月24日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘柄	第103期末		第109期末	
	口数	口数	評価額	比率
	口	口	千円	%
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)	578,234	491,088	1,104,948	98.5
合 計	578,234	491,088	1,104,948	98.5

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 比率欄は純資産総額に対する比率。

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	第103期末		第109期末		
	口数	口数	評価額		比率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルクセンブルグ)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルゾーグ・ゲルトマルクト	0.371	0.371	0.04846	7	0.0
合計	0.371	0.371	0.04846	7	0.0

(注1) 邦貨換算金額は、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。

(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。

○投資信託財産の構成

(2022年11月24日現在)

項目	第109期末	
	評価額	比率
	千円	%
投資信託受益証券	1,104,955	97.1
コール・ローン等、その他	32,623	2.9
投資信託財産総額	1,137,578	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 作成期末における外貨建純資産(7千円)の投資信託財産総額(1,137,578千円)に対する比率は0.0%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、2022年11月24日における邦貨換算レートは、1ユーロ=144.97円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第104期末	第105期末	第106期末	第107期末	第108期末	第109期末
	2022年6月24日現在	2022年7月25日現在	2022年8月24日現在	2022年9月26日現在	2022年10月24日現在	2022年11月24日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	1,166,272,370	1,170,198,229	1,142,331,762	1,153,942,486	1,206,305,553	1,137,578,807
コール・ローン等	28,307,982	27,681,179	30,887,148	30,405,678	35,720,194	32,290,323
投資信託受益証券(評価額)	1,137,624,149	1,142,160,617	1,111,085,017	1,123,169,057	1,170,249,502	1,104,955,605
その他未収収益	340,239	356,433	359,597	367,751	335,857	332,879
(B) 負債	16,445,024	19,606,462	19,266,623	16,099,367	19,853,261	15,633,817
未払収益分配金	15,159,319	15,116,765	14,667,596	14,585,777	14,562,657	13,960,371
未払解約金	40,960	3,174,676	3,286,576	483	3,906,818	18,906
未払信託報酬	1,175,115	1,175,800	1,107,661	1,235,210	1,044,077	1,149,827
未払利息	77	75	84	83	97	88
その他未払費用	69,553	139,146	204,706	277,814	339,612	504,625
(C) 純資産総額(A-B)	1,149,827,346	1,150,591,767	1,123,065,139	1,137,843,119	1,186,452,292	1,121,944,990
元本	7,579,659,886	7,558,382,516	7,333,798,328	7,292,888,597	7,281,328,613	6,980,185,659
次期繰越損益金	△6,429,832,540	△6,407,790,749	△6,210,733,189	△6,155,045,478	△6,094,876,321	△5,858,240,669
(D) 受益権総口数	7,579,659,886口	7,558,382,516口	7,333,798,328口	7,292,888,597口	7,281,328,613口	6,980,185,659口
1万口当たり基準価額(C/D)	1,517円	1,522円	1,531円	1,560円	1,629円	1,607円

＜注記事項＞

第104期首元本額は7,573,878,407円、第104～109期中追加設定元本額は106,274,478円、第104～109期中一部解約元本額は699,967,226円です。

○損益の状況

項 目	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
	2022年5月25日～ 2022年6月24日	2022年6月25日～ 2022年7月25日	2022年7月26日～ 2022年8月24日	2022年8月25日～ 2022年9月26日	2022年9月27日～ 2022年10月24日	2022年10月25日～ 2022年11月24日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	401,163	441,065	439,372	436,853	387,608	430,345
その他収益金	402,805	442,471	440,916	438,230	389,068	432,346
支払利息	△ 1,642	△ 1,406	△ 1,544	△ 1,377	△ 1,460	△ 2,001
(B) 有価証券売買損益	△ 39,902,184	19,891,747	21,991,034	36,469,056	65,615,397	△ 753,678
売買益	63,474	20,023,096	22,286,762	36,647,695	65,778,340	551,830
売買損	△ 39,965,658	△ 131,349	△ 295,728	△ 178,639	△ 162,943	△ 1,305,508
(C) 信託報酬等	△ 1,244,668	△ 1,245,393	△ 1,173,221	△ 1,308,318	△ 1,105,875	△ 1,314,840
(D) 当期損益金 (A + B + C)	△ 40,745,689	19,087,419	21,257,185	35,597,591	64,897,130	△ 1,638,173
(E) 前期繰越損益金	△ 908,671,040	△ 960,096,938	△ 925,580,941	△ 912,157,053	△ 887,070,783	△ 799,774,772
(F) 追加信託差損益金	△5,465,256,492	△5,451,664,465	△5,291,741,837	△5,263,900,239	△5,258,140,011	△5,042,867,353
(配当等相当額)	(505,232,676)	(504,445,448)	(490,166,272)	(487,992,421)	(488,079,038)	(468,616,527)
(売買損益相当額)	(△5,970,489,168)	(△5,956,109,913)	(△5,781,908,109)	(△5,751,892,660)	(△5,746,219,049)	(△5,511,483,880)
(G) 計 (D + E + F)	△6,414,673,221	△6,392,673,984	△6,196,065,593	△6,140,459,701	△6,080,313,664	△5,844,280,298
(H) 収益分配金	△ 15,159,319	△ 15,116,765	△ 14,667,596	△ 14,585,777	△ 14,562,657	△ 13,960,371
次期繰越損益金 (G + H)	△6,429,832,540	△6,407,790,749	△6,210,733,189	△6,155,045,478	△6,094,876,321	△5,858,240,669
追加信託差損益金	△5,465,256,492	△5,451,664,465	△5,291,741,837	△5,263,900,239	△5,258,140,011	△5,056,827,724
(配当等相当額)	(505,232,676)	(504,445,448)	(490,166,272)	(487,992,421)	(488,079,038)	(454,656,156)
(売買損益相当額)	(△5,970,489,168)	(△5,956,109,913)	(△5,781,908,109)	(△5,751,892,660)	(△5,746,219,049)	(△5,511,483,880)
分配準備積立金	346,636,985	330,342,245	305,661,701	289,251,132	273,762,693	261,836,584
繰越損益金	△1,311,213,033	△1,286,468,529	△1,224,653,053	△1,180,396,371	△1,110,499,003	△1,063,249,529

(注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

項 目	第104期 (2022年5月25日～2022年6月24日)	第105期 (2022年6月25日～2022年7月25日)	第106期 (2022年7月26日～2022年8月24日)	第107期 (2022年8月25日～2022年9月26日)	第108期 (2022年9月27日～2022年10月24日)	第109期 (2022年10月25日～2022年11月24日)
	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
a. 配当等収益 (費用控除後)	0円	414,040円	416,377円	421,415円	381,083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	505,232,676	504,445,448	490,166,272	487,992,421	488,079,038	468,616,527
d. 信託約款に定める分配準備積立金	361,796,304	345,044,970	319,912,920	303,415,494	287,944,267	261,836,584
e. 分配対象収益 (a+b+c+d)	867,028,980	849,904,458	810,495,569	791,829,330	776,404,388	730,453,111
f. 分配対象収益 (1万口当たり)	1,143	1,124	1,105	1,085	1,066	1,046
g. 分配金	15,159,319	15,116,765	14,667,596	14,585,777	14,562,657	13,960,371
h. 分配金 (1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

○分配金のお知らせ

	第104期	第105期	第106期	第107期	第108期	第109期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20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。

*少額投資非課税制度「NISA (ニーサ)」、「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。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 ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンドの運用状況

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(※)は、「DWS 欧州ハイ・イールド債券ファンド(通貨選択型)」の(円コース)(毎月分配型)、(ユーロコース)(毎月分配型)、(豪ドルコース)(毎月分配型)、(南アフリカランドコース)(毎月分配型)、(ブラジルリアルコース)(毎月分配型)、(資源国通貨コース)(毎月分配型)、(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)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2021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	円
運用の基本方針	主に欧州諸国のユーロ建のハイ・イールド債券等に投資し、高水準のインカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指します。投資対象には、ユーロ圏以外の国・地域の企業が発行する債券等も含まれます。なお、実質的に保有するユーロ建資産について、原則として円クラスのみ対円での為替ヘッジを行います。豪ドルクラス、南アフリカランドクラス、ブラジルリアルクラス、資源国通貨クラス、メキシコペソクラス、トルコリラクラスでは各通貨クラスにおける通貨で為替取引を行います。また、ユーロクラスでは、原則として為替取引を行いません。
主な投資対象	ユーロ建のハイ・イールド債券等
主な投資制限	・株式への投資は行いません。 ・ユーロ建以外の資産へ投資を行う場合は、当該ユーロ以外の通貨売り、ユーロ買いの為替取引を行うことを原則とします。 ・1発行体あたりの投資上限は、原則として、格付がB B格相当以上についてファンド資産の5%、B B格相当未満について同3%とします。
投資運用会社	DWS インベストメントGmbH

上記の※については、ファンド毎に以下の通り読み替えます。

円コース	ユーロコース	豪ドルコース	南アフリカランドコース	ブラジルリアルコース	資源国通貨コース	メキシコペソコース	トルコリラコース
円	ユーロ	豪ドル	南アフリカランド	ブラジルリアル	資源国通貨	メキシコペソ	トルコリラ

(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(2021年1月1日から2021年12月31日まで)

(A) 収 益	26,297,243.01ユーロ
受 取 配 当 金	44,989.23
受 取 利 金	25,679,907.05
受 取 利 息	13,287.15
有価証券貸付による収益	558,416.70
源 泉 徴 収 税※	642.88
(B) 費 用	△5,856,604.76
支 払 利 息	△41,910.48
委 託 者 報 酬	△5,349,245.76
保 管 費 用	△11,447.18
監査費用、弁護士費用及び印刷費用	△54,563.25
申 込 税	△57,434.11
そ の 他 費 用	△342,003.98
(C) 投 資 純 利 益	20,440,638.25

(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、すべてのクラス(円、ユーロ、豪ドル、南アフリカランド、ブラジルレアル、資源国通貨、メキシコペソ、トルコリラ)を合算した数字を記載しています。
(注3) 有価証券とは、債券またはそれに準ずる有価証券を指します。

※「源泉徴収税」には還付金等が含まれております。

■投資有価証券の明細(2021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
		%	ユーロ	ユーロ
Aareal Bank AG 2014/perpetual	EUR	6.641	800,000	811,568.00
Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/ perpetual	EUR	3.248	2,000,000	2,043,000.00
Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	2.375	1,300,000	1,304,407.00
Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	3.00	410,000	421,205.30
ADLER Group SA (MTN) 2020/2025	EUR	3.25	1,700,000	1,483,454.00
ADLER Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	1.875	900,000	759,087.00
ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	2.25	3,000,000	2,498,400.00
ADLER Group SA (MTN) 2021/2027	EUR	2.25	1,500,000	1,263,945.00
Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.125	1,300,000	1,218,373.00
ADLER Real Estate AG (MTN) 2017/2024	EUR	2.125	1,000,000	926,660.00
Afflelou SAS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.25	1,400,000	1,428,434.00
AIB Group PLC 2020/perpetual	EUR	6.25	990,000	1,098,018.90
Akelius Residential Property AB 2018/2078	EUR	3.875	2,000,000	2,090,760.00
Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.25	1,480,000	1,497,094.00
Allied Universal Holdco LLC Via Allied Universal Finance Corp Via Atlas Luxco 4 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.625	2,920,000	2,864,169.60
Almirall SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2.125	690,000	697,031.10
Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.25	800,000	782,432.00
Altice Finco SA -Reg- 2017/2028	EUR	4.75	1,000,000	953,500.00
Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	5.875	3,400,000	3,557,862.00
Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	2.50	570,000	563,313.90

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	3.375	500,000	487,690.00
Altice France SA/France -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	4.25	1,690,000	1,684,220.20
ams AG -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6.00	3,000,000	3,179,580.00
APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	4.625	1,220,000	1,212,777.60
APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	5.00	1,140,000	1,148,971.80
ASR Nederland NV 2017/perpetual	EUR	4.625	660,000	719,928.00
Assemblin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	5.00	2,940,000	2,957,493.00
Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.625	1,460,000	1,497,784.80
Banco Comercial Portugues SA 2021/2032	EUR	4.00	800,000	787,944.00
Banco de Sabadell SA 2017/perpetual	EUR	6.50	1,600,000	1,632,016.00
Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030	EUR	2.00	1,000,000	984,650.00
Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	EUR	2.50	1,200,000	1,191,996.00
Banco de Sabadell SA 2021/perpetual	EUR	5.75	800,000	849,384.00
Banco Santander SA 2021/perpetual	EUR	3.625	800,000	744,672.00
Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3.50	1,100,000	1,107,920.00
Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	6.50	776,000	808,848.08
Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual	EUR	7.50	440,000	507,742.40
Bankia SA 2017/perpetual	EUR	6.00	1,600,000	1,646,240.00
Bankia SA 2018/perpetual	EUR	6.375	800,000	863,984.00
Bankinter SA 2021/2032	EUR	1.25	1,100,000	1,091,178.00
Barclays PLC (MTN) 2021/2031	EUR	1.125	600,000	599,526.00
Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2016/2026	EUR	4.125	1,000,000	1,021,430.00
Belden, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2031	EUR	3.375	500,000	514,765.00
BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5.25	2,000,000	2,075,080.00
Brunello Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.50	550,000	546,183.00
Burger King France SAS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.75	830,000	843,487.50
BWAY Holding Co. -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	4.75	3,000,000	3,008,010.00
Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2018/2028	EUR	5.75	1,000,000	1,076,160.00
CaixaBank SA 2017/perpetual	EUR	6.75	800,000	890,568.00
CANPACK SA Via Eastern PA Land Investment Holding LLC - Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2.375	720,000	725,659.20
Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	10.125	3,196,000	3,625,542.40
Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7.625	300,000	316,557.00
Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024	EUR	4.498	1,300,000	1,313,663.00
Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2021/2027	EUR	5.25	1,000,000	952,600.00
CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	1.75	2,300,000	2,255,748.00
Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2029	EUR	1.25	700,000	668,871.00
Cellnex Finance Co., SA 2021/2033	EUR	2.00	800,000	762,976.00
Cellnex Finance Co., SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.50	500,000	490,570.00
Cellnex Telecom SA (MTN) 2017/2025	EUR	2.875	600,000	640,314.00
Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	1.75	1,500,000	1,445,490.00
Centurion Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	5.875	1,500,000	1,549,005.00
Chemours Co./The (MTN) 2018/2026	EUR	4.00	5,000,000	5,082,000.00
Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	4.375	1,240,000	1,297,337.60
CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	7.50	2,100,000	2,317,791.00
Commerzbank AG 2020/perpetual	EUR	6.125	1,600,000	1,745,040.00
Commerzbank AG (MTN) 2021/2031	EUR	1.375	1,500,000	1,471,770.00

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Compact Bidco BV (MTN) 2021/2026	EUR	5.75	1,560,000	1,474,465.20
Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	5.00	2,810,000	2,692,513.90
Constellium NV -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	4.25	1,000,000	1,011,110.00
Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	3.125	1,800,000	1,791,774.00
ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	4.125	810,000	822,555.00
ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	2.75	761,000	748,496.77
ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3.125	530,000	522,002.30
Cooperative Rabobank UA 2019/perpetual	EUR	3.25	2,600,000	2,667,548.00
Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3.875	1,200,000	1,227,720.00
Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	3.375	3,400,000	3,625,046.00
Crystal Almond SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	4.25	2,000,000	2,043,200.00
Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.625	900,000	913,509.00
Dana Financing Luxembourg Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	3.00	500,000	506,520.00
Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2020/2026	EUR	3.00	700,000	700,504.00
Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	3.75	2,400,000	2,424,768.00
Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	3.50	1,600,000	1,584,960.00
Deutsche Lufthansa AG 2021/2023	EUR	1.625	1,100,000	1,099,868.00
Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2027	EUR	2.875	1,300,000	1,276,522.00
Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027	EUR	2.875	200,000	201,072.00
DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	2.25	2,000,000	1,903,040.00
Diebold Nixdorf Dutch Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	9.00	460,000	492,011.40
Diocle Spa -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3.875	809,489	814,062.97
DKT Finance ApS -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	7.00	3,000,000	3,046,620.00
Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.00	2,320,000	2,325,080.80
doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5.00	2,500,000	2,603,075.00
Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	2.625	690,000	710,886.30
Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	2.00	1,000,000	930,510.00
Dufry One BV (MTN) 2021/2028	EUR	3.375	580,000	562,373.80
EDP - Energias de Portugal SA 2021/2081	EUR	1.875	1,000,000	991,940.00
EDP - Energias de Portugal SA 2021/2082	EUR	1.875	1,000,000	954,310.00
eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	5.50	1,000,000	997,690.00
eG Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	6.25	600,000	617,604.00
eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026	EUR	3.50	1,000,000	1,017,850.00
El Corte Ingles SA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	3.00	2,700,000	2,720,088.00
Electricite de France SA 2014/perpetual	EUR	5.00	1,500,000	1,662,135.00
Electricite de France SA 2020/perpetual	EUR	3.375	2,600,000	2,690,792.00
Elior Group SA (MTN) 2021/2026	EUR	3.75	1,020,000	1,048,203.00
Ellaktor Value Plc -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	6.375	1,000,000	955,100.00
ELM BV for Firmenich International SA 2020/ perpetual	EUR	3.75	710,000	752,394.10
Encore Capital Group, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	4.875	1,130,000	1,180,996.90
Faurecia SA (MTN) 2019/2026	EUR	3.125	1,000,000	1,027,090.00
Faurecia SE (MTN) 2020/2028	EUR	3.75	2,240,000	2,344,921.60
Faurecia SE (MTN) 2021/2027	EUR	2.75	1,800,000	1,837,260.00
Fire BC SpA -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	4.75	1,500,000	1,457,025.00
Flamingo Lux II SCA (MTN) 2021/2029	EUR	5.00	1,800,000	1,762,722.00
Foncia Management SASU (MTN) 2021/2028	EUR	3.375	1,240,000	1,222,813.60

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	EUR	3.25	1,720,000	1,848,914.00
Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6.875	3,360,000	2,979,580.80
Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	0.00	266,400	0.27
Galapagos SA/Luxembourg -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	5.375	187,500	0.19
Gamma Bidco SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6.25	1,350,000	1,390,311.00
Gamma Bidco SpA 2021/2025	EUR	5.125	960,000	969,561.60
Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	8.125	1,750,000	1,717,467.50
Garfunkelux Holdco 3 SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6.75	670,000	696,746.40
Gestamp Automocion SA -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	3.25	1,000,000	1,008,880.00
Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	3.50	2,050,000	2,115,333.50
Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	4.875	970,000	968,971.80
Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.375	530,000	542,826.00
Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2.625	990,000	1,011,413.70
Grifols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3.20	1,500,000	1,502,445.00
Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	3.625	1,040,000	1,070,607.20
Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.125	2,290,000	2,367,447.80
Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.50	500,000	472,625.00
Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.25	1,520,000	1,497,215.20
Hapag-Lloyd AG (MTN) 2021/2028	EUR	2.50	800,000	832,264.00
Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual	EUR	3.248	2,000,000	2,008,580.00
House of Finance NV/The -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	4.375	2,000,000	2,032,820.00
House of HR -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	7.50	300,000	316,248.00
HSBC Holdings PLC 2014/perpetual	EUR	5.25	1,000,000	1,031,560.00
HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	5.625	1,500,000	1,539,810.00
HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	9.25	1,710,000	1,846,902.60
IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	3.625	1,000,000	1,014,110.00
Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.125	1,220,000	1,276,193.20
Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	5.625	500,000	527,620.00
INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3.375	500,000	512,025.00
INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2.25	800,000	781,168.00
Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	1.875	1,660,000	1,717,469.20
Inter Media and Communication SpA -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	4.875	2,803,000	2,747,864.99
International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	3.75	2,200,000	2,158,332.00
International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	6.50	3,000,000	3,107,880.00
International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	3.50	1,380,000	1,410,470.40
Intertrust Group BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	3.375	3,000,000	3,058,320.00
Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2013/2023	EUR	6.625	700,000	771,617.00
Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual	EUR	7.75	2,500,000	3,037,975.00
Intesa Sanpaolo SpA 2020/perpetual	EUR	5.50	1,610,000	1,756,349.00
Intralot Capital Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	5.25	1,000,000	889,710.00
Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	4.875	3,000,000	3,120,870.00
IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5.50	650,000	669,155.50
IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2.875	2,300,000	2,365,205.00
IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1.75	1,630,000	1,646,740.10
Jaguar Land Rover Automoto (MTN) 2019/2026	EUR	6.875	260,000	295,149.40
Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	5.875	1,270,000	1,373,987.60

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Jaguar Land Rover Automotive PLC (MTN) 2021/2028	EUR	4.50	480,000	489,451.20
JAMES HARDIE INTL FIN -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	3.625	1,000,000	1,019,050.00
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co., KG -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	5.50	3,400,000	3,438,454.00
KBC Group NV 2018/perpetual	EUR	4.25	1,000,000	1,054,630.00
Kleopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.25	500,000	484,855.00
Kleopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.50	2,000,000	1,842,980.00
KME AG -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	6.75	5,000,000	4,845,400.00
Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	5.00	2,300,000	2,333,902.00
Koninklijke KPN NV 2019/perpetual	EUR	2.00	600,000	602,910.00
Kraton Polymers LLC Via Kraton Polymers Capital Corp. -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	5.25	1,900,000	1,956,354.00
Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3.75	4,500,000	4,575,015.00
La Financiere Atalian SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.00	1,000,000	985,600.00
La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	5.125	1,950,000	1,943,058.00
La Poste SA 2018/perpetual	EUR	3.125	1,500,000	1,563,165.00
Leather 2 SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.50	760,000	762,842.40
Lenzing AG 2020/perpetual	EUR	5.75	1,900,000	2,005,165.00
LHMC Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	6.25	2,122,926	2,154,769.98
Lincoln Financing SARL -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	3.625	2,000,000	2,018,320.00
Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	4.00	1,100,000	1,120,471.00
Louvre Bidco SAS -Reg- 2020/2024	EUR	6.50	1,470,000	1,514,408.70
Loxam SAS -Reg- (MTN) 2016/2023	EUR	3.50	475,000	475,470.25
Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.25	1,500,000	1,514,130.00
Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR	3.25	500,000	502,970.00
Loxam SAS (MTN) 2019/2026	EUR	3.75	1,000,000	1,018,160.00
LSF9 Balta Issuer Sarl -Reg- 2021/2024	EUR	8.75	1,628,417	1,625,599.42
Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	5.625	2,500,000	2,508,450.00
Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.125	3,010,000	3,080,343.70
Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	4.00	1,000,000	1,023,570.00
Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	2.625	700,000	709,128.00
Maxeda DIY Holding BV (MTN) 2020/2026	EUR	5.875	1,000,000	1,024,020.00
Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030	EUR	2.30	590,000	595,563.70
Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.25	1,330,000	1,327,885.30
Monitech HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	9.50	1,500,000	1,613,355.00
Monitech HoldCo 3 SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	5.25	500,000	512,530.00
Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual	EUR	3.50	300,000	300,087.00
Mytilineos Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	2.50	1,500,000	1,534,905.00
NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance PLC (MTN) 2019/2024	EUR	7.125	1,200,000	1,084,392.00
Nemak SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.25	2,840,000	2,747,501.20
Netflix, Inc. 2018/2029	EUR	4.625	2,270,000	2,834,049.60
Nexi SpA (MTN) 2021/2026	EUR	1.625	1,310,000	1,303,070.10
Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	2.125	600,000	589,872.00
Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3.50	1,000,000	1,001,200.00
Nitrogenmuvek Vegyipari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	7.00	5,000,000	4,600,050.00
NN Group NV 2014/perpetual	EUR	4.375	1,500,000	1,632,690.00
Nobel Bidco BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.125	900,000	882,945.00
Nomad Foods Bondco PLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.50	1,570,000	1,575,196.70

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Norican A/S (MTN) 2017/2023	EUR	4.50	1,000,000	989,990.00
Novafives SAS -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	5.00	1,500,000	1,418,010.00
Novelis Sheet Ingot GmbH (MTN) 2021/2029	EUR	3.375	1,970,000	2,030,912.40
OCI NV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	3.125	281,076	285,468.24
Olympus Water US Holding Corp. -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.875	550,000	553,041.50
Ontex Group NV (MTN) 2021/2026	EUR	3.50	500,000	477,630.00
Orano SA (MTN) 2019/2026	EUR	3.375	1,000,000	1,074,120.00
Organon Finance 1 LLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2.875	1,680,000	1,697,841.60
Paprec Holding SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	4.00	1,500,000	1,525,680.00
Parts Europe SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	6.50	1,940,000	2,013,875.20
PCF GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.75	990,000	1,024,709.40
Peach Property Finance GmbH -Reg- 2019/2023	EUR	3.50	4,080,000	4,110,151.20
PeopleCert Wisdom Issuer PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.75	600,000	627,498.00
Petroleos Mexicanos (MTN) 2016/2023	EUR	5.125	2,500,000	2,599,200.00
Petroleos Mexicanos (MTN) 2018/2023	EUR	1.836	2,500,000	2,485,350.00
Petroleos Mexicanos 2018/2029	EUR	4.75	667,000	659,042.69
PHM Group Holding Oy (MTN) 2021/2026	EUR	4.75	770,000	789,072.90
Piaggio & C SpA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	3.625	1,000,000	1,020,580.00
Pinnacle Bidco PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5.50	500,000	511,785.00
Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2017/2023	EUR	5.375	2,000,000	2,003,240.00
Platin 1426 GmbH -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	6.875	2,700,000	2,712,960.00
Playtech Plc (MTN) 2018/2023	EUR	3.75	1,700,000	1,718,921.00
PLT VII Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	4.625	2,100,000	2,148,510.00
PPF Telecom Group BV 2020/2024	EUR	3.50	1,000,000	1,058,710.00
PPF Telecom Group BV (MTN) 2020/2027	EUR	3.25	800,000	860,232.00
Primo Water Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3.875	1,500,000	1,537,605.00
Pro-Gest SpA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	3.25	2,000,000	1,920,160.00
ProGroup AG -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	3.00	1,500,000	1,520,295.00
Q-Park Holding I BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2.00	810,000	767,993.40
Quatrim SASU -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	5.875	1,680,000	1,728,904.80
Raffinerie Heide GmbH -Reg- (MTN) 2017/2022	EUR	6.375	4,000,000	3,659,560.00
RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.50	800,000	788,192.00
RCS & RDS SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3.25	1,100,000	1,081,091.00
Rebecca Bidco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5.75	1,000,000	1,041,380.00
Rekeep SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	7.25	1,300,000	1,389,440.00
Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	2.125	370,000	373,870.20
Rexel SA (MTN) 2021/2028	EUR	2.125	1,540,000	1,553,428.80
Rimini Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.25	2,340,000	2,303,332.20
Rossini Sarl -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	6.75	4,210,000	4,372,127.10
Rubis Terminal Infra SAS -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	5.625	1,210,000	1,261,546.00
Saipem Finance International BV (MTN) 2021/2028	EUR	3.125	1,000,000	991,270.00
Salini Impregilo SpA (MTN) 2020/2027	EUR	3.625	1,110,000	1,153,190.10
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB 2020/ perpetual	EUR	2.624	730,000	717,071.70
Samsonite Finco Sarl -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	3.50	2,000,000	1,948,600.00
Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.625	1,000,000	1,017,530.00
SASU Newco SAB 20 SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.25	2,000,000	2,006,380.00

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Sazka Group AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	4.125	3,000,000	3,042,750.00
Schaeffler AG (MTN) 2020/2028	EUR	3.375	1,400,000	1,562,092.00
Schoeller Packaging BV -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	6.375	1,200,000	1,222,656.00
SCIL IV LLC Via SCIL USA Holdings LLC -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	4.375	750,000	764,145.00
Seche Environnement SA (MTN) 2021/2028	EUR	2.25	1,410,000	1,415,090.10
SES SA 2016/perpetual	EUR	5.625	1,500,000	1,609,050.00
SGL Carbon SE (MTN) 2019/2024	EUR	4.625	2,500,000	2,548,125.00
Shiba Bidco SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.50	2,590,000	2,627,166.50
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.125	500,000	525,440.00
Signa Development Finance SCS -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.50	1,500,000	1,353,630.00
Silgan Holdings, Inc. (MTN) 2018/2025	EUR	3.25	2,000,000	2,013,500.00
Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	3.75	1,210,000	1,202,885.20
Sofima Holding SPA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	4.00	650,000	652,099.50
SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2028	EUR	5.00	2,500,000	2,578,500.00
SoftBank Group Corp. (MTN) 2018/2023	EUR	4.00	1,000,000	1,023,600.00
SoftBank Group Corp. 2021/2024	EUR	2.125	1,800,000	1,781,784.00
SoftBank Group Corp. (MTN) 2021/2027	EUR	2.875	1,480,000	1,407,198.80
Solvay Finance SA 2015/perpetual	EUR	5.869	2,000,000	2,206,920.00
SpA Holdings 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3.625	660,000	662,824.80
SPCM SA -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	2.625	1,000,000	1,014,230.00
Standard Profil Automotive GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.25	2,750,000	2,267,760.00
Summer BC Holdco A Sarl -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	9.25	450,526	486,910.81
Summer BC Holdco B SARL -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	5.75	4,500,000	4,698,270.00
Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	9.00	524,375	536,876.10
Summer BidCo BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	9.00	1,642,899	1,680,045.15
Superior Industries International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	6.00	1,600,000	1,559,488.00
Synthomer PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3.875	500,000	517,350.00
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2.00	2,700,000	2,679,183.00
Tele Columbus AG -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	3.875	2,500,000	2,472,150.00
Telecom Italia Finance SA 2003/2033	EUR	7.75	1,690,000	2,259,293.40
Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2017/2027	EUR	2.375	2,000,000	1,977,560.00
Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2018/2026	EUR	2.875	1,000,000	1,024,570.00
Telecom Italia SpA/Milano (MTN) 2019/2024	EUR	4.00	2,800,000	2,940,532.00
Telefonica Europe BV 2014/perpetual	EUR	5.875	9,000,000	9,887,130.00
Telefonica Europe BV 2018/perpetual	EUR	3.875	1,000,000	1,061,730.00
Telefonica Europe BV 2021/perpetual	EUR	2.88	1,400,000	1,393,798.00
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl -Reg- 2017/2028	EUR	3.50	4,000,000	4,107,320.00
TenneT Holding BV 2020/perpetual	EUR	2.374	1,470,000	1,528,623.60
Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2019/2026	EUR	1.125	1,700,000	1,697,722.00
Teollisuuden Voima Oyj (MTN) 2021/2028	EUR	1.375	1,670,000	1,647,137.70
Tereos Finance Groupe I SA (MTN) 2016/2023	EUR	4.125	1,500,000	1,525,590.00
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 2015/2027	EUR	1.875	1,390,000	1,283,817.90
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2018/2025	EUR	4.50	1,500,000	1,561,155.00
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2020/2025	EUR	6.00	1,090,000	1,177,854.00
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2027	EUR	3.75	1,970,000	1,968,246.70
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV (MTN) 2021/2030	EUR	4.375	500,000	496,245.00

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
thyssenkrupp AG (MTN) 2019/2024	EUR	2.875	4,000,000	4,118,920.00
Titan Global Finance PLC (MTN) 2017/2024	EUR	2.375	584,000	597,157.52
Trafigura Funding SA (MTN) 2021/2026	EUR	3.875	1,600,000	1,621,568.00
Trafigura Group Pte Ltd 2019/perpetual	EUR	7.50	2,000,000	2,163,500.00
TUI Cruises GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	6.50	2,020,000	2,016,242.80
UGI International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2.50	1,320,000	1,304,859.60
UniCredit SpA 2017/perpetual	EUR	6.625	500,000	530,425.00
UniCredit SpA 2020/2032	EUR	2.731	2,560,000	2,616,780.80
Unilabs Subholding AB -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	5.75	2,000,000	2,027,640.00
Unione di Banche Italiane SpA 2020/perpetual	EUR	5.875	2,000,000	2,186,320.00
United Group BV -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	4.875	500,000	506,165.00
United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	3.125	1,000,000	973,660.00
United Group BV -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	4.00	1,500,000	1,490,400.00
United Group BV -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	4.625	1,180,000	1,182,678.60
UPC Holding BV -Reg- 2017/2029	EUR	3.875	600,000	613,674.00
UPCB Finance VII Ltd -Reg- 2017/2029	EUR	3.625	500,000	512,070.00
Veolia Environnement SA 2020/perpetual	EUR	2.50	1,000,000	1,003,820.00
Verallia SA (MTN) 2021/2028	EUR	1.625	1,000,000	1,026,130.00
Verde Bidco SpA (MTN) 2021/2026	EUR	4.625	690,000	708,071.10
Verisure Holding AB -Reg- (MTN) 2021/2027	EUR	3.25	530,000	530,068.90
Verisure Midholding AB -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	5.25	960,000	976,694.40
Vertical Midco GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	4.75	2,800,000	2,837,828.00
Via Celere Desarrollos Inmobiliarios SA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	5.25	1,000,000	1,030,640.00
Victoria PLC (MTN) 2021/2026	EUR	3.625	1,080,000	1,098,489.60
Victoria PLC (MTN) 2021/2028	EUR	3.75	720,000	732,765.60
Viridian Group FinanceCo PLC Via Viridian Power and Energy -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	4.00	2,000,000	2,012,980.00
Vivion Investments Sarl (MTN) 2019/2024	EUR	3.00	2,000,000	1,964,540.00
Vmed 02 UK Financing I PLC -Reg- 2020/2031	EUR	3.25	1,820,000	1,811,464.20
Vodafone Group PLC 2018/2079	EUR	3.10	1,000,000	1,033,670.00
Vodafone Group PLC 2020/2080	EUR	3.00	1,000,000	1,010,820.00
Volkswagen International Finance NV 2018/ perpetual	EUR	4.625	1,500,000	1,705,350.00
VZ Vendor Financing II BV -Reg- (MTN) 2020/2029	EUR	2.875	2,050,000	1,987,905.50
Webuild SpA (MTN) 2020/2025	EUR	5.875	2,380,000	2,599,483.60
WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	2.875	1,710,000	1,651,398.30
WEPA Hygieneprodukte GmbH -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	2.875	2,050,000	1,950,718.50
Wintershall Dea Finance 2 BV 2021/perpetual	EUR	3.00	2,600,000	2,534,506.00
Wintershall Dea Finance BV 2021/perpetual	EUR	2.499	800,000	787,512.00
WMG Acquisition Corp. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2.75	1,000,000	1,028,860.00
Wp/ap Telecom Holdings III BV -Reg- (MTN) 2021/2030	EUR	5.50	1,300,000	1,324,687.00
ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2027	EUR	2.50	1,000,000	1,016,790.00
ZF Europe Finance BV (MTN) 2019/2029	EUR	3.00	3,000,000	3,108,240.00
ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2025	EUR	3.00	800,000	838,000.00
ZF Finance GmbH (MTN) 2020/2028	EUR	3.75	1,500,000	1,620,600.00
ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2027	EUR	2.00	500,000	501,095.00
ZF Finance GmbH (MTN) 2021/2028	EUR	2.25	800,000	798,920.00
Ziggo Bond Co. BV -Reg- (MTN) 2020/2030	EUR	3.375	2,000,000	1,956,080.00
Ziggo Secured Finance BV -Reg- 2016/2027	EUR	4.25	480,000	490,958.40

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	英ポンド	ユーロ
Arqiva Broadcast Finance PLC (MTN) 2018/2023	GBP	6.75	2,500,000	3,029,620.76
B&M European Value Retail SA (MTN) 2021/2028	GBP	4.00	840,000	1,007,377.28
Bellis Acquisition Co. PLC -Reg- (MTN) 2021/2026	GBP	4.50	1,540,000	1,839,202.27
Boparan Finance PLC -Reg- (MTN) 2020/2025	GBP	7.625	1,300,000	1,297,559.20
Electricite de France SA 2013/perpetual	GBP	6.00	2,300,000	2,987,476.46
Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2015/2023	GBP	3.875	300,000	361,619.55
Johnston Press Bond Plc -Reg- (MTN) 2014/2019	GBP	8.625	1,591,077	1.90
Petrobras Global Finance BV 2011/2026	GBP	6.25	1,600,000	2,079,884.96
PINEWOOD FINANCE Co. LTD -Reg- (MTN) 2021/2027	GBP	3.625	940,000	1,119,436.05
Rolls-Royce PLC -Reg- (MTN) 2020/2027	GBP	5.75	600,000	797,575.21
Telecom Italia SpA/Milano 2006/2023	GBP	5.875	1,000,000	1,246,469.82
Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- (MTN) 2017/2027	GBP	5.00	2,000,000	2,461,012.50
Virgin Media Secured Finance PLC -Reg- 2019/2030	GBP	4.25	1,000,000	1,183,891.20
Vodafone Group PLC 2018/2078	GBP	4.875	1,000,000	1,262,397.62
William Hill Ltd (MTN) 2019/2026	GBP	4.75	1,000,000	1,234,309.37
			米ドル	
Allianz SE -Reg- 2021/perpetual	USD	3.20	600,000	506,854.23
Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2017/2027	USD	4.125	1,060,000	946,607.13
Commerzbank AG 2019/perpetual	USD	7.00	800,000	758,448.88
HSBC Holdings PLC 2021/perpetual	USD	4.00	620,000	546,942.27
ING Groep NV 2019/perpetual	USD	5.75	2,000,000	1,897,710.27
ING Groep NV 2021/perpetual	USD	3.875	600,000	502,010.61
Nordea Bank Abp 2021/perpetual	USD	3.75	430,000	360,882.04
Nyrstar Holding PLC (MTN) 2019/2026	USD	0.00	1,817,100	1,388,767.67
Skandinaviska Enskilda Banken AB 2019/ perpetual	USD	5.125	2,000,000	1,858,114.35
Société Générale SA -Reg- 2013/perpetual	USD	7.875	2,380,000	2,295,462.39
Standard Chartered PLC -Reg- 2021/ perpetual	USD	4.75	460,000	403,235.02
UniCredit SpA 2014/perpetual	USD	8.00	4,000,000	3,866,001.50
Vodafone Group PLC 2018/2078	USD	6.25	1,000,000	947,161.19
DKT Finance ApS -144A- (MTN) 2018/2023	USD	9.375	1,000,000	896,784.03
合 計	—	—	—	559,304,813.06

(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) 金額は、すべてのクラス(円、ユーロ、豪ドル、南アフリカランド、ブラジルレアル、資源国通貨、メキシコペソ、トルコリラ)を合算した数字を記載しています。

(2) 非上場有価証券

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	ユーロ	ユーロ
Novasep Holding SAS	EUR	—	1,527,000	6,503,493.00
Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027	EUR	8.00	3,520,000	3,730,038.40
合 計	—	—	—	10,233,531.40

(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) 金額は、すべてのクラス(円、ユーロ、豪ドル、南アフリカランド、ブラジルレアル、資源国通貨、メキシコペソ、トルコリラ)を合算した数字を記載しています。

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 欧州ハイ・イールド債券ファンド（通貨選択型）」の（円コース）（毎月分配型）、（ユーロコース）（毎月分配型）、（豪ドルコース）（毎月分配型）、（南アフリカランドコース）（毎月分配型）、（ブラジルリアルコース）（毎月分配型）、（資源国通貨コース）（毎月分配型）、（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）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2021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(2021年1月1日から2021年12月31日まで)

(A) 収益	3,311,624.47ユーロ
受取利金	3,302,601.32
受取利息	8,786.40
貸付有価証券と現先取引からの収益	9.01
源泉徴収税	△393.05
その他費用	620.79
(B) 費用	△2,340,940.07
支払利息	△1,051,919.98
委託者報酬	△1,225,485.08
その他費用	△63,535.01
(C) 投資純利益	970,684.40

(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(2021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	ユーロ
ABN AMRO Bank 12/28.03.22 MTN	EUR	4.1250	3,000	3,031,890.00
ABN AMRO Bank 16/31.05.22 MTN	EUR	0.6250	3,000	3,013,530.00
Air Liquide Finance 16/16.03.22 MTN	EUR	0.5000	2,500	2,505,425.00
Allianz Finance II 12/14.02.22 MTN	EUR	3.5000	3,500	3,516,240.00
American Honda Finance 15/10.11.22 CLA MTN	EUR	1.3750	1,920	1,948,300.80
American Honda Finance 19/26.08.22 MTN	EUR	0.3500	4,000	4,016,800.00
American Honda Finance 20/20.04.22 MTN	EUR	1.6000	3,000	3,017,130.00
ANZ New Zealand (Intl) 17/01.03.22 MTN	EUR	0.4000	3,000	3,003,570.00
ASB Finance (London Branch) 17/10.06.22 MTN	EUR	0.5000	6,000	6,025,620.00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 17/12.04.22 MTN	EUR	0.0520	4,000	4,005,440.00
Bank of America 15/14.09.22 MTN	EUR	1.6250	5,000	5,072,150.00
Bank of America 17/04.05.23 MTN	EUR	0.2130	3,000	3,006,300.00
Bank of Montreal 18/14.03.22 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,002,940.00
Bank of Nova Scotia 17/05.10.22 MTN	EUR	0.0533	3,500	3,513,965.00
Bank of Nova Scotia 17/06.04.22 MTN	EUR	0.3750	3,000	3,006,570.00
Banque Fédérative Crédit Mu. 12/23.08.23 MTN	EUR	3.2500	5,000	5,119,050.00
Banque Fédérative Crédit Mu. 17/13.10.22 MTN	EUR	0.3750	3,100	3,099,938.00
Banque Fédérative Crédit Mu. 18/16.11.22 MTN	EUR	0.5000	4,000	4,032,280.00
BASF 12/05.12.22 MTN	EUR	2.0000	1,935	1,977,802.20
BMW Finance 14/05.09.22 MTN	EUR	1.2500	5,267	5,326,885.79
BMW Finance 19/13.07.22 MTN	EUR	0.1250	2,500	2,506,900.00
BMW Finance 20/18.02.22 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,001,410.00
BMW US Capital 15/20.04.22 MTN	EUR	0.6250	3,000	3,010,680.00
BNP Paribas 12/24.10.22 MTN	EUR	2.8750	4,000	4,107,640.00
BNP Paribas 16/01.06.22 MTN	EUR	0.5000	4,000	4,016,560.00
BNP Paribas 16/11.11.22 MTN	EUR	0.7500	4,000	4,041,040.00
BNP Paribas 17/22.09.22 MTN	EUR	0.2620	3,000	3,016,110.00
BNZ Int. Funding (London B.) 19/23.04.22 MTN	EUR	0.6250	3,000	3,009,690.00
BPCE 17/29.11.22 MTN	EUR	0.0000	5,000	5,017,200.00
BPCE SFH 12/23.03.22 MTN PF	EUR	4.0000	2,000	2,019,660.00
BPCE SFH 15/11.10.22 MTN PF	EUR	0.5000	4,000	4,031,200.00
Caisse Amortism. Dette Soc. 12/25.10.22 MTN	EUR	2.5000	5,000	5,121,600.00
Cie. Financement Foncier 12/19.01.22 MTN PF	EUR	4.2500	4,000	4,008,000.00
Citigroup 18/21.03.23 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,015,270.00
Coöperatieve Rabobank 07/06.06.22 MTN	EUR	4.7500	3,000	3,066,090.00
Coöperatieve Rabobank 12/11.01.22 MTN	EUR	4.0000	3,000	3,002,280.00
Coöperatieve Rabobank 17/06.12.22 MTN	EUR	0.5000	4,412	4,451,310.92
Credit Agricole London 19/17.01.22 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,000,540.00
Crédit Mutuel Home Loan SFH 16/12.09.22 MTN PF	EUR	0.3750	5,600	5,634,720.00

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
Credit Suisse (London Branch) 14/31.01.22 MTN	EUR	1.3750	3,000	3,004,080.00
Credit Suisse (London Branch) 20/18.05.22 MTN	EUR	0.3920	2,650	2,658,745.00
CW Bank of Australia 17/11.07.22 MTN	EUR	0.5000	3,000	3,015,060.00
Daimler 14/24.01.22 MTN	EUR	2.2500	3,500	3,505,600.00
Daimler International Finance 12/12.09.22 MTN	EUR	2.3750	3,000	3,058,230.00
Daimler International Finance 17/11.05.22 MTN	EUR	0.0000	2,300	2,302,691.00
Daimler International Finance 18/11.05.22 MTN	EUR	0.2500	3,000	3,006,390.00
Deut. Pfandbr.bk. 14/21.01.22 R.15218 MTN PF	EUR	1.8750	3,000	3,002,370.00
Deutsche Bahn Finance 14/09.09.22 MTN	EUR	0.0000	2,646	2,653,594.02
Deutsche Bahn Finance 15/13.10.23 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,021,450.00
Deutsche Bank 17/20.01.22 MTN	EUR	1.5000	5,000	5,004,550.00
DNB Bank 19/25.07.22 MTN	EUR	0.2020	3,800	3,814,744.00
DZ BANK 20/12.08.22 MTN IHS	EUR	0.4310	3,000	3,015,960.00
Eli Lilly and Company 15/02.06.22	EUR	1.0000	4,973	4,986,775.21
Euroclear Bank 18/07.09.22 MTN	EUR	0.2500	5,000	5,024,400.00
Gecina 17/30.06.22 MTN	EUR	0.0000	1,500	1,502,970.00
Goldman Sachs Group 15/26.07.22 MTN	EUR	1.3750	3,650	3,687,157.00
Goldman Sachs Group 20/21.04.23 MTN	EUR	0.0020	3,000	3,002,580.00
HSBC Bank 20/14.09.22 MTN	EUR	0.9120	3,000	3,030,600.00
HSBC Bank 21/08.03.23 MTN	EUR	0.4380	3,000	3,032,040.00
HSBC Continental Europe 21/26.11.23 MTN	EUR	0.4410	4,000	4,062,360.00
ING Bank 12/21.02.22 MTN	EUR	4.5000	3,000	3,020,010.00
Ing Bank 19/08.04.22 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,004,110.00
John Deere Bank 17/03.10.22 MTN	EUR	0.0000	4,000	4,012,280.00
Johnson & Johnson 16/20.01.22	EUR	0.2500	3,000	3,001,440.00
JPMorgan Chase & Co. 12/24.08.22 MTN	EUR	2.7500	4,000	4,082,760.00
JPMorgan Chase & Co. 15/26.10.22 MTN	EUR	1.5000	4,000	4,064,480.00
KBC Groep 17/01.03.22 MTN	EUR	0.7500	4,000	4,007,240.00
KBC Groep 17/24.11.22 MTN	EUR	0.0000	4,000	4,016,760.00
LB Baden-Württemberg 17/07.06.22 S.783 IHS MTN	EUR	0.5000	5,000	5,018,150.00
LB Baden-Württemberg 20/07.02.22 MTN	EUR	0.0820	3,000	3,001,350.00
Linde Finance 17/18.01.22 MTN	EUR	0.2500	3,041	3,040,939.18
Lloyds Bank 15/08.09.22 MTN	EUR	1.3750	3,000	3,037,680.00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 17/26.05.22 MTN	EUR	0.3750	3,804	3,808,336.56
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 20/11.02.22 MTN	EUR	0.0000	3,200	3,201,696.00
Morgan Stanley 16/02.12.22 MTN	EUR	1.0000	4,000	4,050,560.00
National Australia Bank 12/08.08.22 MTN	EUR	2.7500	4,000	4,077,080.00
National Australia Bank 15/20.01.22 MTN	EUR	0.8750	3,000	3,001,950.00
National Australia Bank 17/07.09.22 MTN	EUR	0.3500	3,000	3,016,950.00
Nationwide Building Society 15/03.06.22 MTN	EUR	1.1250	6,000	6,040,020.00
NatWest Markets 18/02.03.22 MTN	EUR	0.6250	4,000	4,006,800.00
Nestlé Finance International 12/12.09.22 MTN	EUR	1.7500	3,000	3,045,420.00
Norddeutsche Landesbank 19/12.09.22 S.506 MTN	EUR	0.0100	1,471	1,476,427.99

DWS フォルザーゲ・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 12/05.07.22 MTN	EUR	3.2500	3,000	3,056,190.00
Nordea Bank 18/07.02.22 MTN	EUR	0.0000	5,000	5,002,300.00
OP Corp Bank 20/10.08.22 MTN	EUR	0.4780	3,000	3,017,430.00
OP Yrityspankki 15/03.03.22 MTN	EUR	0.7500	3,000	3,005,400.00
OP Yrityspankki 17/13.06.22 MTN	EUR	0.1650	6,000	6,018,000.00
Orange 10/16.09.22 MTN	EUR	3.3750	3,550	3,644,643.00
Pfizer 17/06.03.22	EUR	0.2500	3,000	3,002,400.00
Procter & Gamble 12/16.08.22	EUR	2.0000	5,000	5,076,500.00
Sanofi 16/13.09.22 MTN	EUR	0.0000	5,000	5,010,100.00
Sanofi 19/21.03.22 MTN	EUR	0.0000	3,800	3,802,166.00
Santander Consumer Finance 20/25.02.22 MTN	EUR	0.0280	5,000	5,003,800.00
SAP 18/10.03.22	EUR	0.2500	7,500	7,504,275.00
Siemens Financieringsmaatschappij 20/05.06.22 MTN	EUR	0.1250	6,000	6,013,500.00
Skandin. Enskilda Banken 17/17.02.22 MTN	EUR	0.3000	4,310	4,313,577.30
Société Générale 12/13.07.22 MTN	EUR	4.2500	4,000	4,098,960.00
Société Generale 17/01.04.22 MTN	EUR	0.3070	4,000	4,007,200.00
Société Générale 18/18.01.22 MTN	EUR	0.2500	3,000	3,000,090.00
Société Générale 19/27.05.22 MTN	EUR	0.0000	5,400	5,409,612.00
SpareBank 1 Boligkreditt 15/05.09.22 MTN PF	EUR	0.7500	5,000	5,043,050.00
SpareBank 1 Boligkreditt 17/25.01.22 MTN PF	EUR	0.0500	5,000	5,001,500.00
Svenska Handelsbanken 12/23.08.22 MTN	EUR	2.6250	3,000	3,059,040.00
Svenska Handelsbanken 17/28.02.22 MTN	EUR	0.2500	3,000	3,003,150.00
Swedbank 15/01.06.22 MTN	EUR	1.0000	3,000	3,018,030.00
Swedbank 17/06.09.22 MTN	EUR	0.3000	4,000	4,020,320.00
Swedbank Hypotek 17/18.07.22 MTN PF	EUR	0.1250	5,000	5,018,000.00
Toyota Motor Credit 15/21.07.22 MTN	EUR	0.7500	3,700	3,725,826.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 19/28.03.22 MTN	EUR	0.0000	3,900	3,903,393.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/24.05.23 MTN	EUR	0.1860	3,000	3,024,630.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 21/28.04.23 MTN	EUR	0.2000	900	903,213.00
Toyota Motor Finance 19/10.01.22 MTN	EUR	0.2500	6,000	6,000,660.00
Volkswagen Bank 19/01.08.22 MTN	EUR	0.9130	3,000	3,020,790.00
Volkswagen Financial Services 19/01.04.22 MTN	EUR	0.6250	3,000	3,006,180.00
Volkswagen Leasing 14/04.04.22 MTN	EUR	2.1250	4,000	4,025,480.00
Wells Fargo & Co. 17/31.01.22 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,001,050.00
Westpac Banking 16/17.01.22 MTN	EUR	0.2500	3,000	3,000,900.00
合 計	—	—	—	430,505,868.97

(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。
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