

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／債券	
信託期間	2008年5月29日から2028年4月25日まで	
運用方針	インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主運用対象	ベビーファンド	DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドを主要投資対象とします。
	マザーファンド	主として、ロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	ベビーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	<p>毎決算時(毎月分配型は原則として毎月25日。年2回決算型は原則として毎年4月25日及び10月25日。ただし、当該日が休業日の場合は翌営業日。)に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。</p> <p>①分配対象額は、経費等控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。</p> <p>②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準及び市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。</p> <p>③留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。</p>	

DWS ロシア・ルーブル債券投信 (毎月分配型)／(年2回決算型)

運用報告書(全体版)

毎月分配型

- 第190期 (決算日: 2024年5月27日)
- 第191期 (決算日: 2024年6月25日)
- 第192期 (決算日: 2024年7月25日)
- 第193期 (決算日: 2024年8月26日)
- 第194期 (決算日: 2024年9月25日)
- 第195期 (決算日: 2024年10月25日)

年2回決算型

- 第33期 (決算日: 2024年10月25日)

■投資者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「DWS ロシア・ルーブル債券投信」は、2024年10月25日に毎月分配型は第195期、年2回決算型は第33期の決算を行いました。ここに毎月分配型の第190期から第195期、年2回決算型の第33期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

ドイツェ・アセット・マネジメント株式会社
東京都港区麻布台1-3-1 麻布台ヒルズ森JPタワー

〈お問い合わせ先〉

電話番号: 03-6730-1308

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/ja-jp/>

*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

【毎月分配型】

○最近30期の運用実績

決算期	基 準 額 (分配)	価 額			投 資 組 入 比 率	信 託 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金			
	円		円		%	%	百万円
166期(2022年5月25日)	363		0		△ 86.0	95.1	505
167期(2022年6月27日)	414		0		14.0	94.2	576
168期(2022年7月25日)	371		0		△ 10.4	93.6	517
169期(2022年8月25日)	361		0		△ 2.7	93.4	502
170期(2022年9月26日)	396		0		9.7	94.1	551
171期(2022年10月25日)	534		0		34.8	95.8	743
172期(2022年11月25日)	506		0		△ 5.2	95.7	704
173期(2022年12月26日)	418		0		△ 17.4	94.8	581
174期(2023年1月25日)	415		0		△ 0.7	94.8	578
175期(2023年2月27日)	398		0		△ 4.1	94.6	554
176期(2023年3月27日)	375		0		△ 5.8	94.4	521
177期(2023年4月25日)	156		0		△ 58.4	87.0	216
178期(2023年5月25日)	163		0		4.5	87.6	226
179期(2023年6月26日)	161		0		△ 1.2	87.5	224
180期(2023年7月25日)	149		0		△ 7.5	86.5	207
181期(2023年8月25日)	147		0		△ 1.3	86.3	204
182期(2023年9月25日)	146		0		△ 0.7	86.4	203
183期(2023年10月25日)	136		0		△ 6.8	85.5	188
184期(2023年11月27日)	141		0		3.7	86.1	195
185期(2023年12月25日)	130		0		△ 7.8	85.1	181
186期(2024年1月25日)	140		0		7.7	86.2	194
187期(2024年2月26日)	135		0		△ 3.6	85.7	188
188期(2024年3月25日)	137		0		1.5	86.0	191
189期(2024年4月25日)	541		0		294.9	96.5	752
190期(2024年5月27日)	559		0		3.3	96.7	778
191期(2024年6月25日)	580		0		3.8	96.8	807
192期(2024年7月25日)	567		0		△ 2.2	96.8	789
193期(2024年8月26日)	502		0		△ 11.5	96.4	699
194期(2024年9月25日)	495		0		△ 1.4	96.4	690
195期(2024年10月25日)	506		0		2.2	96.7	704

(注1)当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてDWS ロシア・ボンド・ファンド及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクトに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第190期	(期 首) 2024年4月25日	円 541		% -	% 96.5
	4月末	540	△ 0.2		96.5
	(期 末) 2024年5月27日	559	3.3		96.7
第191期	(期 首) 2024年5月27日	559		-	96.7
	5月末	556	△ 0.5		96.6
	(期 末) 2024年6月25日	580	3.8		96.8
第192期	(期 首) 2024年6月25日	580		-	96.8
	6月末	604	4.1		97.0
	(期 末) 2024年7月25日	567	△ 2.2		96.8
第193期	(期 首) 2024年7月25日	567		-	96.8
	7月末	567	0.0		96.8
	(期 末) 2024年8月26日	502	△11.5		96.4
第194期	(期 首) 2024年8月26日	502		-	96.4
	8月末	508	1.2		96.5
	(期 末) 2024年9月25日	495	△ 1.4		96.4
第195期	(期 首) 2024年9月25日	495		-	96.4
	9月末	483	△ 2.4		96.4
	(期 末) 2024年10月25日	506	2.2		96.7

(注1) 騰落率は期首比です。

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

【年2回決算型】

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
29期(2022年10月25日)	1,687		0	△ 79.4	95.8	440
30期(2023年4月25日)	492		0	△ 70.8	87.0	128
31期(2023年10月25日)	429		0	△ 12.8	85.5	111
32期(2024年4月25日)	1,708		0	298.1	96.5	445
33期(2024年10月25日)	1,598		0	△ 6.4	96.7	417

(注1)当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてDWS ロシア・ボンド・ファンド及びDWS フォルゾーグ・ゲルトマルクトに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落	率	
(期 首) 2024年4月25日	円		%	%
	1,708		—	96.5
4月末	1,708		0.0	96.5
5月末	1,756		2.8	96.7
6月末	1,910		11.8	97.1
7月末	1,792		4.9	97.0
8月末	1,605		△ 6.0	96.8
9月末	1,526		△10.7	96.7
(期 末) 2024年10月25日	1,598		△ 6.4	96.7

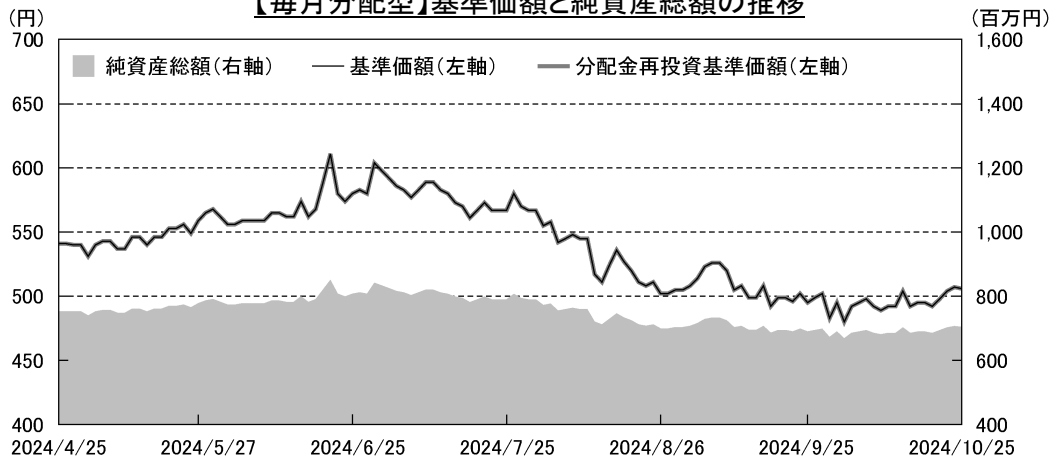
(注1)騰落率は期首比です。

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

○当(作成)期の運用概況と今後の運用方針

(2024年4月26日~2024年10月25日)

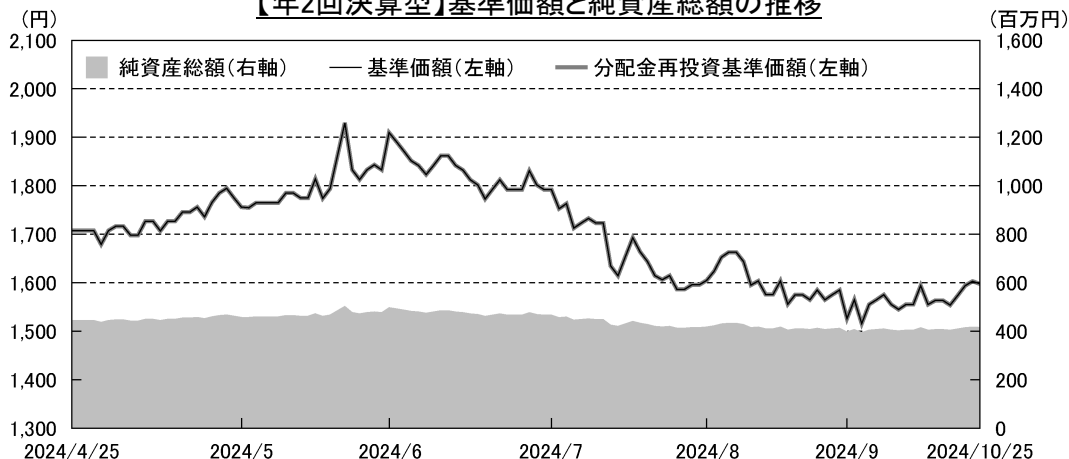
【毎月分配型】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

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

【年2回決算型】基準価額と純資産総額の推移



(注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

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

◆基準価額

【毎月分配型】

当ファンドの基準価額は作成期末において506円となり、前作成期末比6.5%下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。為替市場で円高が進んだこと等を受けて、基準価額は下落しました。

【年2回決算型】

当ファンドの基準価額は期末において1,598円となり、前期末比6.4%下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。為替市場で円高が進んだこと等を受けて、基準価額は下落しました。

◆投資環境

ロシアでは、ウクライナ情勢を背景とした米欧の対ロシア経済制裁やロシア当局による資本規制を受けて、ロシアルーブルやロシア債券の通常取引が困難な状況が続いています。ロシア経済は、軍事関連需要が支えとなり、2024年4-6月期の国内総生産(GDP)成長率は前年比4.1%となりました。インフレ率は、政府の財政支出等を背景に高い水準で推移しており、9月は前年比8.63%と、ロシア中央銀行(中銀)の目標である4%を上回っています。中銀はインフレ圧力が強いことを考慮し、政策金利を段階的に引き上げ、10月の会合では21%としました。また、今後の会合で追加利上げの可能性を示唆しています。為替市場では、米国からの対ロシア追加制裁や、ウクライナの対ロシアへの越境攻撃等が嫌気されたことをを受けて、ロシアルーブルは対円、対米ドルともに下落しました。

◆運用状況

【毎月分配型】／【年2回決算型】

当ファンドでは当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

(DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

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

(DWS ロシア・ボンド・ファンド)

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

(DWS フォルザーゲ・ゲルトマルクト)

変動利付債券を主に組み入れ運用を行いました。

◆収益分配金

【毎月分配型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%	－ －%
当期の収益	－	－	－	－	－	－
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976

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

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

【年2回決算型】

基準価額水準等を勘案して、分配は行わないことといたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第33期
	2024年4月26日～ 2024年10月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	－ －%
当期の収益	－
当期の収益以外	－
翌期繰越分配対象額	14,311

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

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

◆今後の運用方針**【毎月分配型】／【年2回決算型】**

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、マザーファンドへの投資を通じて、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

(DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。各投資対象ファンドにおける運用状況は以下の通りです。

(DWS ロシア・ボンド・ファンド)

ロシアは、国内の軍事関連需要や、資源輸出先を非友好国から友好国へシフトしていること等は経済の下支え要因となっています。一方で、戦闘の長期化による労働力不足や人口流出等は経済の足枷となっています。金融市場については、中銀の利上げ姿勢はロシアルーブルの支えになる一方で、米欧からの経済制裁等がロシアルーブルの重石となる可能性があります。また、原油価格の動向もロシアルーブルの変動要因になると考えています。

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

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、1ヵ月EURIBORをベンチマークとして安定的な収益の確保を目指します。

【毎月分配型】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年4月26日～2024年10月25日)

項 目	第190期～第195期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 2	% 0.408	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(0)	(0.006)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(2)	(0.386)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	0	0.050	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等)	(0)	(0.050)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や目論見書や運用報告書の作成に係る費用等
合 計	2	0.458	
期中の平均基準価額は、543円です。			

(注1) 期中において発生した費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

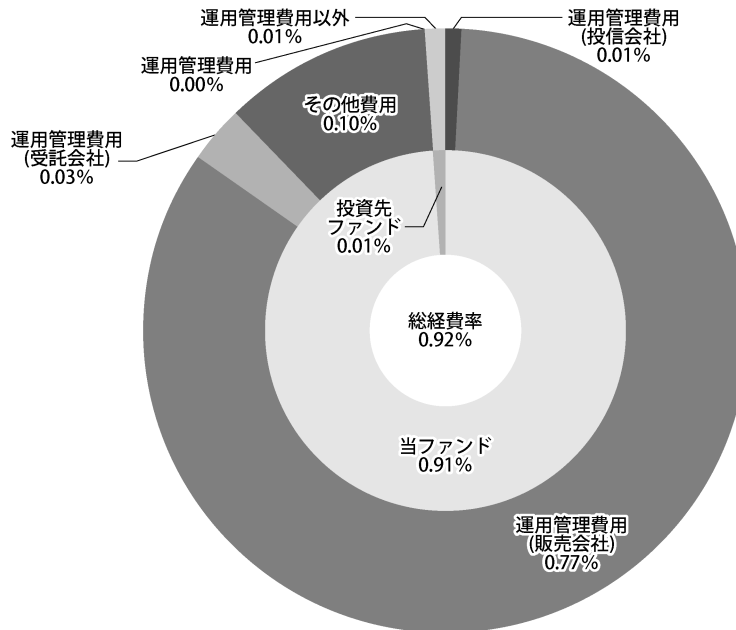
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.92%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	0.92
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注7) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第190期～第195期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 16,665	千円 3,439

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年10月25日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第189期末	第195期末	
	口 数	口 数	評 価 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 3,596,833	千口 3,580,168	千円 704,219

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年10月25日現在)

項 目	第195期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	704,219	99.9
コール・ローン等、その他	837	0.1
投資信託財産総額	705,056	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産(1,085,192千円)の投資信託財産総額(1,124,223千円)に対する比率は96.5%です。

(注3) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=164.67円、1ロシアルーブル=1.58円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末	第194期末	第195期末
	2024年5月27日現在	2024年6月25日現在	2024年7月25日現在	2024年8月26日現在	2024年9月25日現在	2024年10月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	778,705,396	808,353,365	790,600,993	699,971,675	690,829,918	705,056,795
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(評価額)	778,166,724	807,842,632	790,059,863	699,432,507	690,357,735	704,219,126
未収入金	538,672	510,733	541,130	539,168	472,183	837,669
(B) 負債	604,840	639,636	736,501	800,768	791,782	837,669
未払信託報酬	538,672	510,733	541,130	539,168	472,183	461,395
その他未払費用	66,168	128,903	195,371	261,600	319,599	376,274
(C) 純資産総額(A-B)	778,100,556	807,713,729	789,864,492	699,170,907	690,038,136	704,219,126
元本	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027	13,926,944,027
次期繰越損益金	△13,148,843,471	△13,119,230,298	△13,137,079,535	△13,227,773,120	△13,236,905,891	△13,222,724,901
(D) 受益権総口数	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口	13,926,944,027口
1万口当たり基準価額(C/D)	559円	580円	567円	502円	495円	506円

(注) 第190期首元本額は13,926,944,027円、第190～195期中追加設定元本額は0円、第190～195期中一部解約元本額は0円です。

○損益の状況

項 目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
	2024年4月26日～ 2024年5月27日	2024年5月28日～ 2024年6月25日	2024年6月26日～ 2024年7月25日	2024年7月26日～ 2024年8月26日	2024年8月27日～ 2024年9月25日	2024年9月26日～ 2024年10月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 有価証券売買損益	25,888,094	30,186,641	△ 17,241,639	△ 90,088,188	△ 8,602,589	14,699,060
売買益	25,888,094	30,186,641	—	—	1	14,699,060
売買損	—	—	△ 17,241,639	△ 90,088,188	△ 8,602,590	—
(B) 信託報酬等	△ 604,840	△ 573,468	△ 607,598	△ 605,397	△ 530,182	△ 518,070
(C) 当期損益金(A+B)	25,283,254	29,613,173	△ 17,849,237	△ 90,693,585	△ 9,132,771	14,180,990
(D) 前期繰越損益金	△ 5,170,571,248	△ 5,145,287,994	△ 5,115,674,821	△ 5,133,524,058	△ 5,224,217,643	△ 5,233,350,414
(E) 追加信託差損益金	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477
(配当等相当額)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)
(売買損益相当額)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)
(F) 計(C+D+E)	△13,148,843,471	△13,119,230,298	△13,137,079,535	△13,227,773,120	△13,236,905,891	△13,222,724,901
(G) 収益分配金	0	0	0	0	0	0
次期繰越損益金(F+G)	△13,148,843,471	△13,119,230,298	△13,137,079,535	△13,227,773,120	△13,236,905,891	△13,222,724,901
追加信託差損益金	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477	△ 8,003,555,477
(配当等相当額)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)	(2,831,787,296)
(売買損益相当額)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)	(△10,835,342,773)
分配準備積立金	1,313,600,919	1,313,601,227	1,313,601,227	1,313,601,227	1,313,601,227	1,313,603,303
繰越損益金	△ 6,458,888,913	△ 6,429,276,048	△ 6,447,125,285	△ 6,537,818,870	△ 6,546,951,641	△ 6,532,772,727

(注1) (A) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第190期(2024年4月26日～2024年5月27日) 第193期(2024年7月26日～2024年8月26日)
 第191期(2024年5月28日～2024年6月25日) 第194期(2024年8月27日～2024年9月25日)
 第192期(2024年6月26日～2024年7月25日) 第195期(2024年9月26日～2024年10月25日)

項 目	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期	第195期
a. 配当等収益(費用控除後)	310円	308円	0円	0円	0円	2,076円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296	2,831,787,296
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,313,600,609	1,313,600,919	1,313,601,227	1,313,601,227	1,313,601,227	1,313,601,227
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,145,388,215	4,145,388,523	4,145,388,523	4,145,388,523	4,145,388,523	4,145,390,599
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976	2,976
g. 分配金	0	0	0	0	0	0
h. 分配金(1万口当たり)	0	0	0	0	0	0

〈お知らせ〉

当作成期末時点で、金融商品取引法第4条第1項に基づく届出は行われておりません。また、2022年2月28日より、当ファンドのご購入・ご換金のお申込みの受付を停止しております。

【年2回決算型】

○1万口当たりの費用明細

(2024年4月26日～2024年10月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 7	% 0.408	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(0)	(0.006)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(7)	(0.386)	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受 託 会 社)	(0)	(0.016)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	1	0.050	(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)	(0.050)	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	8	0.458	
期中の平均基準価額は、1,716円です。			

(注1) 期中において発生した費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

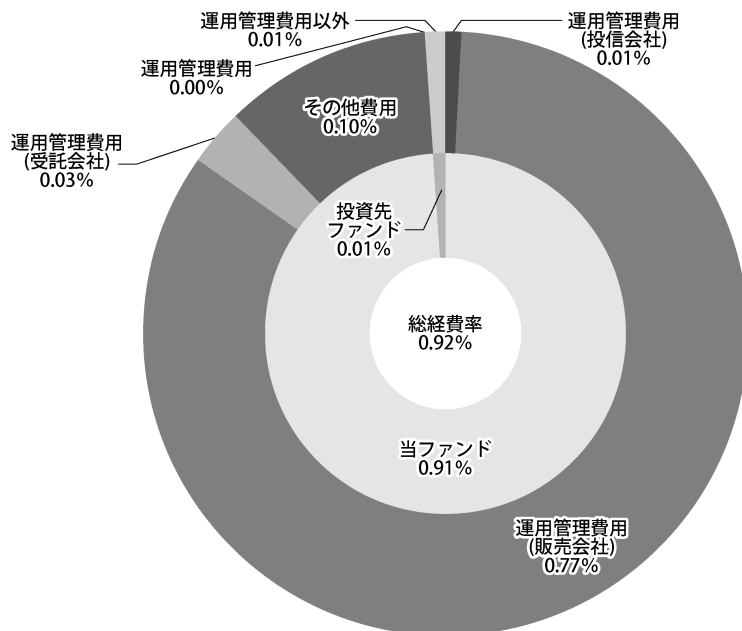
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は0.92%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	0.92
①当ファンドの費用の比率	0.91
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.00
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.01

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

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

(注7) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 10,321	千円 2,037

(注)単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年4月26日～2024年10月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年10月25日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	千口 2,130,868	千口 2,120,546	千円 417,111

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年10月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	417,111	99.5
コール・ローン等、その他	2,038	0.5
投資信託財産総額	419,149	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産(1,085,192千円)の投資信託財産総額(1,124,223千円)に対する比率は96.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=164.67円、1ロシアルーブル=1.58円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年10月25日現在)

○損益の状況 (2024年4月26日～2024年10月25日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	419,149,017
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(評価額)	417,111,543
未収入金	2,037,474
(B) 負債	2,037,474
未払信託報酬	1,814,602
その他未払費用	222,872
(C) 純資産総額(A-B)	417,111,543
元本	2,610,896,532
次期繰越損益金	△2,193,784,989
(D) 受益権総口数	2,610,896,532口
1万口当たり基準価額(C/D)	1,598円

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△ 26,841,716
売買損	△ 26,841,716
(B) 信託報酬等	△ 2,037,474
(C) 当期損益金(A+B)	△ 28,879,190
(D) 前期繰越損益金	△2,217,707,666
(E) 追加信託差損益金	52,801,867
(配当等相当額)	(2,412,630,494)
(売買損益相当額)	(△2,359,828,627)
(F) 計(C+D+E)	△2,193,784,989
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	△2,193,784,989
追加信託差損益金	52,801,867
(配当等相当額)	(2,412,630,494)
(売買損益相当額)	(△2,359,828,627)
分準備積立金	1,323,922,815
繰越損益金	△3,570,509,671

<注記事項>

期首元本額 2,610,896,532円

期中追加設定元本額 0円

期中一部解約元本額 0円

(注1) (A) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みません。

(注2) (B) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

(2024年4月26日～2024年10月25日)

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

〈お知らせ〉

当期末時点で、金融商品取引法第4条第1項に基づく届出は行われておりません。また、2022年2月28日より、当ファンドのご購入・ご換金のお申込みの受付を停止しております。

○ (参考情報) 外国投資信託の運用状況

(2024年10月25日現在)

<DWS ロシア・ボンド・ファンド>

DWS ロシア・ボンド・ファンドは、DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドが組入れている外国投資信託です。直前の計算期末である2023年12月31日までの収益と費用の明細及び、投資有価証券の明細をお知らせいたします。

■収益と費用の明細(2023年1月1日から2023年12月31日まで)

(A) 収益	△58,314,283.70	ロシアルーブル
受取利息	△59,717,143.28	
受取利息	1,402,859.58	
(B) 費用	△21,282.67	
その他費用	△21,282.67	
(C) 投資純利益	△58,335,566.36	

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。
(注2) 金額はファンドの表示通貨であるロシアルーブルで記載しています。

(注3) ロシアとウクライナの紛争とそれに伴う制裁を背景に、ロシア連邦およびロシア企業の有利子証券から入金された利息および未払いの利息は、純資産価格の公表停止以降、ファンドの収益として記録しておらず、単にファンドの帳簿外で継続的に記録され、評価に関する注記で別途開示されています。2022年12月31日付の財務諸表において、現在回収不能と見なされているロシア連邦およびロシア企業の有利子証券からの利息が、誤って損益計算書の受取利息として過大に記載されていました。この誤りは2023年12月31日付の財務諸表で修正され、損益計算書に記載の受取利息はこの修正のため2023年度の受取利金額から減額されています。

■投資有価証券の明細(2023年12月31日現在)

(1) 上場有価証券
債券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
Germany 20/10.10.25 S.182	EUR	0.000	千ユーロ 1,050	ロシアルーブル 99,939,505.37
Russian 21/27.05.36	EUR	2.650	600	59.55
Russia 13/19.01.28 Ser.26212RFMS	RUB	7.050	千ロシアルーブル 100,000	100.24
Russia 13/25.01.23 Ser.26211RMFS	RUB	7.000	130,000	130.01
Russia 15/17.09.31 Ser.26218RMFS	RUB	8.500	350,000	350.34
Russia 17/23.03.33 Ser.26221RMFS	RUB	7.700	234,000	235.22
Russia 18/10.05.34 S.6225	RUB	7.250	150,000	149.86
Russian Federation 18/23.05.29	RUB	6.900	230,000	230.25
Russian Federation 19/10.04.30	RUB	7.650	100,000	100.24
Russian Federation 19/16.03.39	RUB	7.700	300,000	299.73
Russian Federation 20/18.07.35	RUB	6.100	180,000	179.64
Russische Föderation 20/17.05.28	RUB	5.700	180,000	179.64
RZD Capital/Russian Railways 16/07.10.23 LPN	RUB	9.200	210,000	210.41
Russia 16/27.05.26 Reg S	USD	4.750	千米ドル 3,400	305.68
Russia 17/23.06.47 Reg S	USD	5.250	1,000	90.32
US Treasury 21/30.04.26	USD	0.750	1,200	99,705,757.30
Us Treasury 21/30.11.26	USD	1.250	900	74,754,054.49
VEB Finance/VEB Bank 10/22.11.25 LPN	USD	6.800	3,000	269.95
VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23 LPN	USD	5.942	1,400	126.04
合計	—	—	—	274,402,334.29

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるロシアルーブルで記載しています。

(2) 非上場有価証券
債券

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
Rushydro Finance 17/28.09.22 LPN	RUB	8.125%	千ロシアルーブル 180,000	ロシアルーブル 179.64
合計	—	—	—	179.64

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるロシアルーブルで記載しています。

DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド

運用報告書

《第16期》

決算日：2024年4月25日

(計算期間：2023年4月26日～2024年4月25日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。
主要運用対象	主として、ロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行います。
組入制限	株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

○最近5期の運用実績

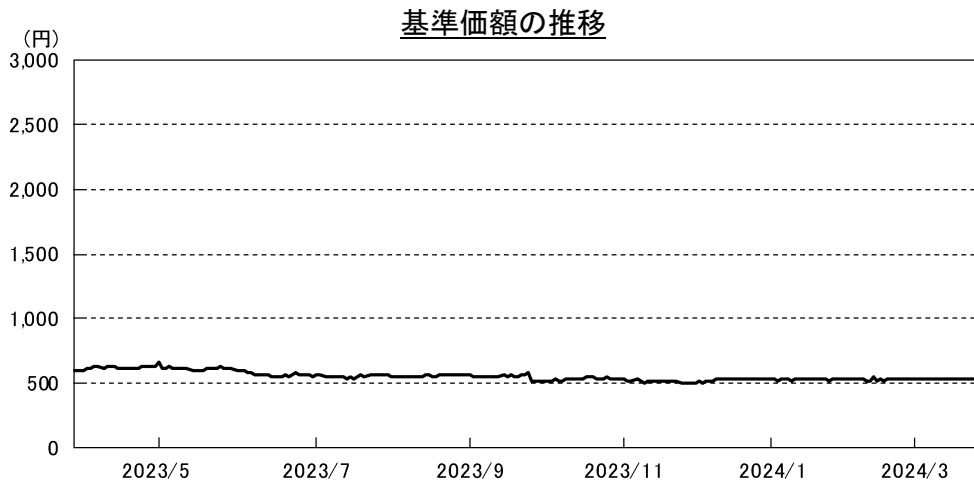
決 算 期	基 準	価 額		投 資 信 託 純 資 産 額	投 証 資 信 託 純 資 産 額	入 比 率 率 率
		期 騰 落	中 率			
	円		%			百万円
12期(2020年4月27日)	11,338	△	6.1		98.3	15,920
13期(2021年4月26日)	11,878		4.8		98.3	10,622
14期(2022年4月25日)	9,815	△	17.4		99.3	5,748
15期(2023年4月25日)	597	△	93.9		86.9	345
16期(2024年4月25日)	2,093		250.6		96.5	1,198

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

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		投 証 資 信 託 純 資 産 額	入 比 率 率 率
		騰 落	率		
(期 首)	円		%		%
2023年4月25日	597		—		86.9
4月末	594	△	0.5		86.9
5月末	663		11.1		88.3
6月末	603		1.0		87.2
7月末	559	△	6.4		86.2
8月末	556	△	6.9		86.1
9月末	566	△	5.2		86.4
10月末	525	△	12.1		85.6
11月末	537	△	10.1		85.9
12月末	523	△	12.4		85.6
2024年1月末	534	△	10.6		85.9
2月末	534	△	10.6		86.0
3月末	531	△	11.1		85.9
(期 末)					
2024年4月25日	2,093		250.6		96.5

(注)騰落率は期首比です。



◆基準価額

当ファンドの基準価額は期末において2,093円となり、前期末比250.6%上昇しました。当ファンドは、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

マザーファンドの主要投資対象であるDWS ロシア・ボンド・ファンドにおいて、実質ゼロ評価しているロシアの国債及び準国債を妥当性のある価格で売却できたことから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境

ロシアでは、ウクライナ情勢を背景とした欧米諸国の対ロシア経済制裁やロシア当局による資本規制を受けて、ロシアルーブルやロシア債券の取引が困難な状況が続いています。ロシアのインフレ率については、ロシア中央銀行(中銀)の目標である4.0%を上回る状況が続いており、2024年3月のインフレ率(前年比)は7.72%となりました。中銀はインフレを抑制するため利上げを継続し、2023年12月には主要政策金利を16.0%まで引き上げ、その後は据え置いています。為替市場では、米当局の金融引き締めや日銀の金融緩和の継続を背景に、米ドル高、円安が進み、ロシアルーブルは対米ドルでは下落した一方、対円では上昇しました。

◆運用状況

当ファンドでは当初の運用方針通り、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

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

(DWS ロシア・ボンド・ファンド)

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

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

変動利付債券を主に組み入れ運用を行いました。

◆今後の運用方針

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、主としてロシアの国債及び準国債等を主要投資対象とする投資信託証券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。各投資対象ファンドにおける運用状況は以下の通りです。

(DWS ロシア・ボンド・ファンド)

ロシアは、部分動員令による労働力不足や人口流出等は経済の足枷となっている一方で、国内の軍事関連需要や、資源輸出先を非友好国から友好国へシフトしていること等は経済の下支え要因となっています。物価については、戦費拡大による歳出増大や労働力不足、内需の拡大等を受けたインフレ圧力が続いています。金融市場については、輸出企業によるロシアルーブル買いや高い金利水準はロシアルーブルの支えになる一方で、エネルギー関連の経済制裁等がロシアルーブルの重石となる可能性があります。

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

(DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、1ヵ月EURIBORをベンチマークとして安定的な収益の確保を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2023年4月26日～2024年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.002 (0.002)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 証券投資信託管理事務等に係る費用
合 計	0	0.002	
期中の平均基準価額は、560円です。			

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

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

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

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

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

○売買及び取引の状況

(2023年4月26日～2024年4月25日)

該当事項はございません。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月26日～2024年4月25日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドに係る利害関係人とは、DEUTSCHE BANK AG、ドイツ証券です。

○組入資産の明細

(2024年4月25日現在)

ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
	口 数	口 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・ルーブル)	口	口	千ユーロ	千円	%
DWS フォルザーゲ・ゲルトマルクト	1	1	0.2534	42	0.0
ユ ー ロ 計	1	1	0.2534	42	0.0
(ロシア)			千ロシアルーブル		
DWS ロシア・ボンド・ファンド	1,753,615	1,753,615	684,487	1,156,783	96.5
小 計	1,753,615	1,753,615	684,487	1,156,783	96.5
合 計	1,753,617	1,753,617	—	1,156,825	96.5

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

(注2) 単位未満は切捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

(注3) 比率欄は、純資産総額に対する比率。

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

○投資信託財産の構成

(2024年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	1,156,825	96.4
コール・ローン等、その他	42,895	3.6
投資信託財産総額	1,199,720	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) 期末における外貨建純資産(1,157,355千円)の投資信託財産総額(1,199,720千円)に対する比率は96.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年4月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=166.49円、1ロシアルーブル=1.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,199,720,615
コール・ローン等	42,894,949
投資信託受益証券(評価額)	1,156,825,657
未収利息	9
(B) 負債	743,386
未払解約金	743,386
(C) 純資産総額(A-B)	1,198,977,229
元本	5,727,702,036
次期繰越損益金	△4,528,724,807
(D) 受益権総口数	5,727,702,036口
1万口当たり基準価額(C/D)	2,093円

〈注記事項〉

- ①期首元本額 5,779,896,876円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 52,194,840円
- ②当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 DWS ロシア・ルーブル債券投信 (毎月分配型) 3,596,833,744円
 DWS ロシア・ルーブル債券投信 (年2回決算型) 2,130,868,292円

○損益の状況 (2023年4月26日～2024年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 40,755
受取利息	567
支払利息	△ 41,322
(B) 有価証券売買損益	856,816,463
売買益	856,816,463
(C) 保管費用等	△ 5,940
(D) 当期損益金(A+B+C)	856,769,768
(E) 前期繰越損益金	△5,434,769,419
(F) 解約差損益金	49,274,844
(G) 計(D+E+F)	△4,528,724,807
次期繰越損益金(G)	△4,528,724,807

- (注1) (A) 配当等収益－支払利息にはマイナス金利に係る費用等を含みます。
- (注2) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注3) (F) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈お知らせ〉

- ・該当事項はございません。

DWS ロシア・ボンド・ファンドの運用状況

DWS ロシア・ボンド・ファンドは、DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドが組入れている外国投資信託です。2022年12月31日までの収益と費用の明細及び、投資有価証券の明細をお知らせいたします。2023年12月31日基準のDWS ロシア・ボンド・ファンドのアンニアルレポートは現時点で発行されておりませんので、入手しうる直近のアンニアルレポートに基づいています。

■ ファンドの概要

形態	ルクセンブルク籍外国投資信託
表示通貨	ロシア・ルーブル(取引決済はユーロで行われます。)
運用の基本方針	主にロシアの国債及び準国債等に投資を行い、インカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指します。
主な投資対象	ロシアの国債及び準国債等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式への投資は行いません。 ・ルーブル建以外の資産へ投資を行う場合は、当該ルーブル以外の通貨売り、ルーブル買いの為替取引を行うことを原則とします。
投資運用会社	DWS インベストメント GmbH

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

■ 収益と費用の明細 (2022年1月1日から2022年12月31日まで)

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

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。
(注2) 金額はファンドの表示通貨であるロシアルーブルで記載しています。

■投資有価証券の明細(2022年12月31日現在)

上場有価証券
債券

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

(注1) 計算期間はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるロシアルーブルで記載しています。

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクトの運用状況

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

■ファンドの概要

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

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

■収益と費用の明細(2023年1月1日から2023年12月31日まで)

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

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

※「源泉徴収税」には、過年度修正分も含まれます。

■投資有価証券の明細(2023年12月31日現在)

(1) 上場有価証券
債券

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

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

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト

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

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

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。

(2) 非上場有価証券 債券

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

DWS フォルゾーゲ・ゲルトマルクト

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

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。

■ <ご参考> 用語の解説

用語	内容
運用報告書	投資信託がどのように運用され、その結果どうなったかを決算ごとに受益者（投資家）に報告する説明書です。この中では基準価額、分配金の状況や今後の運用方針などが詳しく説明されています。
ベビーファンドとマザーファンド	受益者（投資家）のみなさまが取得する投資信託（ファンド）を「ベビーファンド」といい、ベビーファンドの資金をまとめて実質的に運用するためのファンドを「マザーファンド」といいます。マザー（親）ファンドとベビー（子）ファンドによって構成されているため、ファミリーファンド方式と呼ばれています。
純資産総額	投資信託は株式や公社債等の値動きのある有価証券に投資します。この有価証券を時価で評価し、株式や公社債等から得られる配当金や利息等の収入を加えた資産の総額から、ファンドの運用に必要な費用等を差し引いた金額のことです。
収益分配金	投資信託の決算が行われた際に受益者（投資家）に支払われる金銭を「分配金」または「収益分配金」といいます。運用によって得た収益を分配するもので、株式の配当金に相当します。またファンドによっては分配金とその都度支払われるタイプと分配金を再投資するタイプがあります。
元本払戻金（特別分配金）	受益者（投資家）が株式投資信託追加型の収益分配金を受取る際、収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額は「元本の一部払戻しに相当する部分」として非課税扱いされます。これを「元本払戻金（特別分配金）」といいます。
基準価額	投資信託の値段のことです。投資信託に組み入れている株式や債券などをすべて時価評価し、債券の利息や株式の配当金などの収入を加えて資産総額を算出します。そこからファンドの運用に必要な費用などを差し引いて純資産総額を算出し、さらにその時の受益権口数で割ったものが「基準価額」であり、毎日算出されています。
信託報酬	投資信託の運用・管理にかかる費用のことです。信託財産の中から運用会社・信託銀行・証券会社など販売会社へ間接的に支払われます。その割合および額は目論見書や運用報告書の運用管理費用（信託報酬）の項目に記載されています。
騰落率	投資信託の過去の運用実績（基準価額の推移の動向）を示すもので、基準価額の変動と支払われた分配金を組み合わせて算出します。ある一定期間中に投資信託の価値がどれだけ変化しているかを表します。例えば過去3ヶ月、6ヶ月、1年等、一定期間に基準価額がどの程度値上がり（または値下がり）したのかを表しています。

出所：一般社団法人投資信託協会等