

■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124期 (決算日: 2018年11月26日)
- 第125期 (決算日: 2018年12月25日)
- 第126期 (決算日: 2019年1月25日)
- 第127期 (決算日: 2019年2月25日)
- 第128期 (決算日: 2019年3月25日)
- 第129期 (決算日: 2019年4月25日)

年2回決算型

- 第22期 (決算日: 2019年4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、2019年4月25日に毎月分配型は第129期、年2回決算型は第22期の決算を行いました。ここに毎月分配型の第124期から第129期、年2回決算型の第22期の運用状況と収益分配金をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

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

〈お問い合わせ先〉

電話番号: 03-5156-5108

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/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 (分配落)	準 価 額			投 資 信 託 証 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	込 配	み 金 期 騰 落 中 率		
	円		円		%	百万円
100期(2016年11月25日)	4,797		35	4.8	98.4	7,455
101期(2016年12月26日)	5,176		35	8.6	98.5	14,099
102期(2017年1月25日)	5,241		35	1.9	99.5	27,084
103期(2017年2月27日)	5,243		35	0.7	97.8	42,933
104期(2017年3月27日)	5,303		35	1.8	98.5	48,964
105期(2017年4月25日)	5,420		35	2.9	98.9	53,045
106期(2017年5月25日)	5,469		35	1.5	97.7	55,724
107期(2017年6月26日)	5,126		35	△5.6	98.8	52,888
108期(2017年7月25日)	5,111		35	0.4	98.9	53,059
109期(2017年8月25日)	5,130		35	1.1	99.5	52,108
110期(2017年9月25日)	5,393		35	5.8	98.5	51,962
111期(2017年10月25日)	5,456		35	1.8	98.7	48,697
112期(2017年11月27日)	5,287		35	△2.5	99.4	44,480
113期(2017年12月25日)	5,364		35	2.1	97.7	42,755
114期(2018年1月25日)	5,368		35	0.7	98.7	40,360
115期(2018年2月26日)	5,264		35	△1.3	99.6	37,242
116期(2018年3月26日)	5,081		35	△2.8	99.3	33,778
117期(2018年4月25日)	4,806		35	△4.7	99.7	29,947
118期(2018年5月25日)	4,798		35	0.6	98.9	28,875
119期(2018年6月25日)	4,641		35	△2.5	99.2	27,117
120期(2018年7月25日)	4,724		35	2.5	99.4	26,604
121期(2018年8月27日)	4,275		35	△8.8	99.2	23,067
122期(2018年9月25日)	4,422		35	4.3	99.6	22,967
123期(2018年10月25日)	4,418		35	0.7	99.9	22,275
124期(2018年11月26日)	4,372		35	△0.2	99.3	21,339
125期(2018年12月25日)	4,122		35	△4.9	98.2	19,510
126期(2019年1月25日)	4,360		35	6.6	99.4	20,279
127期(2019年2月25日)	4,396		35	1.6	98.9	19,468
128期(2019年3月25日)	4,562		35	4.6	99.0	19,725
129期(2019年4月25日)	4,586		35	1.3	99.8	18,879

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じてDWS ロシア・ボンド・ファンド及びDWS ユーロ・リザーブ・ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

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

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準	価 額		投 資 信 託 組 入 比 率
			騰 落 率	率	
第124期	(期 首) 2018年10月25日	円 4,418	% -	% 99.9	
	10月末	4,478	1.4	98.5	
	(期 末) 2018年11月26日	4,407	△0.2	99.3	
第125期	(期 首) 2018年11月26日	4,372	-	99.3	
	11月末	4,400	0.6	98.8	
	(期 末) 2018年12月25日	4,157	△4.9	98.2	
第126期	(期 首) 2018年12月25日	4,122	-	98.2	
	12月末	4,128	0.1	98.1	
	(期 末) 2019年1月25日	4,395	6.6	99.4	
第127期	(期 首) 2019年1月25日	4,360	-	99.4	
	1月末	4,360	0.0	98.9	
	(期 末) 2019年2月25日	4,431	1.6	98.9	
第128期	(期 首) 2019年2月25日	4,396	-	98.9	
	2月末	4,407	0.3	99.0	
	(期 末) 2019年3月25日	4,597	4.6	99.0	
第129期	(期 首) 2019年3月25日	4,562	-	99.0	
	3月末	4,477	△1.9	99.1	
	(期 末) 2019年4月25日	4,621	1.3	99.8	

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

【年2回決算型】

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 総 額
		税 込 分 配	み 金 騰 落	中 率		
	円		円	%	%	百万円
18期(2017年4月25日)	10,690		0	22.5	98.1	28,487
19期(2017年10月25日)	11,201		0	4.8	99.9	23,677
20期(2018年4月25日)	10,267		0	△ 8.3	99.3	13,669
21期(2018年10月25日)	9,881		0	△ 3.8	99.5	10,724
22期(2019年4月25日)	10,765		0	8.9	99.1	9,043

(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 ユーロ・リザーブ・ファンド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) 2018年10月25日	円		%	%
	9,881		—	99.5
10月末	10,017		1.4	99.1
11月末	9,919		0.4	99.0
12月末	9,388		△5.0	98.7
2019年1月末	9,997		1.2	99.3
2月末	10,183		3.1	99.8
3月末	10,429		5.5	100.2
(期 末) 2019年4月25日	10,765		8.9	99.1

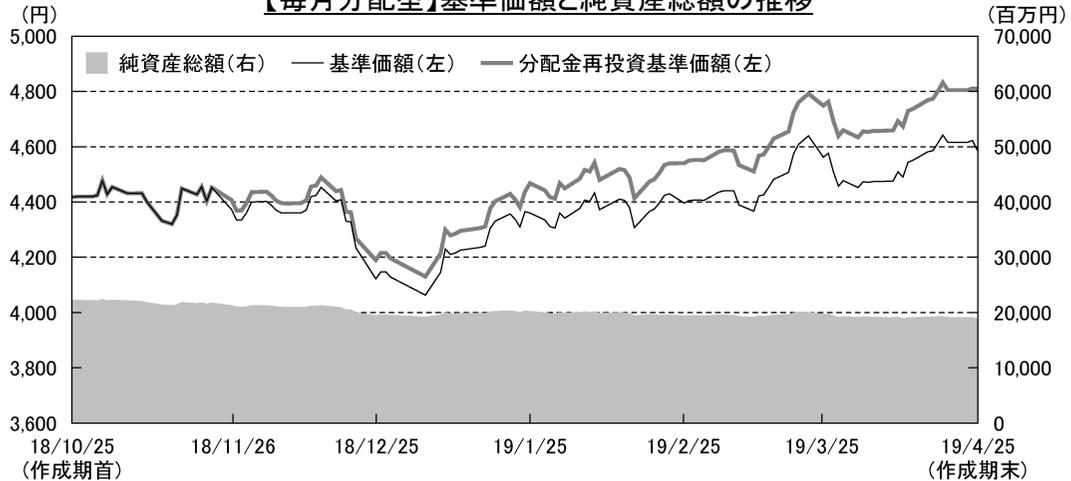
(注1)騰落率は期首比です。

(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

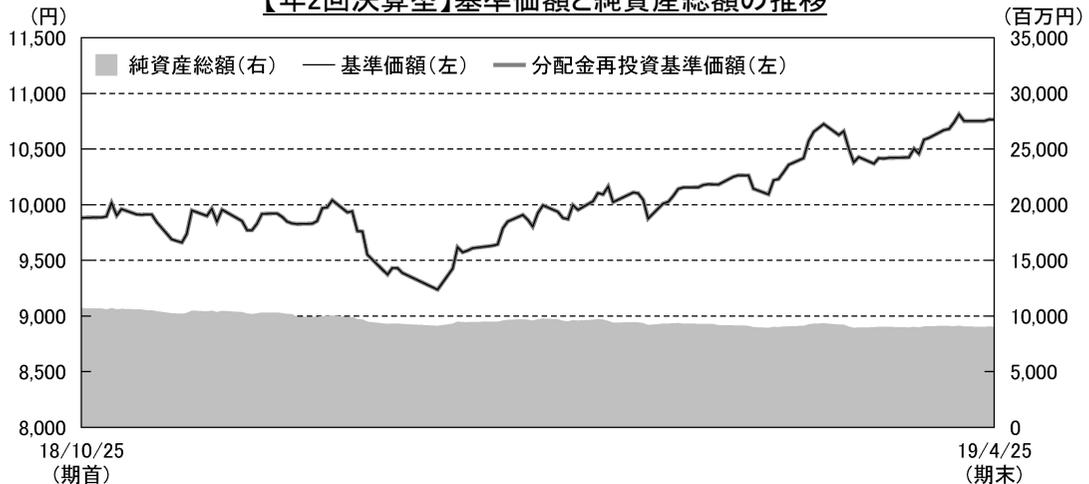
(2018年10月26日～2019年4月25日)

【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4,586円(分配落後)となり、分配金込みでは前作成期末比8.9%上昇しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として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。米利上げ観測の後退が新興国市場への資金流入につながったことに加えて、米議会で提出された対ロシア追加制裁法案に大きな進展が見られず、追加制裁への過度な懸念が後退し、ロシア市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

【年2回決算型】

当ファンドの基準価額は期末において10,765円となり、前期末比8.9%上昇しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、主として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。米利上げ観測の後退が新興国市場への資金流入につながったことに加えて、米議会で提出された対ロシア追加制裁法案に大きな進展が見られず、追加制裁への過度な懸念が後退し、ロシア市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境

ロシア経済は勢いにかけるものの、緩やかな成長を維持しています。インフレ率(前年比)は付加価値税(VAT)増税の影響を受け、中銀の目標である4%をやや上回った水準で推移しています。これに対し、中銀は政策金利を高位に保つことでインフレ抑制に強い姿勢を示しており、インフレ上昇への懸念は限定的となっています。市場の焦点となっている米国からの対ロシア追加制裁動向については、2019年にも米議会で追加制裁法案が提出されましたが、その後目立った進展がなく過度な懸念が和らいだことや、米利上げ観測の後退がロシア市場のプラス材料となりました。ロシア債券市場では、ロシア国債の代表的な指数であるJ Pモルガン・G B Iロシア指数(ルーブル建)、ロシア社債の代表的な指数であるJ Pモルガン・社債指数(米ドル建)はともに上昇しました。為替市場では、ルーブルは、市場心理の改善を受けて、対米ドル、対円ともに前作成期末比で上昇しました。

◆運用状況**【毎月分配型】／【年2回決算型】**

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

(DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド)

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

ルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWSロシア・ボンド・ファンドおよびルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWSユーロ・リザーブ・ファンド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)

マクロ経済状況や中銀の金融政策、海外の金利水準等、市場動向を左右する要因に注視しつつ運用を行いました。ポートフォリオについては、資産別では、国債、準国債の組み入れを継続しました。また、市場での流動性等を勘案しつつ、米ドル建てやユーロ建てのロシア国債などを組み入れるなどしました。

(DWS ユーロ・リザーブ・ファンド)

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、各期とも35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124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2018年10月26日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日
当期分配金 (対基準価額比率)	35 0.794%	35 0.842%	35 0.796%	35 0.790%	35 0.761%	35 0.757%
当期の収益	24	24	29	26	28	27
当期の収益以外	10	10	5	8	6	7
翌期繰越分配対象額	3,360	3,350	3,344	3,337	3,331	3,324

(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22期
	2018年10月26日～ 2019年4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	12,082

(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)

ロシア経済は、付加価値税(VAT)増税が経済活動を軟化させると予想されるほか、経済的な結びつきが強い欧州の景気が弱含んでおり、欧州経済が一段と軟調になった場合はロシア経済にも影響することが想定されます。一方で、税収増が投資に割り当てられることがプラスとなり、ロシア経済は緩やかな成長が見込まれています。引き続き、米議会による、ロシア新発国債の取引制限などを含む追加制裁法案の動向が市場の焦点となると見ており、今後、追加制裁の蓋然性が高まったときには投資家心理にマイナスになると考えています。一方で、世界の主要中銀の金融政策が緩和方向に傾いていることは、新興国市場全体を下支えする材料になると考えられ、相対的に高い利回りへの需要がロシア市場のプラス材料になると予想されます。運用方針としましては、市場動向を注視しながら、国債および準国債等を中心とするポートフォリオの構築に引き続き努め、安定的な金利収入の獲得を目指す方針です。

(DWS ユーロ・リザーブ・ファンド)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、3ヶ月ユーロLIBID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

(2018年10月26日～2019年4月25日)

項 目	第124期～第129期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 26	% 0.598	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(9)	(0.205)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(16)	(0.377)	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)	(0.016)	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	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等)	(0)	(0.008)	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	26	0.607	
期中の平均基準価額は、4,375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。

○売買及び取引の状況

(2018年10月26日～2019年4月25日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第124期～第129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 94,997	千円 107,398	千口 4,585,111	千円 5,187,770

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月26日～2019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 (2018年10月26日～2019年4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

(2018年10月26日～2019年4月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年4月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	第123期末		第129期末	
		口	数	口	数
			千口	千口	千円
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド		20,323,558		15,833,444	19,122,050

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年4月25日現在)

項	目	第129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		19,122,050	98.9
コーロ・ローン等、その他		205,795	1.1
投資信託財産総額		19,327,845	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(28,057,811千円)の投資信託財産総額(28,694,421千円)に対する比率は97.8%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、2019年4月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.18円、1ロシアルーブル=1.75円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第124期末	第125期末	第126期末	第127期末	第128期末	第129期末
	2018年11月26日現在	2018年12月25日現在	2019年1月25日現在	2019年2月25日現在	2019年3月25日現在	2019年4月25日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	21,716,704,012	19,905,699,619	20,578,711,102	20,034,636,933	20,177,203,290	19,327,845,056
コール・ローン等	9,635,769	-	112,740	4,828,487	10,934,395	34,996,344
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(併録)	21,442,602,086	19,605,710,587	20,381,850,586	19,753,840,374	19,997,981,316	19,122,050,989
未収入金	264,466,157	299,989,032	196,747,775	275,968,072	168,287,579	170,797,723
(B) 負債	376,962,304	395,593,894	299,206,201	566,138,609	451,981,192	448,591,614
未払収益分配金	170,830,128	165,645,001	162,801,114	154,992,836	151,343,260	144,075,771
未払解約金	182,663,107	209,260,309	115,166,028	389,503,530	280,896,409	283,224,860
未払信託報酬	23,083,937	19,970,315	20,184,061	20,249,415	18,047,596	19,559,400
未払利息	26	-	-	13	29	95
その他未払費用	385,106	718,269	1,054,998	1,392,815	1,693,898	1,731,488
(C) 純資産総額(A-B)	21,339,741,708	19,510,105,725	20,279,504,901	19,468,498,324	19,725,222,098	18,879,253,442
元本	48,808,608,008	47,327,143,269	46,514,604,107	44,283,667,570	43,240,931,454	41,164,506,116
次期繰越損益金	△27,468,866,300	△27,817,037,544	△26,235,099,206	△24,815,169,246	△23,515,709,356	△22,285,252,674
(D) 受益権総口数	48,808,608,008口	47,327,143,269口	46,514,604,107口	44,283,667,570口	43,240,931,454口	41,164,506,116口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,372円	4,122円	4,360円	4,396円	4,562円	4,586円

(注) 第124期首元本額は50,415,885,675円、第124～129期中追加設定元本額は1,144,398,606円、第124～129期中一部解約元本額は10,395,778,165円です。

○損益の状況

項 目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
	2018年10月26日～ 2018年11月26日	2018年11月27日～ 2018年12月25日	2018年12月26日～ 2019年1月25日	2019年1月26日～ 2019年2月25日	2019年2月26日～ 2019年3月25日	2019年3月26日～ 2019年4月25日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 83	△ 62	△ 68	△ 323	△ 398	△ 513
支払利息	△ 83	△ 62	△ 68	△ 323	△ 398	△ 513
(B) 有価証券売買損益	△ 33,628,241	△ 997,988,178	1,286,501,896	334,016,034	880,867,202	262,728,976
売買益	7,592,370	4,943,026	1,303,375,540	341,543,983	895,251,708	276,975,542
売買損	△ 41,220,611	△ 1,002,931,204	△ 16,873,644	△ 7,527,949	△ 14,384,506	△ 14,246,566
(C) 信託報酬等	△ 23,469,043	△ 20,303,478	△ 20,520,790	△ 20,587,232	△ 18,348,679	△ 19,596,990
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 57,097,367	△ 1,018,291,718	1,265,981,038	313,428,479	862,518,125	243,131,473
(E) 前期繰越損益金	△ 2,029,080,452	△ 2,181,779,429	△ 3,300,901,759	△ 2,079,052,476	△ 1,861,269,394	△ 1,083,235,224
(F) 追加信託差損益金	△25,211,858,353	△24,451,321,396	△24,037,377,371	△22,894,552,413	△22,365,614,827	△21,301,073,152
(配当等相当額)	(10,313,443,499)	(10,013,263,510)	(9,851,965,270)	(9,406,062,566)	(9,220,103,227)	(8,816,913,472)
(売買損益相当額)	(△35,525,301,852)	(△34,464,584,906)	(△33,889,342,641)	(△32,300,614,979)	(△31,585,718,054)	(△30,117,986,624)
(G) 計(D+E+F)	△27,298,036,172	△27,651,392,543	△26,072,298,092	△24,660,176,410	△23,364,366,096	△22,141,176,903
(H) 収益分配金	△ 170,830,128	△ 165,645,001	△ 162,801,114	△ 154,992,836	△ 151,343,260	△ 144,075,771
次期繰越損益金(G+H)	△27,468,866,300	△27,817,037,544	△26,235,099,206	△24,815,169,246	△23,515,709,356	△22,285,252,674
追加信託差損益金	△25,211,858,353	△24,451,321,396	△24,037,377,371	△22,894,552,413	△22,365,614,827	△21,301,073,152
(配当等相当額)	(10,313,518,292)	(10,013,358,407)	(9,852,003,771)	(9,406,499,241)	(9,220,762,060)	(8,817,456,380)
(売買損益相当額)	(△35,525,376,645)	(△34,464,679,803)	(△33,889,381,142)	(△32,301,051,654)	(△31,586,376,887)	(△30,118,529,532)
分配準備積立金	6,089,132,802	5,844,123,463	5,706,410,228	5,373,109,877	5,184,247,723	4,866,460,599
繰越損益金	△ 8,346,140,749	△ 9,209,839,611	△ 7,904,132,063	△ 7,293,726,710	△ 6,334,342,252	△ 5,850,640,121

(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124期(2018年10月26日～2018年11月26日) 第127期(2019年1月26日～2019年2月25日)
 第125期(2018年11月27日～2018年12月25日) 第128期(2019年2月26日～2019年3月25日)
 第126期(2018年12月26日～2019年1月25日) 第129期(2019年3月26日～2019年4月25日)

項目	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
a. 配当等収益(費用控除後)	121,585,949円	116,253,069円	134,980,844円	118,945,420円	122,514,441円	111,171,171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	10,313,518,292	10,013,358,407	9,852,003,771	9,406,499,241	9,220,762,060	8,817,456,380
d. 信託約款に定める分配準備積立金	6,138,376,981	5,893,515,395	5,734,230,498	5,409,157,293	5,213,076,542	4,899,365,199
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	16,573,481,222	16,023,126,871	15,721,215,113	14,934,601,954	14,556,353,043	13,827,992,750
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,395	3,385	3,379	3,372	3,366	3,359
g. 分配金	170,830,128	165,645,001	162,801,114	154,992,836	151,343,260	144,075,771
h. 分配金(1万口当たり)	35	35	35	35	35	35

○分配金のお知らせ

	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期	第129期
1万口当たり分配金(税込み)	35円	35円	35円	35円	35円	35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「愛称：NISA(ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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。また、20歳未満の方を対象とした「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、年間80万円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5年間非課税となります(ただし、対象者が18歳になるまでは払出し制限があります。)。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。

【年2回決算型】

○1万口当たりの費用明細

(2018年10月26日～2019年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 60	% 0.598	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
(投 信 会 社)	(20)	(0.205)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(38)	(0.377)	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)	(2)	(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	0.009	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保 管 費 用)	(0)	(0.000)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
(監 査 費 用 ・ 印 刷 費 用 等)	(1)	(0.008)	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	61	0.607	
期中の平均基準価額は、9,988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。

○売買及び取引の状況

(2018年10月26日～2019年4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
	千口	千円	千口	千円
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	29,002	33,922	2,245,256	2,539,412

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2018年10月26日～2019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。

○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 (2018年10月26日～2019年4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

(2018年10月26日～2019年4月25日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2019年4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
		千口	千口	千円
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド		9,748,184	7,531,931	9,096,313

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2019年4月25日現在)

項 目	当 期 末	比 率
	評 価 額	
	千円	%
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド	9,096,313	99.1
コール・ローン等、その他	82,216	0.9
投資信託財産総額	9,178,529	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(28,057,811千円)の投資信託財産総額(28,694,421千円)に対する比率は97.8%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、2019年4月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.18円、1ロシアルーブル=1.75円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,178,529,144
コール・ローン等	27,944,694
DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド(評価額)	9,096,313,347
未収入金	54,271,103
(B) 負債	135,311,705
未払解約金	77,022,354
未払信託報酬	57,465,732
未払利息	76
その他未払費用	823,543
(C) 純資産総額(A-B)	9,043,217,439
元本	8,400,732,314
次期繰越損益金	642,485,125
(D) 受益権総口数	8,400,732,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,765円

<注記事項>

期首元本額	10,852,776,525円
期中追加設定元本額	120,694,108円
期中一部解約元本額	2,572,738,319円

○損益の状況 (2018年10月26日～2019年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 276
支払利息	△ 276
(B) 有価証券売買損益	787,011,664
売買益	856,163,310
売買損	△ 69,151,646
(C) 信託報酬等	△ 58,289,275
(D) 当期損益金(A+B+C)	728,722,113
(E) 前期繰越損益金	66,269,199
(F) 追加信託差損益金	△ 152,506,187
(配当等相当額)	(6,829,559,425)
(売買損益相当額)	(△6,982,065,612)
(G) 計(D+E+F)	642,485,125
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	642,485,125
追加信託差損益金	△ 152,506,187
(配当等相当額)	(6,830,393,545)
(売買損益相当額)	(△6,982,899,732)
分配準備積立金	3,319,956,681
繰越損益金	△2,524,965,369

(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せん。

(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

(2018年10月26日～2019年4月25日)

項 目	当 期
a. 配当等収益(費用控除後)	311,983,012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	6,830,393,545
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,007,973,669
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	10,150,350,226
f. 分配対象収益(1万口当たり)	12,082
g. 分配金	0
h. 分配金(1万口当たり)	0

○分配金のお知らせ

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

(注1) 分配金をお支払いする場合

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

(注2) 分配金を再投資する場合

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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

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

* 少額投資非課税制度「愛称：N I S A (ニーサ)」をご利用の場合、毎年、年間120万円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5年間非課税となります。ご利用になれるのは、満20歳以上の方で、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。また、20歳未満の方を対象とした「ジュニアN I S A」をご利用の場合、毎年、年間80万円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5年間非課税となります(ただし、対象者が18歳になるまでは払出し制限があります。)。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 ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンド

運用報告書

《第11期》

決算日：2019年4月25日

(計算期間：2018年4月26日～2019年4月25日)

■当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	騰 落 中 率		投 資 信 託 純 資 産 額	託 券 率	資 信 託 純 資 産 額
		騰 落	中 率			
	円		%		%	百万円
7期(2015年4月27日)	10,322		△12.3		97.5	23,494
8期(2016年4月25日)	8,874		△14.0		99.0	13,746
9期(2017年4月25日)	11,724		32.1		97.5	82,491
10期(2018年4月25日)	11,399		△2.8		98.6	44,043
11期(2019年4月25日)	12,077		5.9		98.5	28,217

(注)当ファンドは、DWS ロシア・ボンド・ファンド及びDWS ユーロ・リザーブ・ファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		投 資 信 託 純 資 産 額	託 券 率
		騰 落	率		
(期 首) 2018年4月25日	円 11,399		% -		% 98.6
4月末	11,143		△2.2		98.3
5月末	11,358		△0.4		98.8
6月末	11,320		△0.7		98.9
7月末	11,686		2.5		98.1
8月末	10,354		△9.2		97.8
9月末	11,113		△2.5		98.4
10月末	11,194		△1.8		97.8
11月末	11,096		△2.7		97.9
12月末	10,511		△7.8		98.0
2019年1月末	11,200		△1.7		97.5
2月末	11,415		0.1		98.7
3月末	11,696		2.6		98.6
(期 末) 2019年4月25日	円 12,077		% 5.9		% 98.5

(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12,077円となり、前期末比5.9%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。米利上げ観測の後退が新興国市場への資金流入につながったことに加えて、米議会で提出された対ロシア追加制裁法案に大きな進展が見られず、追加制裁への過度な懸念が後退し、ロシア債券市場が上昇したことから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境

ロシア経済は勢いにかけるものの、緩やかな成長を維持しています。インフレ率(前年比)は付加価値税(VAT)増税の影響を受け、中銀の目標である4%をやや上回った水準で推移しています。これに対し、中銀は政策金利を高位に保つことでインフレ抑制に強い姿勢を示しており、インフレ上昇への懸念は限定的となっています。2019年に入り、米国の利上げ観測が後退したことに加えて、相対的に高い利回りへの需要がロシア債券市場のプラス材料となりました。このため、ロシア国債の代表的な指数であるJPMorgan・GBIロシア指数(ルーブル建)、ロシア社債の代表的な指数であるJPMorgan・社債指数(米ドル建)はともに上昇しました。為替市場では、ルーブルは、英国での元スパイ襲撃事件を踏まえて米国が対ロシア追加制裁を決定したこと等が嫌気され、対米ドル、対円ともに下落しました。

◆運用状況

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

ルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWSロシア・ボンド・ファンドおよびルクセンブルグ籍外国投資信託であるDWSユーロ・リザーブ・ファンド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)

マクロ経済状況や中銀の金融政策、海外の金利水準等、市場動向を左右する要因に注視しつつ運用を行いました。ポートフォリオについては、資産別では、国債、準国債の組み入れを継続しました。また、市場での流動性等を勘案しつつ、米ドル建てやユーロ建てのロシア国債などを組み入れるなどしました。

(DWS ユーロ・リザーブ・ファンド)

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)

ロシア経済は、付加価値税(VAT)増税が経済活動を軟化させると予想されるほか、経済的な結びつきが強い欧州の景気が弱含んでおり、欧州経済が一段と軟調になった場合はロシア経済にも影響することが想定されます。一方で、税収増が投資に割り当てられることがプラスとなり、ロシア経済は緩やかな成長が見込まれています。引き続き、米議会による、ロシア新発国債の取引制限などを含む追加制裁法案の動向が市場の焦点となると見ており、今後、追加制裁の蓋然性が高まったときには投資家心理にマイナスになると考えています。一方で、世界の主要中銀の金融政策が緩和方向に傾いていることは、新興国市場全体を下支えする材料になると考えられ、相対的に高い利回りへの需要がロシア市場のプラス材料になると予想されます。運用方針としましては、市場動向を注視しながら、国債および準国債等を中心とするポートフォリオの構築に引き続き努め、安定的な金利収入の獲得を目指す方針です。

(DWS ユーロ・リザーブ・ファンド)

ユーロ建短期金融商品等を投資対象とし、3ヶ月ユーロLIBID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

(2018年4月26日～2019年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用	円 0	% 0.000	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.000)	海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	証券投資信託管理事務等に係る費用
合 計	0	0.000	
期中の平均基準価額は、11,173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

(2018年4月26日～2019年4月25日)

投資信託証券

銘 柄	買 付		売 付		
	口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	ユーロ	口	千ユーロ	口	千ユーロ
	ルクセンブルグ				
	DWS ロシア・ボンド・ファンド	1,042,134	41,497	3,292,278	132,000
	小 計	1,042,134	41,497	3,292,278	132,000
	ユ ー ロ 計	1,042,134	41,497	3,292,278	132,000

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 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。

○利害関係人との取引状況等

(2018年4月26日～2019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

(2019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) 口 数	口 数	当 期 末		比 率
			評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…ルクセンブルグ)			千ユーロ	千円	%
DWS ユーロ・リザーブ・ファンド	843	843	112	14,072	0.0
ユ ー ロ 計	843	843	112	14,072	0.0
(ロシア)			千ロシアルーブル		
DWS ロシア・ボンド・ファンド	7,586,442	5,336,298	15,877,631	27,785,854	98.5
小 計	7,586,442	5,336,298	15,877,631	27,785,854	98.5
合 計	7,587,286	5,337,142	—	27,799,927	98.5

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

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) 比率欄は、純資産総額に対する比率。

(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

(2019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	27,799,927	96.9
コール・ローン等、その他	894,494	3.1
投資信託財産総額	28,694,421	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(28,057,811千円)の投資信託財産総額(28,694,421千円)に対する比率は97.8%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、2019年4月25日における邦貨換算レートは、1ユーロ=125.18円、1ロシアルーブル=1.75円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年4月25日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	29,445,263,541
コール・ローン等	384,414,754
投資信託受益証券(評価額)	27,799,927,111
未収入金	1,254,722,000
その他未収収益	6,199,676
(B) 負債	1,227,472,391
未払金	1,002,402,514
未払解約金	225,068,826
未払利息	1,051
(C) 純資産総額(A-B)	28,217,791,150
元本	23,365,375,786
次期繰越損益金	4,852,415,364
(D) 受益権総口数	23,365,375,786口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,077円

〈注記事項〉

- ①期首元本額 38,637,936,054円
期中追加設定元本額 617,541,060円
期中一部解約元本額 15,890,101,328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) 15,833,444,555円
DWS ロシア・ルーブル債券投信(年2回決算型) 7,531,931,231円

○損益の状況 (2018年4月26日～2019年4月25日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	5,436,864,019
受取配当金	5,334,075,036
受取利息	2
その他収益金	103,333,137
支払利息	△ 544,156
(B) 有価証券売買損益	△4,149,641,033
売買益	55,541,285
売買損	△4,205,182,318
(C) 保管費用等	△ 90,631
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,287,132,355
(E) 前期繰越損益金	5,405,867,288
(F) 追加信託差損益金	80,740,610
(G) 解約差損益金	△1,921,324,889
(H) 計(D+E+F+G)	4,852,415,364
次期繰越損益金(H)	4,852,415,364

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

(注2) (B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

(注4) (G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

〈お知らせ〉

- ・2018年9月1日に投資運用会社の社名が、「ドイチェ・アセット・マネジメント・インベストメントGmbH」から、「DWSインベストメントGmbH」に変更されました。

DWS ロシア・ボンド・ファンドの運用状況

DWS ロシア・ボンド・ファンドは、DWS ロシア・ルーブル債券投信・マザーファンドが組入れている外国投資信託です。直前の計算期末である2018年12月31日までの収益と費用の明細及び、投資有価証券の明細をお知らせいたします。

■ ファンドの概要

形態	ルクセンブルグ籍外国投資信託
表示通貨	ロシア・ルーブル(取引決済はユーロで行われます。)
運用の基本方針	主にロシアの国債及び準国債等に投資を行い、インカム・ゲインの獲得とファンド資産の中長期的な成長を目指します。
主な投資対象	ロシアの国債及び準国債等
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・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 (2018年1月1日から2018年12月31日まで)

(A) 収益	1,411,038,511.82	ロシア・ルーブル
受取利息	1,408,645,697.42	
受取利息	2,392,814.39	
(B) 費用	△147,479,515.22	
支払利息	△1,540,936.25	
委託者報酬	△144,049,585.36	
その他費用	△1,888,993.61	
(C) 投資純利益	1,263,558,996.59	

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

■投資有価証券の明細(2018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
Gaz Capital/Gazprom 13/20.03.20 LPN Reg S	EUR	3.3890	4,950	407,119,199.78
Gaz Capital/Gazprom 14/26.02.21 LPN	EUR	3.6000	1,500	125,010,646.04
Russian Federation 18/04.12.25 Reg S	EUR	2.8750	3,000	238,143,212.83
VEB Finance/VEB Bank 13/21.02.23 LPN	EUR	4.0320	2,000	164,382,954.83
			千ロシアルーブル	
Rushydro Finance 17/28.09.22 LPN	RUB	8.1250	1,000,000	969,725,000.38
Russia 11/14.04.21Ser.26205RFMS	RUB	7.6000	850,000	846,412,999.93
Russia 12/03.02.27Ser.26207RFMS	RUB	8.1500	700,000	685,293,000.11
Russia 12/20.07.22Ser.6209	RUB	7.6000	400,000	394,424,000.21
Russia 13/19.01.28Ser.26212RFMS	RUB	7.0500	1,275,000	1,158,401,250.17
Russia 13/25.01.23Ser.26211RMFS	RUB	7.0000	450,000	431,757,000.35
Russia 15/17.09.31Ser.26218RMFS	RUB	8.5000	1,000,000	995,369,999.94
Russia 17/23.03.33Ser.26221RMFS	RUB	7.7000	300,000	278,531,999.63
Russia 18/10.05.34S.6225	RUB	7.2500	800,000	710,352,000.12
RZD Capital/RussianRailways 16/07.10.23LPN	RUB	9.2000	500,000	501,439,999.79
RZD Capital/RussianRailways 17/03.03.24 LPN	RUB	8.9900	200,000	198,637,000.14
			千米ドル	
Gaz Capital/Gazprom 07/07.03.22 LPN	USD	6.5100	3,000	218,157,400.14
Gaz Capital/Gazprom 13/06.02.20 LPN Reg S	USD	3.8500	8,000	554,344,690.65
Gaz Capital/Gazprom 13/06.02.28 LPN Reg S	USD	4.9500	2,000	132,865,910.11
Gaz Capital/Gazprom 17/23.03.27 LPN Reg S	USD	4.9500	2,000	132,925,626.28
Russia 00/31.03.30 Reg S	USD	7.5000	17,000	534,901,804.46
Russia 10/29.04.20 Reg S	USD	5.0000	16,500	1,165,001,471.09
Russia 12/04.04.22 Reg S	USD	4.5000	18,000	1,266,136,172.70
Russia 13/16.01.19 Reg S	USD	3.5000	1,000	69,447,932.02
Russia 13/16.09.23 Reg S	USD	4.8750	21,000	1,485,383,047.53
Russia 16/27.05.26 Reg S	USD	4.7500	4,000	275,278,090.04
Russia 18/21.03.29 Reg S	USD	4.3750	2,000	131,786,851.49
Russia 98/24.06.28 Reg S	USD	12.7500	1,000	109,850,151.08
RZD Capital/RussianRailways 12/05.04.22LPN	USD	5.7000	1,500	106,746,640.75
SB Capital/Sberbank 11/16.06.21LPN	USD	5.7170	9,000	635,480,345.94
SB Capital/Sberbank 12/07.02.22LPN	USD	6.1250	7,000	500,114,684.56
SB Capital/Sberbank 12/28.06.19LPN	USD	5.1800	8,000	558,122,091.48
VEB Finance/VEB Bank 10/09.07.20LPN	USD	6.9020	7,500	532,899,955.19
VEB Finance/VEB Bank 10/22.11.25LPN	USD	6.8000	8,000	571,009,694.63
VEB Finance/VEB Bank 13/21.11.23LPN	USD	5.9420	6,500	454,038,379.58
合計	-	-	-	17,539,491,203.97

(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 ユーロ・リザーブ・ファンドの運用状況

DWS ユーロ・リザーブ・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2018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	3ヵ月ユーロLIBID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 (2018年1月1日から2018年12月31日まで)

(A) 収益	576,215.99ユーロ
受取利息	540,873.02
受取利息	210.38
貸付有価証券と現 先取引からの収益	22,380.28
その他収益	12,752.31
(B) 費用	△1,496,244.86
支払利息	△346,074.43
委託者報酬	△1,079,215.66
その他費用	△70,954.77
(C) 投資純利益	△920,028.87

(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) 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。
(注4) 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(2018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
3M 15/15.05.20 MTN	EUR	0.0000	1,500	1,500,345.00
A.N.Z. Banking Group 14/28.10.19 MTN	EUR	0.0830	5,500	5,511,440.00
ABN AMRO Bank 14/06.03.19 MTN	EUR	0.4840	1,600	1,601,936.00
ABN AMRO Bank 15/11.03.20 MTN	EUR	0.1050	3,200	3,207,392.00
ABN AMRO Bank 16/14.01.19 MTN	EUR	0.1820	1,500	1,500,255.00
ABN AMRO Bank 18/03.12.21 MTN	EUR	0.0840	3,170	3,170,538.90
Allianz Finance II 17/07.12.20 MTN	EUR	0.1840	5,000	5,033,950.00
Bank of America 14/19.06.19 MTN	EUR	0.4890	5,000	5,015,400.00
Bank of America 16/26.07.19 MTN	EUR	0.1830	4,000	4,006,000.00
Bank of Montreal 17/28.09.21 MTN	EUR	0.1910	4,000	4,017,680.00
Bank of Montreal 18/13.07.20 MTN	EUR	0.1820	2,000	2,010,850.00
Bank of Montreal 18/15.06.20 MTN	EUR	0.1890	2,000	2,005,960.00
Bank of Nova Scotia 14/30.04.19 MTN	EUR	0.1320	4,500	4,505,760.00
Bank of Nova Scotia 15/14.01.20 MTN	EUR	0.0620	1,500	1,503,720.00
Bank of Nova Scotia 18/03.04.20 MTN	EUR	0.1830	1,500	1,503,810.00
Banque Fédérative Crédit Mu.14/20.03.19 MTN	EUR	0.4090	2,000	2,002,420.00
Banque Fédérative Crédit Mu.15/20.03.20 MTN	EUR	0.0390	1,500	1,503,975.00
Banque Fédérative Crédit Mu.16/03.06.20 MTN	EUR	0.1540	4,000	4,011,440.00
Banque Fédérative Crédit Mu.16/14.06.19 MTN	EUR	0.2500	3,500	3,506,335.00
Barclays Bank 17/05.07.19 MTN	EUR	0.1320	1,500	1,501,815.00
Barclays Bank 17/13.03.19 MTN	EUR	0.0880	2,000	2,000,580.00
Barclays Bank 17/14.09.20 MTN	EUR	0.1380	1,900	1,904,921.00
Barclays Bank 18/17.01.20 MTN	EUR	0.1320	6,000	6,004,080.00
BASF 17/15.11.19 MTN	EUR	0.0000	5,880	5,887,585.20
BHP Billiton Finance 15/28.04.20 MTN	EUR	0.0330	1,500	1,501,800.00
BMW Finance 16/15.07.19 MTN	EUR	0.3320	1,500	1,503,510.00
BMW Finance 18/19.11.20 MTN	EUR	0.0000	5,000	4,974,750.00
BNP Paribas 14/20.05.19 MTN	EUR	0.2340	3,500	3,506,125.00
BNP Paribas 15/15.01.20 MTN	EUR	0.0820	4,500	4,508,550.00
BNP Paribas 15/28.08.19 MTN	EUR	0.1840	1,500	1,503,105.00
BNZ Int. Funding (London B.) 14/02.12.19 MTN	EUR	0.1840	1,500	1,504,635.00
BPCE 14/12.02.19 MTN	EUR	0.4240	1,500	1,501,215.00
Bundesimmobiliengesellschaft 17/13.09.19 MTN	EUR	0.0380	1,000	1,001,340.00
Canadian Imperial Bank Comm. 18/19.09.21 MTN	EUR	0.2890	2,000	2,018,710.00
Canadian Imperial Bank Comm. 18/22.06.20 MTN	EUR	0.1900	2,000	2,009,600.00
Canadian Imperial Bank of Commerce 18/13.11.19 MTN	EUR	0.1840	2,000	2,004,460.00
Citigroup 04/02.08.19 MTN	EUR	5.0000	3,000	3,089,130.00
Citigroup 09/04.09.19 MTN	EUR	7.3750	5,000	5,251,500.00
Coca-Cola 15/09.09.19	EUR	0.0000	4,530	4,533,669.30

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	千ユーロ	ユーロ
Coca-Cola 17/08.03.19	EUR	0.0000	1,310	1,310,563.30
Coöperatieve Rabobank 14/20.03.19 MTN	EUR	0.1890	500	500,510.00
Coöperatieve Rabobank 15/29.05.20 MTN	EUR	0.0000	5,301	5,313,775.41
Coöperatieve Rabobank 17/01.02.19 MTN	EUR	0.1720	1,000	1,000,410.00
Coöperatieve Rabobank 17/24.10.19 MTN	EUR	0.1830	1,500	1,504,755.00
Coöperatieve Rabobank 18/15.01.20 MTN	EUR	0.1820	2,000	2,008,920.00
Coöperatieve Rabobank 18/17.01.20 MTN	EUR	0.1820	1,000	1,004,360.00
Credit Agricole (London Br.) 14/24.06.21 MTN	EUR	0.4100	3,000	3,018,180.00
Credit Suisse (Guer. Br.) 14/12.03.19 MTN PF	EUR	1.0000	2,475	2,481,039.00
Credit Suisse (London Branch) 14/16.10.19 MTN	EUR	0.1320	2,000	2,004,700.00
Credit Suisse (London Branch) 14/29.11.19 MTN	EUR	1.3750	3,000	3,041,370.00
Credit Suisse (London Branch) 16/11.04.19 MTN	EUR	0.3750	5,000	5,005,950.00
CW Bank of Australia 15/21.01.20 MTN	EUR	0.0830	6,000	6,011,520.00
Daimler Canada Finance 17/11.09.19 MTN	EUR	0.2850	1,000	1,002,000.00
Daimler Canada Finance 18/13.11.20 MTN	EUR	0.0840	2,500	2,492,125.00
Daimler Canada Finance 18/16.01.20 MTN	EUR	0.2820	1,500	1,503,660.00
Daimler International Finance 17/13.11.19 MTN	EUR	0.2840	1,400	1,403,738.00
Daimler International Finance 18/09.04.20 MTN	EUR	0.1820	1,000	1,002,020.00
Danske Bank 17/24.05.19 MTN	EUR	0.4340	2,000	2,003,480.00
Deutsche Bank (London Br.) 23.04.19	EUR	0.0000	1,500	1,500,612.00
Dexia Credit Local 17/07.03.19 MTN	EUR	0.2840	1,000	1,001,060.00
DNB Bank 14/28.01.19 MTN	EUR	0.2630	2,000	2,000,980.00
DNB Bank 15/13.01.20 MTN	EUR	0.0020	5,000	5,007,050.00
DNB Bank 15/17.08.20 MTN	EUR	0.0340	3,200	3,207,808.00
DZ HYP 17/20.11.19 R.393 IHS MTN	EUR	0.1840	1,500	1,503,960.00
Equinor 15/19.08.19 MTN	EUR	0.0000	2,850	2,851,881.00
Euroclear Bank 18/08.03.21 MTN	EUR	0.0850	4,100	4,110,168.00
Fédérat.caiss.Desjard Québec 15/20.01.20 MTN	EUR	0.0830	3,200	3,207,488.00
GlaxoSmithKline Capital 14/02.12.19 MTN	EUR	0.6250	6,000	6,040,980.00
Goldman Sachs Group 09/23.10.19 MTN	EUR	5.1250	1,500	1,561,170.00
Goldman Sachs Group 14/29.10.19 MTN	EUR	0.4330	1,500	1,503,900.00
Goldman Sachs Group 16/10.05.19 MTN	EUR	0.7500	3,000	3,008,100.00
Goldman Sachs Group 16/29.04.19 MTN	EUR	0.3830	2,368	2,371,315.20
HSBC Bank 18/09.03.20 MTN	EUR	0.1350	5,400	5,414,148.00
HSBC Bank 18/22.05.20 MTN	EUR	0.1340	3,000	3,010,035.00
HSH Finanzfonds 14/17.06.19 IHS	EUR	0.0000	600	600,558.00
ING Bank 12/03.04.19 MTN	EUR	3.2500	2,000	2,018,900.00
ING Bank 14/13.12.19 MTN	EUR	1.2500	3,000	3,039,810.00
ING Bank 14/20.11.19 MTN	EUR	0.0940	1,500	1,503,075.00
ING Bank 18/02.09.19 MTN	EUR	0.1840	1,500	1,503,300.00
ING Bank 18/26.11.21 MTN	EUR	0.1040	3,700	3,704,292.00
International Business Machines 12/19.11.19	EUR	1.3750	5,000	5,068,000.00
John Deere Bank 14/19.03.19 MTN	EUR	0.1690	470	470,117.50

DWS ユーロ・リザーブ・ファンド

銘 柄 名	通貨	利率	額 面	評 価 額
		%	千ユーロ	ユーロ
JPMorgan Chase & Co. 14/07.05.19 MTN	EUR	0.2820	5,000	5,007,600.00
JPMorgan Chase & Co. 15/27.01.20 MTN	EUR	0.2330	4,500	4,518,090.00
LB Baden-Württemberg 17/02.10.19 MTN	EUR	0.0220	1,500	1,501,395.00
LB Baden-Württemberg 17/09.08.19 IHS MTN S.787	EUR	0.0830	2,000	2,000,360.00
LB Baden-Württemberg 18/20.07.20 MTN	EUR	0.1830	3,000	3,012,870.00
Lloyds Bank 14/10.09.19 MTN	EUR	0.1350	3,035	3,039,249.00
Lloyds Bank 15/04.02.20 MTN	EUR	0.1020	5,000	5,007,000.00
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 14/14.02.19 MTN	EUR	0.0000	3,000	3,000,300.00
Mercedes-Benz Australia/Pacific 18/23.03.20 MTN	EUR	0.2900	1,000	998,000.00
Morgan Stanley 14/19.11.19 MTN	EUR	0.3840	5,000	5,020,550.00
Münchener Hypothekenbk. 11/08.07.19 IHS MTN	EUR	0.2410	1,500	1,499,077.50
National Australia Bank 14/25.03.19 MTN	EUR	0.1900	1,500	1,501,410.00
National Australia Bank 16/19.04.21 MTN	EUR	0.2520	7,000	7,034,720.00
National Australia Bank 18/27.03.20 MTN	EUR	0.1900	1,500	1,505,070.00
National Bank of Canada 18/06.04.20 MTN	EUR	0.1820	1,500	1,503,615.00
National Bank of Canada 18/16.07.20 MTN	EUR	0.1820	4,000	4,014,600.00
Nordea Bank 15/05.06.20 MTN	EUR	0.0000	5,500	5,507,975.00
Nordea Bank 16/22.02.19 MTN	EUR	0.1340	1,979	1,979,949.92
Nordea Bank 17/27.09.21 MTN	EUR	0.1900	6,250	6,268,062.50
OP Yrityspankki 14/17.06.19 MTN	EUR	1.1250	4,862	4,891,512.34
OP Yrityspankki 15/11.03.20 MTN	EUR	0.0000	4,500	4,505,670.00
OP Yrityspankki 18/22.05.21 MTN	EUR	0.1840	4,630	4,645,603.10
Orange 13/02.10.19 MTN	EUR	1.8750	2,000	2,030,440.00
Paccar Financial Europe 18/18.05.21 MTN	EUR	0.1340	2,000	2,001,820.00
Pfizer 17/06.03.19	EUR	0.0000	4,000	4,001,480.00
Royal Bank of Canada 14/27.03.19 MTN	EUR	0.1400	1,500	1,501,470.00
Royal Bank of Canada 15/06.08.20 MTN	EUR	0.1120	4,682	4,699,089.30
Royal Bank of Canada 16/19.01.21 MTN	EUR	0.2820	1,830	1,843,670.10
Royal Bank of Canada 18/24.07.20 MTN	EUR	0.1830	3,000	3,014,970.00
Sanofi 15/22.03.19 MTN	EUR	0.0000	1,200	1,200,516.00
Santander UK 13/14.01.19 MTN	EUR	2.0000	1,500	1,500,675.00
Santander UK 14/13.08.19 MTN	EUR	0.3840	1,540	1,543,326.40
Santander UK 14/22.05.19 MTN	EUR	0.3090	3,000	3,001,500.00
SAP 15/01.04.20 MTN	EUR	0.0000	4,375	4,378,543.75
SAP 18/10.12.20	EUR	0.0000	5,400	5,407,290.00
SBAB Bank 17/15.08.19 MTN	EUR	0.1840	5,000	5,012,050.00
Scania CV 17/13.02.19 MTN	EUR	0.0340	1,500	1,500,135.00
Shell International Finance 15/15.09.19 MTN	EUR	0.0890	1,500	1,503,075.00
Skandin. Enskilda Banken 12/14.11.19 MTN	EUR	1.8750	1,683	1,712,991.06
Skandin. Enskilda Banken 15/15.09.20 MTN	EUR	0.1590	3,960	3,977,067.60
Skandin. Enskilda Banken 16/26.05.20 MTN	EUR	0.2840	5,305	5,335,026.30
Standard Chartered Bank 17/23.08.19 MTN	EUR	0.1840	4,300	4,306,708.00
Standard Chartered Bank 18/24.04.20 MTN	EUR	0.1830	1,500	1,507,635.00

銘柄名	通貨	利率	額面	評価額
		%	千ユーロ	ユーロ
Svenska Handelsbanken 18/30.07.20 MTN	EUR	0.1820	5,000	5,019,650.00
Swedbank 15/18.08.20 MTN	EUR	0.1840	4,000	4,017,840.00
Swedbank 16/11.03.19 MTN	EUR	0.4350	1,800	1,802,160.00
Swedbank 17/10.01.20 MTN	EUR	0.6320	1,200	1,209,432.00
Toronto-Dominion Bank 15/08.09.20 MTN	EUR	0.1650	2,000	2,009,560.00
Toronto-Dominion Bank 18/13.07.20 MTN	EUR	0.1820	4,000	4,018,040.00
Toyota Motor Finance (Netherlands) 18/27.04.20 MTN	EUR	0.0330	1,500	1,501,860.00
UBS (London Branch) 17/05.09.19 MTN	EUR	0.1840	1,520	1,523,313.60
UBS (London Branch) 18/10.01.20 MTN	EUR	0.1820	3,740	3,749,574.40
UBS (London Branch) 18/23.04.21 MTN	EUR	0.1830	4,000	3,997,240.00
Vodafone Group 16/25.02.19 MTN	EUR	0.6340	1,500	1,500,360.00
Volkswagen Financial Services 18/11.10.19 MTN	EUR	0.0320	1,400	1,399,986.00
Volkswagen Int. Finance 14/15.04.19 MTN	EUR	0.2820	1,000	999,760.00
Volkswagen Int. Finance 17/30.03.19	EUR	0.0310	3,000	2,999,820.00
Wells Fargo & Co. 14/24.04.19 MTN	EUR	0.1330	1,500	1,501,215.00
Wells Fargo & Co. 15/02.06.25 MTN	EUR	0.1040	3,300	3,303,663.00
Westpac Banking 18/04.12.20 MTN	EUR	0.1840	5,940	5,958,948.60
合計	—	—	—	409,106,651.28

(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
Bayerische Landesbank 20.05.19	EUR	0.0000	4,000	4,005,040.00
Berlin Hyp 08.05.19	EUR	0.0000	5,000	5,005,335.00
BMW Finance 26.07.19	EUR	0.0000	5,000	5,005,680.00
DekaBank DGZ 06.05.19	EUR	0.0000	6,000	6,006,942.00
DH Europe Finance 25.02.19	EUR	0.0000	4,000	4,002,108.00
Honeywell International 14.02.19	EUR	0.0000	3,000	3,001,416.00
International Endesa 04.03.19	EUR	0.0000	3,000	3,001,362.00
Orange 11.03.19.	EUR	0.0000	5,000	5,003,510.00
Vattenfall 31.01.19	EUR	0.0000	3,000	3,000,738.00
Volkswagen Group America Finance 28.02.19	EUR	0.0000	1,000	1,000,338.00
合計	—	—	—	39,032,469.00

(注1) 計算日はルクセンブルクの現地時間を基準にしています。

(注2) 評価額はファンドの表示通貨であるユーロで記載しています。

■ <ご参考> 用語の解説

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

出所：一般社団法人投資信託協会等