

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	2011年1月28日から2031年1月17日までです。	
運用方針	投資信託証券への投資を通じて、実質的にユーロ建て高利回り社債等に投資し、安定した収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	円コース	・DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(円) ・マネー・リクイディティ・マザーファンド
	ユーロコース	・DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド(ユーロ) ・マネー・リクイディティ・マザーファンド
	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド	ユーロ建ての高利回り社債等(円)ユーロ建て資産については、対円を為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ります。 (ユーロ)ユーロ建て資産については、為替ヘッジを行いません。
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 株式への直接投資は行いません。 外貨建資産への直接投資は行いません。	
分配方針	毎月18日(休業日の場合は翌営業日)に決算を行い、原則として、以下の方針に基づき、収益分配を行います。 分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。繰越分を含めた配当等収益には、マザーファンドの配当等収益のうち、投資信託財産に帰属すべき配当等収益を含むものとします。 分配金額は、委託会社が分配可能額、基準価額水準等を勘案のうえ決定します。分配可能額が少額の場合や基準価額水準によっては、収益分配を行わないことがあります。	

## 運用報告書(全体版)

# 欧州ハイ・イールド債券 オープン(毎月決算型) 円コース／ユーロコース

第145期(決算日 2023年2月20日) 第148期(決算日 2023年5月18日)

第146期(決算日 2023年3月20日) 第149期(決算日 2023年6月19日)

第147期(決算日 2023年4月18日) 第150期(決算日 2023年7月18日)

### 受益者の皆様へ

平素は格別のご愛顧を賜り厚くお礼申し上げます。

皆様の「欧州ハイ・イールド債券オープン(毎月決算型)円コース／ユーロコース」は、2023年7月18日に第150期決算を迎えましたので、過去6ヵ月間(第145期～第150期)の運用状況ならびに決算のご報告を申し上げます。

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。

**SBI 岡三アセットマネジメント**

〒104-0031 東京都中央区京橋2-2-1

お問い合わせは弊社投信営業部へ

フリーダイヤル ☎ 0120-048-214 (営業日の9:00～17:00)

お取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

[ホームページ]

<https://www.sbiokasan-am.co.jp>

※アクセスにかかる通信料はお客様のご負担となります。

※岡三アセットマネジメント株式会社は2023年7月1日をもってSBI岡三アセットマネジメント株式会社へ商号を変更いたしました。

【円コース】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比	券 率	投 資 信 託 組 入 比	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率				
	円	円	%	%	%	百万円	
121期(2021年2月18日)	6,126	50	1.0	0.4	98.4	5,715	
122期(2021年3月18日)	6,076	50	0.0	0.4	98.3	5,716	
123期(2021年4月19日)	6,060	50	0.6	0.4	98.2	5,723	
124期(2021年5月18日)	6,010	50	0.0	0.5	98.2	5,718	
125期(2021年6月18日)	6,023	50	1.0	0.4	98.1	5,781	
126期(2021年7月19日)	5,980	50	0.1	0.5	98.3	5,798	
127期(2021年8月18日)	5,948	50	0.3	0.4	98.5	5,881	
128期(2021年9月21日)	5,921	50	0.4	0.4	98.4	6,000	
129期(2021年10月18日)	5,800	50	△1.2	0.4	98.5	5,990	
130期(2021年11月18日)	5,762	50	0.2	0.3	98.6	5,874	
131期(2021年12月20日)	5,776	50	1.1	0.4	98.4	5,805	
132期(2022年1月18日)	5,728	50	0.0	0.4	98.2	5,671	
133期(2022年2月18日)	5,522	50	△2.7	0.5	98.0	5,379	
134期(2022年3月18日)	5,369	50	△1.9	0.5	98.3	4,915	
135期(2022年4月18日)	5,323	50	0.1	0.5	98.3	4,784	
136期(2022年5月18日)	5,113	50	△3.0	0.5	98.4	4,494	
137期(2022年6月20日)	4,846	50	△4.2	0.5	98.2	4,122	
138期(2022年7月19日)	4,737	50	△1.2	0.6	98.1	3,837	
139期(2022年8月18日)	4,912	50	4.7	0.6	98.3	3,959	
140期(2022年9月20日)	4,717	50	△3.0	0.6	98.2	3,801	
141期(2022年10月18日)	4,512	25	△3.8	0.7	97.5	3,546	
142期(2022年11月18日)	4,680	25	4.3	0.5	97.8	3,551	
143期(2022年12月19日)	4,692	25	0.8	0.7	98.0	3,447	
144期(2023年1月18日)	4,760	25	2.0	0.6	98.0	3,440	
145期(2023年2月20日)	4,766	25	0.7	0.7	98.0	3,348	
146期(2023年3月20日)	4,628	25	△2.4	0.7	98.1	3,191	
147期(2023年4月18日)	4,666	25	1.4	0.8	98.3	3,163	
148期(2023年5月18日)	4,629	25	△0.3	0.8	97.9	3,127	
149期(2023年6月19日)	4,657	25	1.1	0.5	98.0	3,119	
150期(2023年7月18日)	4,596	25	△0.8	0.5	98.4	3,074	

(注) 基準価額および分配金(税引前)は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金(税引前)込み。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債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		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第145期	(期 首) 2023年 1 月18日	円	4,760	% —	% 0.6	% 98.0	
	1 月末		4,778	0.4	0.5	98.2	
	(期 末) 2023年 2 月20日		4,791	0.7	0.7	98.0	
第146期	(期 首) 2023年 2 月20日		4,766	—	0.7	98.0	
	2 月末		4,741	△0.5	0.7	98.1	
	(期 末) 2023年 3 月20日		4,653	△2.4	0.7	98.1	
第147期	(期 首) 2023年 3 月20日		4,628	—	0.7	98.1	
	3 月末		4,662	0.7	0.7	98.3	
	(期 末) 2023年 4 月18日		4,691	1.4	0.8	98.3	
第148期	(期 首) 2023年 4 月18日		4,666	—	0.8	98.3	
	4 月末		4,643	△0.5	0.8	98.1	
	(期 末) 2023年 5 月18日		4,654	△0.3	0.8	97.9	
第149期	(期 首) 2023年 5 月18日		4,629	—	0.8	97.9	
	5 月末		4,635	0.1	0.6	98.3	
	(期 末) 2023年 6 月19日		4,682	1.1	0.5	98.0	
第150期	(期 首) 2023年 6 月19日		4,657	—	0.5	98.0	
	6 月末		4,608	△1.1	0.5	98.5	
	(期 末) 2023年 7 月18日		4,621	△0.8	0.5	98.4	

(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

【ユーロコース】

○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			債 券 組 入 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 分 込 配 金	期 騰 落 中 率			
121期(2021年2月18日)	円 5,317	円 50	% 2.5	% 0.4	% 98.5	百万円 20,197
122期(2021年3月18日)	5,368	50	1.9	0.4	98.5	20,234
123期(2021年4月19日)	5,360	50	0.8	0.4	98.6	20,346
124期(2021年5月18日)	5,398	50	1.6	0.4	98.3	20,355
125期(2021年6月18日)	5,370	50	0.4	0.4	98.5	20,411
126期(2021年7月19日)	5,255	50	△1.2	0.5	98.5	20,346
127期(2021年8月18日)	5,156	50	△0.9	0.5	98.5	20,140
128期(2021年9月21日)	5,159	50	1.0	0.5	98.5	20,260
129期(2021年10月18日)	5,172	50	1.2	0.4	98.4	20,705
130期(2021年11月18日)	5,017	50	△2.0	0.4	98.5	19,919
131期(2021年12月20日)	4,963	50	△0.1	0.4	98.5	19,258
132期(2022年1月18日)	5,011	50	2.0	0.4	98.5	19,188
133期(2022年2月18日)	4,819	50	△2.8	0.5	98.4	18,017
134期(2022年3月18日)	4,708	50	△1.3	0.5	98.4	16,934
135期(2022年4月18日)	4,808	50	3.2	0.5	98.5	17,047
136期(2022年5月18日)	4,640	50	△2.5	0.5	98.3	16,076
137期(2022年6月20日)	4,543	50	△1.0	0.5	98.1	15,410
138期(2022年7月19日)	4,403	50	△2.0	0.5	98.3	14,567
139期(2022年8月18日)	4,472	50	2.7	0.6	98.3	14,745
140期(2022年9月20日)	4,470	50	1.1	0.6	98.1	14,489
141期(2022年10月18日)	4,342	25	△2.3	0.7	97.8	13,799
142期(2022年11月18日)	4,498	25	4.2	0.5	98.2	13,828
143期(2022年12月19日)	4,528	25	1.2	0.6	98.2	13,576
144期(2023年1月18日)	4,403	25	△2.2	0.6	98.3	12,885
145期(2023年2月20日)	4,538	25	3.6	0.6	98.2	12,855
146期(2023年3月20日)	4,327	25	△4.1	0.7	98.2	11,922
147期(2023年4月18日)	4,570	25	6.2	0.7	98.2	12,413
148期(2023年5月18日)	4,600	25	1.2	0.8	98.2	12,237
149期(2023年6月19日)	4,826	25	5.5	0.5	98.3	12,823
150期(2023年7月18日)	4,826	25	0.5	0.5	98.4	12,659

(注) 基準価額および分配金（税引前）は1万円当たり、基準価額の騰落率は分配金（税引前）込み。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、債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		債 組 入 比	券 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率	率			
第145期	(期 首) 2023年 1 月 18日	円	4,403	% —		% 0.6	% 98.3
	1 月末		4,505	2.3		0.5	98.3
	(期 末) 2023年 2 月 20日		4,563	3.6		0.6	98.2
第146期	(期 首) 2023年 2 月 20日		4,538	—		0.6	98.2
	2 月末		4,541	0.1		0.6	98.3
	(期 末) 2023年 3 月 20日		4,352	△4.1		0.7	98.2
第147期	(期 首) 2023年 3 月 20日		4,327	—		0.7	98.2
	3 月末		4,499	4.0		0.7	98.3
	(期 末) 2023年 4 月 18日		4,595	6.2		0.7	98.2
第148期	(期 首) 2023年 4 月 18日		4,570	—		0.7	98.2
	4 月末		4,580	0.2		0.8	98.2
	(期 末) 2023年 5 月 18日		4,625	1.2		0.8	98.2
第149期	(期 首) 2023年 5 月 18日		4,600	—		0.8	98.2
	5 月末		4,662	1.3		0.6	98.2
	(期 末) 2023年 6 月 19日		4,851	5.5		0.5	98.3
第150期	(期 首) 2023年 6 月 19日		4,826	—		0.5	98.3
	6 月末		4,872	1.0		0.5	98.4
	(期 末) 2023年 7 月 18日		4,851	0.5		0.5	98.4

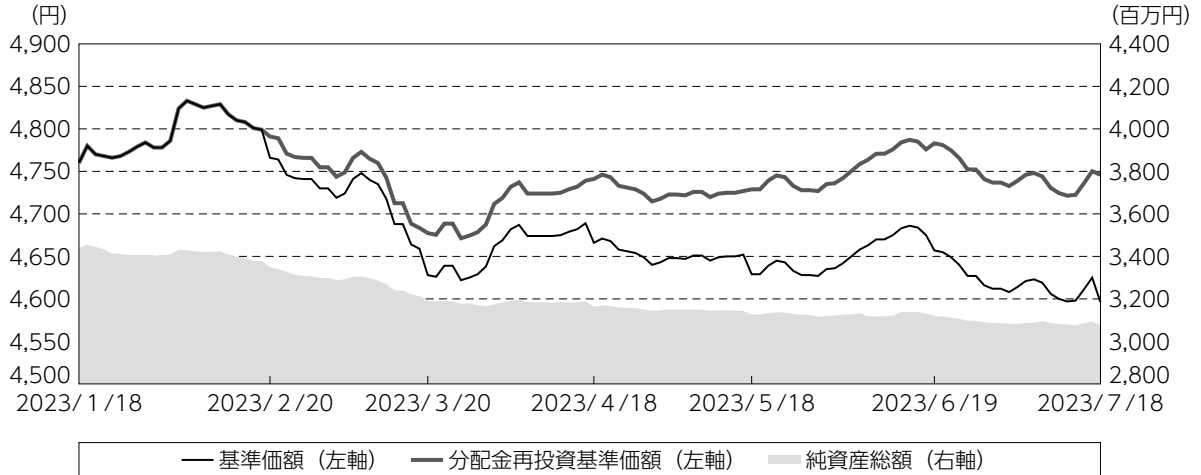
(注) 期末基準価額は1万円当たり分配金（税引前）込み、騰落率は期首比。

## 運用経過

### 作成期間中の基準価額等の推移

(2023年1月19日～2023年7月18日)

#### 【円コース】



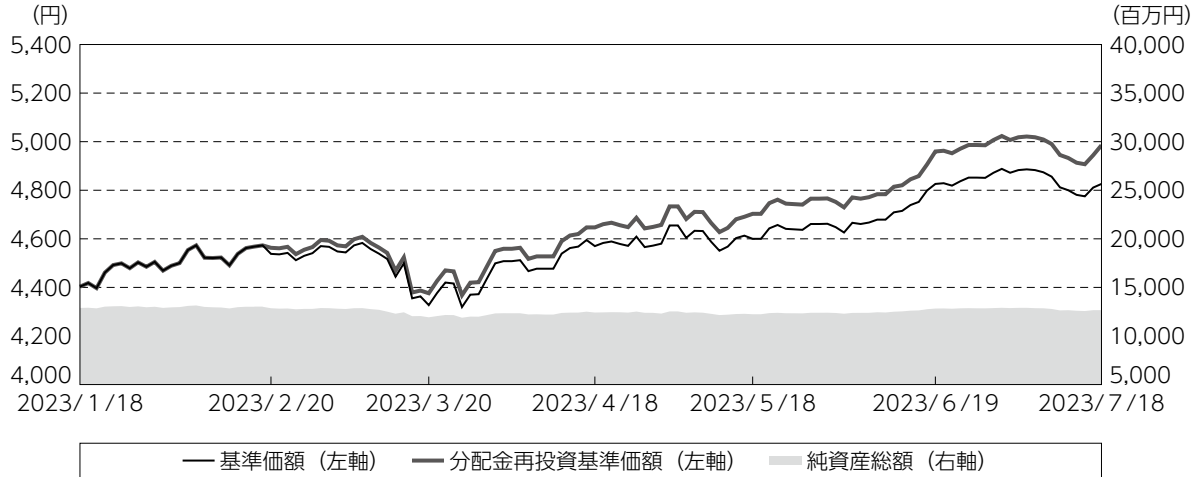
第145期首：4,760円

第150期末：4,596円（既払分配金（税引前）：150円）

騰落率：△0.3%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年1月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

【ユーロコース】



第145期首：4,403円

第150期末：4,826円（既払分配金（税引前）：150円）

騰落率：13.2%（分配金再投資ベース）

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金（税引前）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 分配金再投資基準価額は、作成期首（2023年1月18日）の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

主要投資対象である「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円／ユーロ）」における主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

**（主なプラス要因）**

- ・相対的に高い利回りを求める投資家需要から資金が流入したことや、ユーロ圏域内の景気に対する過度に悲観的な見方が後退し、市場心理が回復したことがプラスに寄与しました。
- ・保有債券の利息収入の獲得がプラスに寄与しました。
- ・ユーロコースにおいては、為替市場で、ユーロが対円で上昇したことがプラスに寄与しました。

**（主なマイナス要因）**

- ・インフレの高止まりを背景に、欧州中央銀行（ECB）による金融引き締め長期化観測が高まる中、国債市場の利回りが上昇し、債券価格が下落したことがマイナスに影響しました。
- ・シリコンバレーバンク（SVB）の経営破綻やクレディ・スイス・グループの経営不安等を受けて金融セクターへの懸念が高まった局面では、基準価額にマイナスに影響しました。



**投資環境**

(2023年1月19日～2023年7月18日)

**<欧州国債市場>**

欧州国債市場では、主要な指標となるドイツの10年国債利回りは、上昇（価格は下落）しました。粘着的なインフレを背景に、ECBが利上げを継続したことは、利回りの上昇要因となりました。一方で、景気減速懸念は利回りの上昇を抑制する要因となりました。

**<欧州ハイ・イールド社債市場>**

欧州ハイ・イールド社債市場は、ユーロ圏域内景気に対する悲観的な見方が後退し、市場のリスク選好が高まったことや、高い利回りへの需要を背景に、スプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。一方で、ECBの金融引き締めスタンスや、金融セクター不安の高まり、業績の下方修正に対する警戒感などは、市場の重石となりました。

**<為替市場>**

為替市場において、ユーロは対円で上昇しました。ECBが利上げを継続する一方で、日銀は新総裁就任後も金融緩和政策を継続する方針を示し、欧州と日本の金利差拡大が意識され、ユーロは円に対して上昇する展開となりました。

**<国内短期金融市場>**

国内短期金融市場は、植田日銀新総裁が就任した後の金融政策決定会合において、現状の金融緩和政策の維持が決定され、早期の金融緩和修正期待が後退したことから、1年国債利回りは低下し、-0.10%近辺で推移する展開となりました。

**当ファンドのポートフォリオ**

(2023年1月19日～2023年7月18日)

**【円コース】**

「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円）」と「マネー・リクイディティ・マザーファンド」の各投資信託証券を主要投資対象とし、「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円）」につきましては、組入比率を高位に維持しました。

**【ユーロコース】**

「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（ユーロ）」と「マネー・リクイディティ・マザーファンド」の各投資信託証券を主要投資対象とし、「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（ユーロ）」につきましては、組入比率を高位に維持しました。

**○DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円／ユーロ）**

国別の運用状況につきましては、経済回復が相対的に堅調な国の企業を中心に組み入れを行いました。セクター別では、グローバルに展開する企業が多い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。格付け別では、相対的に割安感が見られるB格のハイ・イールド債券を市場割合に対して多めに組み入れました。ユーロ圏の景気先行き不透明感が強い中、相場が弱含んだ局面では割安感の見られる既発債を購入しました。また、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。加えて、魅力的な利回り水準で発行された新発債への投資も実施しました。

**○マネー・リクイディティ・マザーファンド**

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行い、政府保証債を組み入れました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2023年1月19日～2023年7月18日)

### 【円コース】／【ユーロコース】

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

## 分配金

(2023年1月19日～2023年7月18日)

各ファンドの分配対象収益の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益と売買益（評価益を含みます。）等の全額としております。

当作成期間におきましては、「円コース」、「ユーロコース」とともに、每期1万口当たり25円（税引前）、合計150円（税引前）の分配を行いました。

なお、両ファンドともに、収益分配に充てなかった留保益につきましては、運用の基本方針と同一の運用を行ってまいります。

### 【円コース】

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年1月19日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.522%	0.537%	0.533%	0.537%	0.534%	0.541%
当期の収益	16	15	17	15	17	15
当期の収益以外	8	9	7	9	7	9
翌期繰越分配対象額	5,953	5,943	5,937	5,927	5,919	5,910

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

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

### 【ユーロコース】

(単位：円、1万口当たり・税引前)

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年1月19日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
当期分配金	25	25	25	25	25	25
(対基準価額比率)	0.548%	0.574%	0.544%	0.541%	0.515%	0.515%
当期の収益	19	16	19	18	19	16
当期の収益以外	5	8	5	6	5	8
翌期繰越分配対象額	2,632	2,624	2,618	2,612	2,607	2,599

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

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

## 今後の運用方針

### 【円コース】

「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円）」と「マネー・リクイディティ・マザーファンド」の各投資信託証券を主要投資対象とし、「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円）」につきましては、組入比率を高位に保つことを基本とします。

### 【ユーロコース】

「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（ユーロ）」と「マネー・リクイディティ・マザーファンド」の各投資信託証券を主要投資対象とし、「DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（ユーロ）」につきましては、組入比率を高位に保つことを基本とします。

○DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド（円/ユーロ）

#### （投資環境の見通し）

欧州国債市場では、ECBがインフレ見通しを引き上げたことや、高官発言などを受け、市場では9月以降も利上げは続くとの見方が強まりつつあり、利回りには上昇圧力が継続すると見られます。一方で、利上げを受けた景気減速観測が強まっていること等は利回りの低下要因と見られます。

欧州ハイ・イールド社債市場については、インフレ動向や主要国の金融政策を巡る観測、金融引き締めへの影響、企業業績見通し等を受けて、引き続き変動しやすい展開が予想されます。一部の企業業績見通しが下方修正される見込みで、市場の警戒が強まる可能性があると考えています。もっとも、投資家の利回りを求める需要は市場の支えとなることが期待されます。

為替市場においては、ECBの利上げ継続姿勢はユーロを支えると予想されますが、ユーロ圏の景気先行き不透明感はマイナスに働くと考えられます。また、日銀の金融政策を巡る観測も変動要因となり、引き続きユーロは円に対して変動すると考えられます。

#### （運用方針）

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、銘柄を選別する方針です。格付け別では、相対的な割安感が引き続き見られるB格のハイ・イールド債券を選好する方針です。

○マネー・リクイディティ・マザーファンド

#### （投資環境の見通し）

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

#### （運用方針）

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

【円コース】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月19日～2023年 7 月18日)

項 目	第145期～第150期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	24 (10) (13) ( 1)	0.507 (0.218) (0.273) (0.016)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	0 ( 0) ( 0)	0.007 (0.007) (0.000)	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	24	0.514	
作成期間中の平均基準価額は、4,677円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

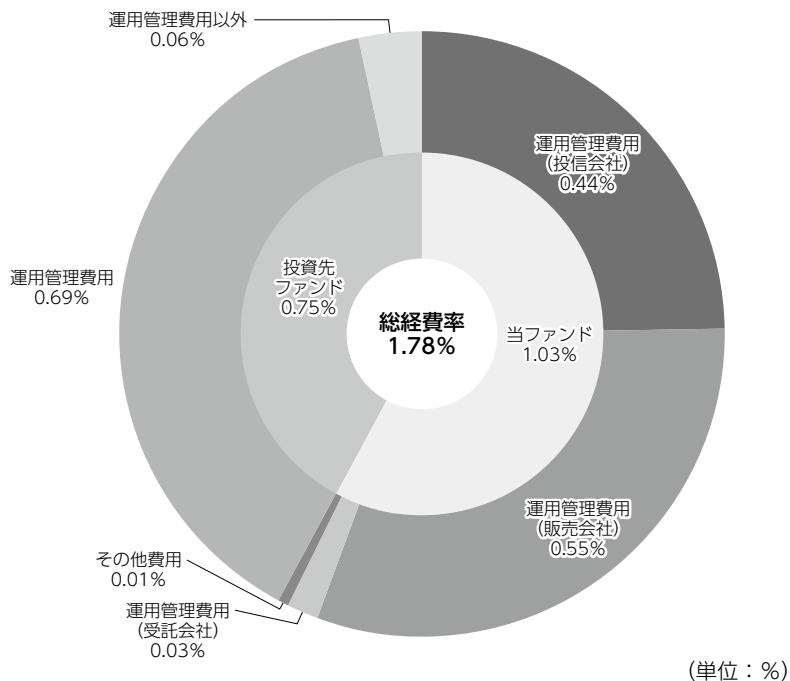
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.78%です。



<b>総経費率 (①+②+③)</b>	<b>1.78</b>
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2023年1月19日～2023年7月18日)

投資信託証券

銘柄		第 145 期 ～ 第 150 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ ボンド・マスター・ファンド (円)	9,226	23,000	118,106	298,000

(注) 金額は受渡代金。  
(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第 145 期 ～ 第 150 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	千口 -	千円 -	千口 9,006	千円 9,000

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月19日～2023年7月18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す。

○組入資産の明細

(2023年7月18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 144 期 末	第 150 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	DWS ユーロ・ハイ・イールド・ ボンド・マスター・ファンド (円)	1,325,142	1,216,261	3,026,058	98.4
	合 計	1,325,142	1,216,261	3,026,058	98.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。  
(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

親投資信託残高

銘柄		第 144 期 末	第 150 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	千口 26,700	千口 17,694	千円 17,679

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	第 150 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 3,026,058	% 97.3
マ ネ ー ・ リ ク イ デ ィ テ ィ ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	17,679	0.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	67,172	2.1
投 資 信 託 財 産 総 額	3,110,909	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末
	2023年2月20日現在	2023年3月20日現在	2023年4月18日現在	2023年5月18日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	3,386,220,219	3,218,890,599	3,197,701,726	3,152,479,865	3,141,295,011	3,110,909,346
コール・ローン等	67,528,789	60,315,180	60,701,025	54,081,112	66,183,186	66,889,099
投資信託受益証券(評価額)	3,281,641,592	3,131,561,176	3,110,028,234	3,061,430,328	3,057,129,901	3,026,058,746
マネー・リクイディティ・マザーファンド(評価額)	26,684,294	26,681,624	26,681,624	26,681,624	17,679,854	17,679,854
未収入金	10,000,000	—	—	10,000,000	—	—
その他未収収益	365,544	332,619	290,843	286,801	302,070	281,647
(B) 負債	37,470,965	26,925,238	34,634,176	25,426,048	22,222,715	36,396,249
未払金	—	—	—	—	—	13,000,000
未払収益分配金	17,565,731	17,242,332	16,947,151	16,889,413	16,744,432	16,723,282
未払解約金	16,705,421	7,070,126	15,072,987	5,859,925	2,645,268	4,134,216
未払信託報酬	3,158,880	2,579,294	2,580,568	2,642,407	2,796,540	2,506,054
未払利息	28	67	48	66	87	82
その他未払費用	40,905	33,419	33,422	34,237	36,388	32,615
(C) 純資産総額(A－B)	3,348,749,254	3,191,965,361	3,163,067,550	3,127,053,817	3,119,072,296	3,074,513,097
元本	7,026,292,578	6,896,932,917	6,778,860,542	6,755,765,489	6,697,773,158	6,689,312,934
次期繰越損益金	△3,677,543,324	△3,704,967,556	△3,615,792,992	△3,628,711,672	△3,578,700,862	△3,614,799,837
(D) 受益権総口数	7,026,292,578口	6,896,932,917口	6,778,860,542口	6,755,765,489口	6,697,773,158口	6,689,312,934口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,766円	4,628円	4,666円	4,629円	4,657円	4,596円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第145期3,677,543,324円、第146期3,704,967,556円、第147期3,615,792,992円、第148期3,628,711,672円、第149期3,578,700,862円、第150期3,614,799,837円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第145期0.4766円、第146期0.4628円、第147期0.4666円、第148期0.4629円、第149期0.4657円、第150期0.4596円です。

(注) 当ファンドの第145期首元本額は7,228,366,623円、第145～150期中追加設定元本額は87,660,017円、第145～150期中一部解約元本額は626,713,706円です。

○損益の状況

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年1月19日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	13,530,530	13,166,177	12,892,933	12,836,087	12,717,326	12,617,000
受取配当金	12,931,070	12,676,519	12,399,200	12,330,509	12,182,225	12,137,173
受取利息	15	53	70	1	—	—
その他収益金	600,877	490,593	494,688	506,823	536,879	481,161
支払利息	△ 1,432	△ 988	△ 1,025	△ 1,246	△ 1,778	△ 1,334
(B) 有価証券売買損益	11,616,826	△ 88,546,743	32,273,788	△ 18,534,369	25,517,011	△ 33,928,274
売買益	12,150,292	527,138	32,474,616	61,084	25,698,735	139,617
売買損	△ 533,466	△ 89,073,881	△ 200,828	△ 18,595,453	△ 181,724	△ 34,067,891
(C) 信託報酬等	△ 3,199,932	△ 2,612,784	△ 2,614,097	△ 2,676,713	△ 2,833,045	△ 2,538,843
(D) 当期繰越損益金 (A + B + C)	21,947,424	△ 77,993,350	42,552,624	△ 8,374,995	35,401,292	△ 23,850,117
(E) 前期繰越損益金	△ 1,471,985,454	△ 1,439,072,841	△ 1,505,233,629	△ 1,472,575,365	△ 1,478,615,244	△ 1,453,004,617
(F) 追加信託差損益金	△ 2,209,939,563	△ 2,170,659,033	△ 2,136,164,836	△ 2,130,871,899	△ 2,118,742,478	△ 2,121,221,821
(配当等相当額)	( 3,755,985,155)	( 3,687,239,696)	( 3,624,843,885)	( 3,613,031,411)	( 3,583,698,333)	( 3,580,500,302)
(売買損益相当額)	(△ 5,965,924,718)	(△ 5,857,898,729)	(△ 5,761,008,721)	(△ 5,743,903,310)	(△ 5,702,440,811)	(△ 5,701,722,123)
(G) 計 (D + E + F)	△ 3,659,977,593	△ 3,687,725,224	△ 3,598,845,841	△ 3,611,822,259	△ 3,561,956,430	△ 3,598,076,555
(H) 収益分配金	△ 17,565,731	△ 17,242,332	△ 16,947,151	△ 16,889,413	△ 16,744,432	△ 16,723,282
次期繰越損益金 (G + H)	△ 3,677,543,324	△ 3,704,967,556	△ 3,615,792,992	△ 3,628,711,672	△ 3,578,700,862	△ 3,614,799,837
追加信託差損益金	△ 2,209,939,563	△ 2,170,659,033	△ 2,136,164,836	△ 2,130,871,899	△ 2,118,742,478	△ 2,121,221,821
(配当等相当額)	( 3,755,985,156)	( 3,687,239,701)	( 3,624,843,898)	( 3,613,031,418)	( 3,583,698,354)	( 3,580,500,321)
(売買損益相当額)	(△ 5,965,924,719)	(△ 5,857,898,734)	(△ 5,761,008,734)	(△ 5,743,903,317)	(△ 5,702,440,832)	(△ 5,701,722,142)
分配準備積立金	427,055,282	412,232,471	399,776,976	391,193,869	381,309,815	372,893,868
繰越損益金	△ 1,894,659,043	△ 1,946,540,994	△ 1,879,405,132	△ 1,889,033,642	△ 1,841,268,199	△ 1,866,471,884

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

(注) 収益分配金

決算期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
(a) 配当等収益(費用控除後)	11,820,139円	10,567,028円	12,160,457円	10,175,649円	11,787,460円	10,087,795円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	3,755,985,156円	3,687,239,701円	3,624,843,898円	3,613,031,418円	3,583,698,354円	3,580,500,321円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	432,800,874円	418,907,775円	404,563,670円	397,907,633円	386,266,787円	379,529,355円
分配対象収益(a + b + c + d)	4,200,606,169円	4,116,714,504円	4,041,568,025円	4,021,114,700円	3,981,752,601円	3,970,117,471円
分配対象収益(1万口当たり)	5,978円	5,968円	5,962円	5,952円	5,944円	5,935円
分配金額	17,565,731円	17,242,332円	16,947,151円	16,889,413円	16,744,432円	16,723,282円
分配金額(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円



### 用語解説

○資産、負債、元本及び基準価額の状況は、期末における資産、負債、元本及び基準価額の計算過程を表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>資産</b>	ファンドが保有する財産の合計です。
コール・ローン等	金融機関向けの安全性の高い短期貸付運用などの残高です。
各種有価証券等(評価額)	組入れた株式・債券・ファンドなどの評価金額です。
未収入金	入金が予定されている有価証券の売却代金などです。
未取配当金	入金が予定されている株式の配当金等です。
未取利息	入金が予定されているコール・ローン等の利息や債券の利息の合計です。
<b>負債</b>	支払いが予定されている金額の合計です。
未払収益分配金	期末時点で支払いが予定されている収益分配金です。
未払解約金	支払いが予定されている解約金です。
未払信託報酬	支払いが予定されている信託報酬の額です。
その他未払費用	支払いが予定されている監査費用、その他の費用です。
<b>純資産総額(資産－負債)</b>	ファンドが保有する財産の合計から支払いが予定されている金額の合計を差し引いたものです。
元本	ファンド全体の元本残高です。
次期繰越損益金	純資産総額と元本の差額（翌期に繰り越す損益金の合計額）です。
<b>受益権総口数</b>	受益者が保有する受益権口数の合計です。
<b>1(万)口当たり基準価額</b>	1(万)口当たりのファンドの時価です。

### 用語解説

○損益の状況は、期中にファンドがどのような収益や損失を計上したかを表しています。主な項目の説明は次の通りです。

項目	説明
<b>配当等収益</b>	ファンドが受取った配当金・利息等の合計です。
受取配当金	保有する株式等の配当金等です。
受取利息	債券、コール・ローン等の利息等です。
<b>有価証券売買損益</b>	有価証券の売買損益と期末の評価損益の合計額です。
売買益	売買益と期末評価益の合計です。
売買損	売買損と期末評価損の合計です。
<b>信託報酬等</b>	信託報酬のほか保管費用、監査費用、その他の費用と、それらに掛かる消費税等相当額です。
<b>当期損益金</b>	当期における収支合計です。
<b>前期繰越損益金</b>	前期分の分配準備積立金と繰越損益金の合計額から当期中の解約に対する持分を控除した金額です。
<b>追加信託差損益金</b>	受益者がファンドに払い込んだ金額と元本との差額です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
<b>計</b>	収益分配前の期中の収支の総合計です。
<b>収益分配金</b>	期中の分配可能額から受益者に支払われる分配金です。
<b>次期繰越損益金</b>	翌期に繰り越す損益金の合計です。
追加信託差損益金	翌期に繰り越す追加信託差損益金です。
(配当等相当額)	配当等に相当する額です。
(売買損益相当額)	売買損益に相当する額です。
分配準備積立金	翌期に繰り越す分配準備積立金の額です。
繰越損益金	翌期に繰り越す損益金の額です。

## ○分配金のお知らせ

	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
1 万口当たり分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

### <お知らせ>

- ・ S B I 岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。（実施日：2023年7月1日）

【ユーロコース】

○1万口当たりの費用明細

(2023年1月19日～2023年7月18日)

項 目	第145期～第150期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	23 (10) (13) ( 1)	0.507 (0.218) (0.273) (0.016)	(a) 信託報酬＝作成期間中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 交付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、購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	0 ( 0) ( 0)	0.007 (0.007) (0.000)	(b) その他費用＝作成期間中のその他費用÷作成期間中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	23	0.514	
作成期間中の平均基準価額は、4,609円です。			

(注) 作成期間中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

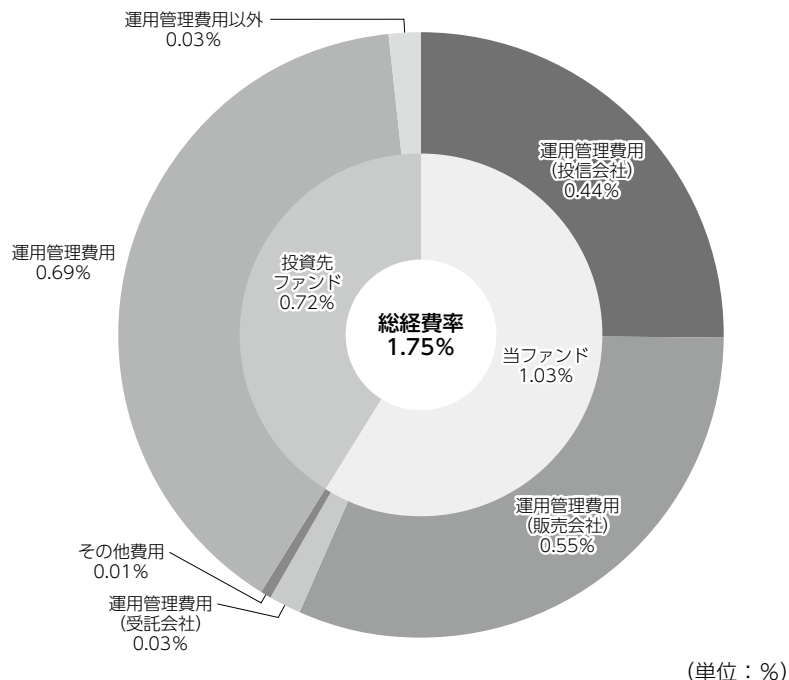
(注) 各項目の費用は、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

作成期間中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。）を作成期間中の平均受益権口数に作成期間中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.75%です。



<b>総経費率 (①+②+③)</b>	<b>1.75</b>
①当ファンドの費用の比率	1.03
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.69
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.03

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

## ○売買及び取引の状況

(2023年1月19日～2023年7月18日)

### 投資信託証券

銘柄		第 145 期 ～ 第 150 期			
		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
国内	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 256,457	千円 1,500,000

(注) 金額は受渡代金。

(注) 単位未満は切捨て。

### 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄		第 145 期 ～ 第 150 期			
		設 定		解 約	
		口 数	金 額	口 数	金 額
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 27,018	千円 27,000

(注) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年1月19日～2023年7月18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す。

## ○組入資産の明細

(2023年7月18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 144 期 末	第 150 期 末		
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
	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 2,248,518	口 1,992,061	千円 12,458,353	% 98.4
	合 計	2,248,518	1,992,061	12,458,353	98.4

(注) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

### 親投資信託残高

銘柄		第 144 期 末	第 150 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
	マネー・リクイディティ・マザーファンド	千口 94,638	千口 67,619	千円 67,565

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	第 150 期 末	
	評 価 額	比 率
投 資 信 託 受 益 証 券	千円 12,458,353	% 97.3
マ ネ ー ・ リ ク イ デ ィ テ ィ ・ マ ザ ー フ ェ ン ド	67,565	0.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	283,703	2.2
投 資 信 託 財 産 総 額	12,809,621	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第145期末	第146期末	第147期末	第148期末	第149期末	第150期末
	2023年2月20日現在	2023年3月20日現在	2023年4月18日現在	2023年5月18日現在	2023年6月19日現在	2023年7月18日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	13,060,724,856	12,049,827,038	12,562,940,595	12,374,698,122	12,930,534,590	12,809,621,323
コール・ローン等	271,643,452	210,071,831	274,968,409	256,028,466	252,088,019	282,538,787
投資信託受益証券(評価額)	12,618,107,808	11,703,909,639	12,192,273,343	12,012,972,259	12,609,668,397	12,458,353,754
マネー・リクイディティ・マザーファンド(評価額)	94,581,405	94,571,941	94,571,941	94,571,941	67,565,178	67,565,178
未収入金	75,000,000	40,000,000	—	10,000,000	—	—
その他未収収益	1,392,191	1,273,627	1,126,902	1,125,456	1,212,996	1,163,604
(B) 負債	205,617,869	127,001,395	149,869,152	137,693,845	107,131,467	150,220,152
未払収益分配金	70,819,376	68,880,613	67,899,307	66,510,555	66,425,254	65,584,762
未払解約金	122,643,757	48,068,143	71,937,810	60,662,173	29,462,109	74,133,402
未払信託報酬	11,999,148	9,923,635	9,903,495	10,385,772	11,099,352	10,366,466
未払利息	115	233	221	315	332	346
その他未払費用	155,473	128,771	128,319	135,030	144,420	135,176
(C) 純資産総額(A－B)	12,855,106,987	11,922,825,643	12,413,071,443	12,237,004,277	12,823,403,123	12,659,401,171
元本	28,327,750,503	27,552,245,296	27,159,722,975	26,604,222,045	26,570,101,962	26,233,904,940
次期繰越損益金	△15,472,643,516	△15,629,419,653	△14,746,651,532	△14,367,217,768	△13,746,698,839	△13,574,503,769
(D) 受益権総口数	28,327,750,503口	27,552,245,296口	27,159,722,975口	26,604,222,045口	26,570,101,962口	26,233,904,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,538円	4,327円	4,570円	4,600円	4,826円	4,826円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は第145期15,472,643,516円、第146期15,629,419,653円、第147期14,746,651,532円、第148期14,367,217,768円、第149期13,746,698,839円、第150期13,574,503,769円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、第145期0.4538円、第146期0.4327円、第147期0.4570円、第148期0.4600円、第149期0.4826円、第150期0.4826円です。

(注) 当ファンドの第145期首元本額は29,264,644,048円、第145～150期中追加設定元本額は1,470,019,446円、第145～150期中一部解約元本額は4,500,758,554円です。

## ○損益の状況

項 目	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
	2023年1月19日～ 2023年2月20日	2023年2月21日～ 2023年3月20日	2023年3月21日～ 2023年4月18日	2023年4月19日～ 2023年5月18日	2023年5月19日～ 2023年6月19日	2023年6月20日～ 2023年7月18日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	56,919,298	55,230,186	53,795,673	52,982,273	52,615,330	51,748,324
受取配当金	54,641,479	53,351,188	51,898,864	51,000,971	50,481,843	49,762,248
受取利息		238	189	△ 1	—	1
その他収益金	2,283,392	1,883,369	1,900,704	1,989,218	2,140,326	1,992,069
支払利息	△ 5,645	△ 4,609	△ 4,084	△ 7,915	△ 6,839	△ 5,994
(B) 有価証券売買損益	407,292,195	△ 556,764,836	682,144,102	101,148,188	624,632,833	22,176,684
売買益	416,621,379	3,055,273	688,458,931	102,312,790	626,692,853	23,700,422
売買損	△ 9,329,184	△ 559,820,109	△ 6,314,829	△ 1,164,602	△ 2,060,020	△ 1,523,738
(C) 信託報酬等	△ 12,155,118	△ 10,052,751	△ 10,032,244	△ 10,521,196	△ 11,244,263	△ 10,502,323
(D) 当期損益金(A+B+C)	452,056,375	△ 511,587,401	725,907,531	143,609,265	666,003,900	63,422,685
(E) 前期繰越損益金	△ 2,811,285,693	△ 2,332,174,778	△ 2,834,888,800	△ 2,082,435,144	△ 1,963,065,248	△ 1,316,963,445
(F) 追加信託差損益金	△ 13,042,594,822	△ 12,716,776,861	△ 12,569,770,956	△ 12,361,881,334	△ 12,383,212,237	△ 12,255,378,247
(配当等相当額)	( 7,473,890,637)	( 7,254,422,984)	( 7,127,850,797)	( 6,967,651,026)	( 6,941,801,341)	( 6,839,561,455)
(売買損益相当額)	(△ 20,516,485,459)	(△ 19,971,199,845)	(△ 19,697,621,753)	(△ 19,329,532,360)	(△ 19,325,013,578)	(△ 19,094,939,702)
(G) 計(D+E+F)	△ 15,401,824,140	△ 15,560,539,040	△ 14,678,752,225	△ 14,300,707,213	△ 13,680,273,585	△ 13,508,919,007
(H) 収益分配金	△ 70,819,376	△ 68,880,613	△ 67,899,307	△ 66,510,555	△ 66,425,254	△ 65,584,762
次期繰越損益金(G+H)	△ 15,472,643,516	△ 15,629,419,653	△ 14,746,651,532	△ 14,367,217,768	△ 13,746,698,839	△ 13,574,503,769
追加信託差損益金	△ 13,057,940,097	△ 12,740,431,912	△ 12,584,557,125	△ 12,378,972,440	△ 12,397,847,129	△ 12,276,534,848
(配当等相当額)	( 7,458,545,404)	( 7,230,768,100)	( 7,113,064,752)	( 6,950,560,291)	( 6,927,166,672)	( 6,818,405,081)
(売買損益相当額)	(△ 20,516,485,501)	(△ 19,971,200,012)	(△ 19,697,621,877)	(△ 19,329,532,731)	(△ 19,325,013,801)	(△ 19,094,939,929)
繰越損益金	△ 2,414,703,419	△ 2,888,987,741	△ 2,162,094,407	△ 1,988,245,328	△ 1,348,851,710	△ 1,297,968,921

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

(注) 収益分配金

決算期	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
(a) 配当等収益(費用控除後)	55,474,101円	45,225,562円	53,113,138円	49,419,449円	51,790,362円	44,428,161円
(b) 有価証券等損益額 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0円	0円	0円	0円	0円	0円
(c) 信託約款に規定する収益調整金	7,473,890,679円	7,254,423,151円	7,127,850,921円	6,967,651,397円	6,941,801,564円	6,839,561,682円
(d) 信託約款に規定する分配準備積立金	0円	0円	0円	0円	0円	0円
分配対象収益(a+b+c+d)	7,529,364,780円	7,299,648,713円	7,180,964,059円	7,017,070,846円	6,993,591,926円	6,883,989,843円
分配対象収益(1万口当たり)	2,657円	2,649円	2,643円	2,637円	2,632円	2,624円
分配金額	70,819,376円	68,880,613円	67,899,307円	66,510,555円	66,425,254円	65,584,762円
分配金額(1万口当たり)	25円	25円	25円	25円	25円	25円

## ○分配金のお知らせ

	第145期	第146期	第147期	第148期	第149期	第150期
1万口当たり分配金（税引前）	25円	25円	25円	25円	25円	25円
支払開始日	各決算日から起算して5営業日までの間に支払いを開始します。					
お支払場所	取得申込みを取扱った販売会社の本支店					

### <お知らせ>

- ・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。（実施日：2023年7月1日）



## 〈参考情報〉

## DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

〈当ファンドの仕組みは次の通りです〉

商品分類	ルクセンブルク籍の契約型投資信託
表示通貨	円
運用会社(投資顧問会社)	DWS インベストメントGmbH
運用方法	①主に欧州諸国のユーロ建のハイ・イールド債券等への投資を通じて、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て運用を行います。 ②ユーロ建以外の資産へ投資を行う場合はユーロで為替ヘッジすることを原則とします。
通貨クラス	(円) ユーロ建資産（ユーロ建以外の資産については、ユーロで為替ヘッジをすることを原則とします。）について、原則として円で為替ヘッジを行う円建投資信託証券を発行します。 (ユーロ) ユーロ建資産（ユーロ建以外の資産については、ユーロで為替ヘッジをすることを原則とします。）について対円での為替ヘッジを行わない円建投資信託証券を発行します。  ユーロ建資産（ユーロ建以外の資産については、ユーロで為替ヘッジをすることを原則とします。）について、上記以外の通貨で為替ヘッジを行う通貨クラスもあります。
決算日	毎年12月31日
信託報酬等	運用報酬：実質年率0.70%以内 ※DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンドの信託報酬率は年率0.90%以内ですが、その内、年率0.20%は各ファンドに対して払い戻されるため、実質的な信託報酬率は年率0.70%以内となります。 その他、組入有価証券の売買委託手数料、管理報酬、保管報酬、ヘッジに係る報酬、租税等がかかります。

DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンド

以下は、DWS ユーロ・ハイ・イールド・ボンド・マスター・ファンドの監査報告書の一部を、SBI 岡三アセットマネジメントが翻訳したものです。SBI 岡三アセットマネジメントは正確性、完全性を保証するものではありません。

収入および支出の計算書

自 2022年1月1日 至 2022年12月31日

<b>I. 収益</b>			
1. 受取利息 (有価証券、源泉税控除前)	EUR		23,013,708.67
2. 受取利息 (流動資産、源泉税控除前)	EUR		50,057.02
3. 貸付有価証券による収益	EUR		1,116,199.17
4. 外国源泉税 (控除)	EUR	△	39,679.22
5. その他収益	EUR		10,364.16
<b>収益合計</b>	<b>EUR</b>		<b>24,150,649.80</b>
<b>II. 費用</b>			
1. 支払利息	EUR	△	27,907.70
2. 運用報酬	EUR	△	4,153,639.94
内訳:			
一括報酬	EUR	△	4,124,531.73
事務管理報酬	EUR	△	29,108.21
3. 預託費用	EUR	△	28,591.11
4. 監査費用	EUR	△	24,347.52
5. 年次税	EUR	△	43,453.23
6. その他費用	EUR	△	503,579.51
内訳:			
融資収入による成功報酬	EUR	△	372,066.39
その他	EUR	△	131,513.12
<b>費用合計</b>	<b>EUR</b>	<b>△</b>	<b>4,781,519.01</b>
<b>III. 純投資収益</b>	<b>EUR</b>		<b>19,369,130.79</b>
<b>IV. 売却取引</b>			
1. 実現利益	EUR		8,523,140,669.12
2. 実現損失	EUR	△	8,531,662,094.48
<b>譲渡益/譲渡損</b>	<b>EUR</b>	<b>△</b>	<b>8,521,425.36</b>
<b>V. 当年度実現損益</b>	<b>EUR</b>		<b>10,847,705.43</b>
1. 未実現評価益	EUR		6,046,113.12
2. 未実現評価損	EUR	△	71,302,004.81
<b>VI. 当年度未実現損益</b>	<b>EUR</b>	<b>△</b>	<b>65,255,891.69</b>
<b>VII. 当年度純利益/純損失</b>	<b>EUR</b>	<b>△</b>	<b>54,408,186.26</b>

## Investment portfolio – December 31, 2022

Description	Count/ units/ currency	Quantity/ principal amount	Purchases/ additions in the reporting period	Sales/ disposals in the reporting period	Market price	Total market values in EUR	% of net assets	
<b>Securities traded on an exchange</b>						<b>410 273 129.14</b>	<b>95.41</b>	
<b>Interest-bearing securities</b>								
7.558 % 888 Acquisitions Ltd -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	2 000 000	2 000 000	%	86.242	1 724 840.00	0.40	
7.321 % Aareal Bank AG 2014/perpetual *	EUR	800 000		%	88.709	709 672.00	0.16	
3.248 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2020/perpetual *	EUR	2 000 000		%	84.929	1 698 580.00	0.39	
2.625 % Abertis Infraestructuras Finance BV 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	77.501	775 010.00	0.18	
4.375 % Accor SA 2019/perpetual *	EUR	500 000	500 000	%	94.298	471 490.00	0.11	
2.375 % Accor SA (MTN) 2021/2028	EUR	1 300 000		%	85.028	1 105 364.00	0.26	
3.00 % Adevinta ASA -Reg- (MTN) 2020/2027 **	EUR	1 000 000	590 000	%	88.733	887 330.00	0.21	
2.25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000		1 000 000	%	33.293	665 860.00	0.15
2.25 % ADLER Group SA (MTN) 2021/2027	EUR	1 500 000		%	34.996	524 940.00	0.12	
4.125 % Adler Pelzer Holding GmbH -Reg- (MTN) 2017/2024 **	EUR	1 300 000		%	86.004	1 118 052.00	0.26	
4.25 % Afflelou SAS (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	400 000	%	89.487	894 870.00	0.21	
3.625 % Ahlstrom-Munksjo Holding 3 Oy -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	660 000		%	84.903	560 359.80	0.13	
6.25 % AIB Group PLC 2020/perpetual *	EUR	990 000		%	93.766	928 283.40	0.22	
5.25 % Albion Financing 1 SARL Via Aggreko Holdings, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 480 000		%	87.979	1 302 089.20	0.30	
4.125 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	2 000 000		1 000 000	%	98.933	1 978 660.00	0.46
3.875 % Allwyn International AS -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	770 000	770 000	%	90.816	699 283.20	0.16	
4.875 % Almasive-The Italian Innovation Co., SpA (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	500 000	%	94.162	470 810.00	0.11	
2.25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	800 000		%	92.269	738 152.00	0.17	
3.00 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	500 000	500 000	%	79.22	396 100.00	0.09	
4.25 % Altice Financing SA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1 000 000	1 000 000	%	81.235	812 350.00	0.19	
4.75 % Altice Finco SA -Reg- 2017/2028	EUR	1 000 000		%	74.985	749 850.00	0.17	
5.875 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2018/2027	EUR	3 400 000		%	87.648	2 980 032.00	0.69	
2.50 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	570 000		%	90.229	514 305.30	0.12	
3.375 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2019/2028	EUR	500 000		%	75.794	378 970.00	0.09	
2.125 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	400 000	400 000	%	88.733	354 932.00	0.08	
4.25 % Altice France SA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1 690 000		%	75.423	1 274 648.70	0.30	
6.00 % ams-OSRAM AG -Reg- (MTN) 2020/2025 **	EUR	3 000 000		%	93.84	2 815 200.00	0.65	
4.625 % APCOA Parking Holdings GmbH -Reg- (MTN) 2021/2027 **	EUR	700 000		520 000	%	86.368	604 576.00	0.14
5.00 % ARD Finance SA -Reg- (MTN) 2019/2027	EUR	1 000 000	1 000 000	%	67.682	676 820.00	0.16	
1.875 % Arena Luxembourg Finance Sarl -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	400 000	940 000	540 000	%	80.427	321 708.00	0.07
4.625 % ASR Nederland NV 2017/perpetual *	EUR	660 000		%	84.534	557 924.40	0.13	
5.00 % Assemlin Financing AB -Reg- (MTN) 2019/2025 **	EUR	1 400 000		1 540 000	%	98.173	1 374 422.00	0.32
5.00 % AT&S Austria Technologie & Systemtechnik AG 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000	%	86.851	434 255.00	0.10	
1.875 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2017/2029	EUR	1 000 000	1 000 000	%	79.702	797 020.00	0.19	
2.00 % Autostrade per l'Italia SpA (MTN) 2021/2030	EUR	500 000	500 000	%	79.548	397 740.00	0.09	
2.625 % Avantor Funding, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000	540 000	%	94.68	1 893 600.00	0.44	
5.875 % Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 2018/perpetual *	EUR	800 000	800 000	%	96.328	770 624.00	0.18	
2.00 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2020/2030 *	EUR	1 000 000		%	89.572	895 720.00	0.21	
2.50 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2021/2031	EUR	1 200 000		%	87.39	1 048 680.00	0.24	
5.75 % Banco de Sabadell SA 2021/perpetual *	EUR	800 000		%	87.182	697 456.00	0.16	
5.375 % Banco de Sabadell SA (MTN) 2022/2026 *	EUR	1 200 000	1 200 000	%	99.423	1 193 076.00	0.28	
3.625 % Banco Santander SA 2021/perpetual *	EUR	800 000		%	69.459	555 672.00	0.13	
3.50 % Banijay Entertainment SASU -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 100 000		%	94.603	1 040 633.00	0.24	
6.50 % Banijay Group SAS -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 176 000	400 000	%	94.628	1 112 825.28	0.26	
7.50 % Bank of Ireland Group PLC 2020/perpetual *	EUR	440 000		%	97.45	428 780.00	0.10	
6.75 % Bank of Ireland Group PLC (MTN) 2022/2033 *	EUR	180 000	180 000	%	99.413	178 943.40	0.04	
1.25 % Bankinter SA 2021/2032 *	EUR	1 100 000		%	79.898	878 878.00	0.20	
1.125 % Barclays PLC (MTN) 2021/2031 *	EUR	600 000		%	85.101	510 606.00	0.12	
3.125 % Bayer AG 2019/2029 *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	85.195	851 950.00	0.20	
5.375 % Bayer AG 2022/2082 **	EUR	3 500 000	3 500 000	%	87.865	3 075 275.00	0.72	
4.75 % BCP V Modular Services Finance II PLC -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	500 000		%	84.117	420 585.00	0.10	
5.25 % BK LC Lux Finco1 Sarl -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2 000 000	1 000 000	1 000 000	%	86.948	1 738 960.00	0.40
3.00 % British American Tobacco PLC 2021/perpetual *	EUR	1 000 000	1 000 000	%	77.927	779 270.00	0.18	
3.75 % British American Tobacco PLC 2021/perpetual *	EUR	500 000	500 000	%	72.025	360 125.00	0.08	
5.75 % Caixa Geral de Depositos SA (MTN) 2018/2028 *	EUR	1 000 000		%	100.004	1 000 040.00	0.23	
6.75 % CaixaBank SA 2017/perpetual *	EUR	800 000		%	97.878	783 024.00	0.18	
2.75 % CaixaBank SA (MTN) 2017/2028 *	EUR	700 000	700 000	%	98.275	687 925.00	0.16	
6.375 % CaixaBank SA 2018/perpetual *	EUR	800 000		%	97.525	780 200.00	0.18	
2.375 % Canpack SA Via Canpack US LLC -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	200 000		520 000	%	78.947	157 894.00	0.04
10.125 % Carnival Corp. -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	2 000 000		1 195 000	%	99.836	1 996 720.00	0.46
4.498 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2014/2024 **	EUR	1 100 000	200 000	%	83.679	920 469.00	0.21	
5.25 % Casino Guichard Perrachon SA (MTN) 2021/2027	EUR	1 000 000		%	51.281	512 810.00	0.12	
6.00 % Castor SpA -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	1 990 000	1 990 000	%	89.582	1 782 681.80	0.41	
2.375 % Catalent Pharma Solutions, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028 **	EUR	1 702 000	1 702 000	%	82.062	1 396 695.24	0.32	
1.75 % CECONOMY AG (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000		1 300 000	%	63.06	630 600.00	0.15
1.25 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2029	EUR	1 400 000	700 000	%	80.193	1 122 702.00	0.26	
2.00 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2033	EUR	1 800 000	1 000 000	%	73.725	1 327 050.00	0.31	

## DWS Euro High Yield Bond Master Fund

Description	Count/ units/ currency	Quantity/ principal amount	Purchases/ additions in the reporting period	Sales/ disposals	Market price	Total market value in EUR	% of net assets	
1.50 % Cellnex Finance Co. SA (MTN) 2021/2028	EUR	2,000,000	1,500,000	%	83.51	1,670,200.00	0.39	
1.875 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2029	EUR	1,000,000	1,000,000	%	81.702	817,020.00	0.19	
1.75 % Cellnex Telecom SA (MTN) 2020/2030	EUR	2,400,000	900,000	%	77.835	1,868,040.00	0.43	
5.875 % Centurion Bidco SA -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1,700,000	500,000	300,000	%	86.726	1,474,376.00	0.34
4.00 % Chemours Co. (MTN) 2018/2026	EUR	5,000,000			%	90.086	4,504,300.00	1.05
4.375 % Cheplapharm Arzneimittel GmbH -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	1,240,000			%	88.143	1,092,973.20	0.25
6.25 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	542,986	245,296	1,825,236	%	99.572	540,661.77	0.13
4.75 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	500,000	500,000		%	94.751	473,755.00	0.11
10.375 % Cirsia Finance International Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1,330,000	1,330,000		%	102.81	1,367,373.00	0.32
7.50 % CMA CGM SA -Reg- (MTN) 2020/2026 **	EUR	2,100,000			%	103.563	2,174,823.00	0.51
6.125 % Commerzbank AG 2020/perpetual *	EUR	1,600,000			%	93.118	1,489,888.00	0.35
1.375 % Commerzbank AG (MTN) 2021/2031 **	EUR	1,500,000			%	80.997	1,214,955.00	0.28
6.702 % Conceria Pasubio SpA -Reg- (MTN) 2021/2028 *	EUR	760,000			%	77.491	588,931.60	0.14
5.00 % Consolidated Energy Finance SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	3,000,000	190,000		%	84.756	2,542,680.00	0.59
4.25 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2017/2026	EUR	1,240,000	240,000		%	96.62	1,198,088.00	0.28
3.125 % Constellium SE -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	2,200,000	700,000	300,000	%	79.617	1,751,574.00	0.41
4.125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	1,570,000	760,000		%	98.146	1,540,892.20	0.36
3.125 % ContourGlobal Power Holdings SA -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	530,000			%	82.575	437,647.50	0.10
3.25 % Cooperative Rabobank UA 2019/perpetual **	EUR	2,600,000			%	85.414	2,220,764.00	0.52
3.875 % Coty, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1,200,000			%	93.456	1,121,472.00	0.26
3.375 % Crown European Holdings SA -Reg- (MTN) 2015/2025	EUR	3,400,000			%	98.733	3,356,922.00	0.78
4.625 % Cullinan Holdco Scsp -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2,000,000	1,100,000		%	88.144	1,762,880.00	0.41
1.875 % DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG (MTN) 2019/2024	EUR	1,000,000	1,000,000		%	70.257	702,570.00	0.16
3.75 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2028	EUR	2,400,000			%	89.048	2,137,352.00	0.50
3.50 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2029	EUR	1,600,000			%	85.367	1,365,972.00	0.32
2.875 % Deutsche Lufthansa AG (MTN) 2021/2027	EUR	1,300,000			%	87.117	1,132,521.00	0.26
4.679 % Deutsche Pfandbriefbank AG (MTN) 2017/2027 *	EUR	800,000	600,000		%	86.619	692,952.00	0.16
2.25 % DIC Asset AG (MTN) 2021/2026	EUR	2,400,000	400,000		%	57.282	1,374,768.00	0.32
7.00 % DKT Finance ApS -Reg- (MTN) 2018/2023	EUR	3,000,000			%	99.862	2,995,860.00	0.70
6.00 % Douglas GmbH -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2,000,000		320,000	%	84.129	1,682,580.00	0.39
5.00 % doValue SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2,500,000			%	96.681	2,417,025.00	0.56
2.625 % Drax Finco PLC (MTN) 2020/2025	EUR	970,000	280,000		%	94.511	916,756.70	0.21
2.00 % Dufry One BV (MTN) 2019/2027	EUR	1,000,000			%	82.055	820,550.00	0.19
3.375 % DUFRY ONE BV (MTN) 2022/2028	EUR	580,000			%	83.117	482,078.60	0.11
1.875 % EDP -Energias de Portugal SA 2021/2081 *	EUR	2,000,000	1,000,000		%	85.691	1,713,820.00	0.40
1.875 % EDP -Energias de Portugal SA 2021/2082 *	EUR	1,000,000			%	72.152	721,520.00	0.17
5.50 % eDreams ODIGEO SA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	1,000,000	1,700,000	700,000	%	79.552	795,520.00	0.18
6.25 % eG Global Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	600,000			%	88.078	528,468.00	0.12
3.50 % eircom Finance DAC (MTN) 2019/2026 **	EUR	500,000		500,000	%	90.664	453,320.00	0.11
5.00 % Electricite de France SA (MTN) 2014/perpetual *	EUR	3,500,000	2,000,000		%	91.489	3,202,115.00	0.74
3.375 % Electricite de France SA 2020/perpetual *	EUR	3,200,000	600,000		%	72.834	2,330,688.00	0.54
3.75 % Elior Group SA (MTN) 2021/2026 **	EUR	800,000		220,000	%	84.628	677,024.00	0.16
3.75 % ELM BV for Firmenich International SA 2020/perpetual *	EUR	710,000			%	95.327	676,821.70	0.16
3.375 % Emerica SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	400,000		840,000	%	83.647	334,588.00	0.08
4.00 % Energia Group NI FinanceCo PLC Via Energia Group ROI Holdings DAC -Reg- (MTN) 2017/2025 **	EUR	2,000,000			%	97.91	1,958,200.00	0.46
3.375 % Explorer II AS (MTN) 2020/2025	EUR	500,000	500,000		%	83.867	419,335.00	0.10
3.125 % Faurecia SE (MTN) 2019/2026	EUR	1,000,000			%	88.739	887,390.00	0.21
2.375 % Faurecia SE (MTN) 2019/2027 **	EUR	500,000	500,000		%	83.933	419,665.00	0.10
3.75 % Faurecia SE (MTN) 2020/2028	EUR	2,240,000			%	85.452	1,914,124.80	0.45
2.75 % Faurecia SE (MTN) 2021/2027	EUR	1,000,000			%	84.572	845,720.00	0.20
7.25 % Faurecia SE 2021/2026	EUR	630,000	630,000	800,000	%	101.22	637,686.00	0.15
5.00 % Flamingo Lux I SCA -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1,800,000			%	77.283	1,391,094.00	0.32
3.25 % Ford Motor Credit Co., LLC (MTN) 2020/2025	EUR	1,720,000			%	95.385	1,640,622.00	0.38
6.875 % Frigoglass Finance BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	3,360,000			%	29.492	990,931.20	0.23
0.00 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	266,400			%	0	0.27	0.00
5.375 % Galapagos SA -Reg- (MTN) 2014/2021	EUR	187,500			%	0	0.19	0.00
8.125 % Gamma Bondco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2,300,000	550,000		%	85.596	1,968,708.00	0.46
6.75 % Garfunkelux Holdco 3 SA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	670,000			%	80.44	538,948.00	0.13
3.50 % Getlink SE (MTN) 2020/2025	EUR	2,050,000			%	97.533	1,999,426.50	0.46
6.637 % Golden Goose SpA -Reg- (MTN) 2021/2027 *	EUR	970,000			%	93.095	903,021.50	0.21
5.375 % Goldstory SASU -Reg- (MTN) 2021/2026 **	EUR	530,000			%	92.477	490,128.10	0.11
2.625 % Graphic Packaging International LLC -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	1,600,000	610,000		%	87.783	1,404,528.00	0.33
3.20 % Griols SA -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	1,500,000			%	92.584	1,388,760.00	0.32
4.125 % Gruenenthal GmbH -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	2,290,000			%	90.3	2,067,870.00	0.48
3.50 % Grupo Antolin-Irausa SA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	500,000			%	71.268	356,340.00	0.08
3.25 % Guala Closures SpA -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1,000,000			%	86.019	860,190.00	0.20
3.248 % Heimstaden Bostad AB 2019/perpetual *	EUR	1,000,000		1,000,000	%	73.742	737,420.00	0.17
5.625 % HSE Finance Sarl (MTN) 2021/2026	EUR	1,500,000			%	54.132	811,980.00	0.19
9.25 % HT Troplast GmbH -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1,770,000			%	91.701	1,568,087.10	0.36
4.25 % Huhtamaki Oyj (MTN) 2022/2027	EUR	1,000,000	1,000,000		%	97.949	979,490.00	0.23
3.625 % IHO Verwaltungs GmbH -Reg- (MTN) 2019/2025	EUR	1,500,000	500,000		%	91.517	1,372,755.00	0.32
5.125 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2,100,000	880,000		%	92.915	1,951,215.00	0.45

## DWS Euro High Yield Bond Master Fund

Description	Count/ units/ currency	Quantity/ principal amount	Purchases/ additions in the reporting period	Sales/ disposals in the reporting period	Market price	Total market value in EUR	% of net assets	
5.625 % Iliad Holding SASU -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1 000 000	500 000	%	91.024	910 240.00	0.21	
5.375 % Iliad SA (MTN) 2022/2027	EUR	800 000	800 000	%	99.515	796 120.00	0.19	
2.875 % INEOS Finance PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	500 000	500 000	%	86.643	433 215.00	0.10	
3.75 % INEOS Finance 1 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	300 000	300 000	%	82.044	248 112.00	0.06	
2.50 % INEOS Quattro Finance 2 Plc -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	500 000	500 000	%	85.27	426 350.00	0.10	
2.25 % INEOS Styrolution Group GmbH -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	800 000		%	81.691	653 528.00	0.15	
1.875 % Infrastrutture Wireless Italiane SpA (MTN) 2020/2026	EUR	1 000 000		660 000	%	91.463	914 630.00	0.21
3.75 % International Consolidated Airlines Group SA (MTN) 2021/2029	EUR	2 200 000			%	77.251	1 699 522.00	0.40
6.50 % International Design Group SPA -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	3 000 000			%	91.308	2 739 240.00	0.64
3.50 % International Game Technology PLC -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	1 380 000			%	95.667	1 320 204.60	0.31
7.75 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	2 500 000	500 000	500 000	%	96.938	2 423 450.00	0.56
6.25 % Intesa Sanpaolo SpA 2017/perpetual *	EUR	500 000	500 000		%	96.622	483 110.00	0.11
5.875 % Intesa Sanpaolo SpA (MTN) 2020/perpetual *	EUR	2 000 000			%	93.991	1 879 820.00	0.44
6.375 % Intesa Sanpaolo SpA 2022/perpetual *	EUR	500 000	1 030 000	530 000	%	86.063	430 315.00	0.10
5.25 % Intralot Capital Luxembourg SA -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 500 000	500 000		%	90.924	1 363 860.00	0.32
4.875 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	2 000 000		1 000 000	%	91.405	1 828 100.00	0.43
9.25 % Intrum AB -Reg- (MTN) 2022/2028	EUR	640 000	640 000		%	99.081	634 118.40	0.15
5.50 % IPD 3 BV -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	650 000			%	95.223	618 949.50	0.14
4.25 % Iqera Group SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 500 000		500 000	%	91.423	1 371 345.00	0.32
6.50 % Iqera Group SAS -Reg- 2020/2024	EUR	1 470 000			%	93.958	1 381 182.60	0.32
2.875 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2020/2028	EUR	2 300 000			%	89.524	2 059 052.00	0.48
2.25 % IQVIA, Inc. -Reg- (MTN) 2021/2029	EUR	600 000	600 000		%	84.509	507 054.00	0.12
6.934 % Italmatch Chemicals SpA -Reg- (MTN) 2018/2024 * 0.33	EUR	1 500 000			%	95.869	1 438 035.00	
5.875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	1 270 000			%	94.38	1 198 626.00	0.28
6.875 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	260 000			%	89.191	231 896.60	0.05
4.50 % Jaguar Land Rover Automotive PLC -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	480 000			%	76.193	365 726.40	0.08
3.625 % James Hardie International Finance DAC -Reg- (MTN) 2018/2026	EUR	1 000 000			%	93.91	939 100.00	0.22
5.125 % Kaixo Bondco Telecom SA (MTN) 2021/2029	EUR	500 000	500 000		%	85.503	427 515.00	0.10
4.25 % KBC Group NV 2018/perpetual *	EUR	1 000 000			%	86.849	868 490.00	0.20
4.25 % Kieopatra Finco Sarl -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000	500 000		%	78.416	784 160.00	0.18
6.50 % Kieopatra Holdings 2 SCA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	1 000 000		1 000 000	%	55.655	556 550.00	0.13
5.00 % Kongsberg Actuation Systems BV -Reg- (MTN) 2018/2025 **	EUR	1 672 727	21 431	648 704	%	91.013	1 522 399.27	0.35
2.00 % Koninklijke KPN NV 2019/perpetual *	EUR	600 000			%	92.891	557 346.00	0.13
6.00 % Koninklijke KPN NV 2022/perpetual *	EUR	340 000	340 000		%	100.193	340 656.20	0.08
3.75 % Kronos International, Inc. -Reg- (MTN) 2017/2025	EUR	3 500 000		1 000 000	%	87.639	3 067 365.00	0.71
4.00 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	1 000 000			%	85.674	856 740.00	0.20
5.125 % La Financiere Atalian SASU -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	1 950 000			%	69.942	1 363 869.00	0.32
3.125 % La Poste SA 2018/perpetual *	EUR	1 500 000			%	91.284	1 369 260.00	0.32
5.75 % Lenzing AG 2020/perpetual *	EUR	2 200 000	300 000		%	84.217	1 852 774.00	0.43
3.625 % Lincoln Financing Sarl -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000		1 000 000	%	98.616	988 160.00	0.23
6.50 % Loarre Investments Sarl -Reg- (MTN) 2022/2029	EUR	1 110 000	1 110 000		%	92.61	1 027 971.00	0.24
4.00 % Lorca Telecom Bondco SA -Reg- (MTN) 2020/2027	EUR	2 100 000	1 100 000		%	89.887	1 887 627.00	0.44
6.25 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2020/2025	EUR	1 350 000			%	97.873	1 321 285.50	0.31
5.125 % Lottomatica SpA -Reg- 2021/2025	EUR	960 000			%	95.067	912 643.20	0.21
9.75 % Lottomatica SpA -Reg- (MTN) 2022/2027	EUR	800 000	800 000		%	103.9	831 200.00	0.19
4.25 % Loxam SAS -Reg- (MTN) 2017/2024	EUR	500 000		1 000 000	%	99.751	498 755.00	0.12
3.25 % Loxam SAS (MTN) 2019/2025	EUR	500 000			%	95.501	477 505.00	0.11
7.25 % LSF Xl Magpie Bidco Sarl -Reg- (MTN) 2022/2027 **	EUR	1 480 000	1 480 000		%	88.552	1 310 717.60	0.30
5.625 % Lune Holdings Sarl -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	2 500 000			%	81.945	2 048 626.00	0.48
6.125 % Marcolin SpA -Reg- (MTN) 2021/2026	EUR	2 400 000		610 000	%	86.857	2 084 568.00	0.48
4.00 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2017/2027	EUR	1 000 000			%	91.703	917 030.00	0.21
2.625 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2024	EUR	700 000			%	96.719	677 033.00	0.16
3.125 % Matterhorn Telecom SA -Reg- (MTN) 2019/2026 **	EUR	1 500 000	1 500 000		%	90.791	1 361 865.00	0.32
4.75 % Mauser Packaging Solutions Holding Co. -Reg- (MTN) 2018/2024	EUR	1 500 000		1 500 000	%	96.583	1 448 745.00	0.34
5.875 % Maxeda DIY Holding BV -Reg- (MTN) 2020/2026	EUR	1 000 000			%	70.167	701 670.00	0.16
2.30 % Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA (MTN) 2020/2030 **	EUR	590 000			%	88.459	521 908.10	0.12
4.25 % Mobilux Finance SAS -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1 330 000			%	78.915	1 049 569.50	0.24
9.50 % Monitchem HoldCo 2 SA -Reg- (MTN) 2019/2026	EUR	1 000 000		500 000	%	93.669	936 690.00	0.22
3.50 % Mutuelle Assurance Des Commerçants et Industriels de France et Des Cadres et Sal 2021/perpetual * ...	EUR	300 000			%	75.049	225 147.00	0.05
2.50 % Mytilineou Financial Partners SA (MTN) 2019/2024	EUR	1 000 000		500 000	%	98.66	986 600.00	0.23
2.25 % Nematik SAB de CV -Reg- (MTN) 2021/2028 **	EUR	2 840 000			%	79.788	2 265 979.20	0.53
1.625 % Nexi SpA (MTN) 2021/2026 **	EUR	800 000		510 000	%	91.293	730 344.00	0.17
2.125 % Nexi SpA (MTN) 2021/2029	EUR	1 000 000	400 000		%	81.384	813 840.00	0.19
7.50 % Nidda Healthcare Holding GmbH -Reg- 2022/2026	EUR	1 500 000	1 500 000		%	95.672	1 435 080.00	0.33
7.00 % Nitrogenmuel Vegyari Zrt -Reg- (MTN) 2018/2025	EUR	5 000 000			%	77.353	3 867 650.00	0.90
4.375 % NN Group NV (MTN) 2014/perpetual *	EUR	1 000 000		500 000	%	98.877	988 770.00	0.23
2.50 % Nomad Foods Bondco Plc -Reg- (MTN) 2021/2028	EUR	1 570 000			%	85.065	1 335 520.50	0.31
4.50 % Norican A/S (MTN) 2017/2023 **	EUR	1 750 000	750 000		%	94.553	1 654 677.50	0.38





## DWS Euro High Yield Bond Master Fund

Description	Count/ units/ currency	Quantity/ principal amount	Purchases/ additions in the reporting period	Sales/ disposals	Market price	Total market value in EUR	% of net assets
<b>Unlisted securities</b>						<b>2 610 784.00</b>	<b>0.61</b>
<b>Interest-bearing securities</b>							
8.00 % Altice France Holding SA -144A- (MTN) 2020/2027 .	EUR	3 520 000		%	74.17	2 610 784.00	0.61
<b>Total securities portfolio</b>						<b>413 813 778.45</b>	<b>96.23</b>



## マナー・リクイディティ・マザーファンド

## 第13期 運用状況のご報告

決算日：2023年7月18日

当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益の確保を図ることを目的として安定運用を行います。
主要投資対象	わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とします。
投資制限	株式および外貨建資産への投資は行いません。

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		債券組入比率	債券先物比率	純資産総額
		期中騰落率				
	円		%	%	%	百万円
9期(2019年7月17日)	10,018	△0.1		68.7	—	146
10期(2020年7月17日)	10,010	△0.1		94.6	—	142
11期(2021年7月19日)	10,004	△0.1		98.5	—	142
12期(2022年7月19日)	9,998	△0.1		80.0	—	329
13期(2023年7月18日)	9,992	△0.1		87.8	—	254

(注) 基準価額は1万口当たり。

(注) 当ファンドは、特定の指数を上回るまたは連動する成果を目指した運用を行っておりません。そのため、特定のベンチマークおよび参考指数を設けておりません。

(注) 債券先物比率＝買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

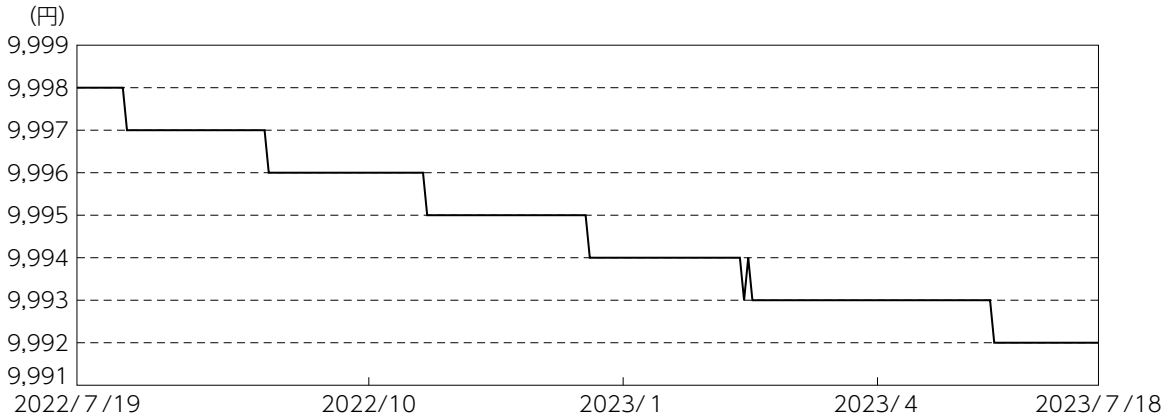
年月日	基準	価額		債券組入比率	債券先物比率
		騰落率			
(期首) 2022年7月19日	円		%	%	%
7月末	9,998	—		80.0	—
8月末	9,998	0.0		79.3	—
9月末	9,997	△0.0		90.5	—
10月末	9,996	△0.0		99.4	—
11月末	9,996	△0.0		83.6	—
12月末	9,995	△0.0		67.2	—
2023年1月末	9,995	△0.0		83.1	—
2月末	9,994	△0.0		67.1	—
3月末	9,994	△0.0		83.0	—
4月末	9,993	△0.1		88.5	—
5月末	9,993	△0.1		98.0	—
6月末	9,993	△0.1		72.5	—
7月末	9,992	△0.1		87.9	—
(期末) 2023年7月18日	円		%	%	%
	9,992	△0.1		87.8	—

(注) 騰落率は期首比。

## 運用経過

## 期中の基準価額の推移

(2022年7月20日～2023年7月18日)



## ○基準価額の主な変動要因

当ファンドにおける主なプラス要因およびマイナス要因は以下の通りです。

## (主なプラス要因)

- ・特にありません。

## (主なマイナス要因)

- ・日銀のマイナス金利政策の影響により、市中金利がマイナス圏で推移したことが、マイナスに影響しました。

## 投資環境

(2022年7月20日～2023年7月18日)

短期金融市場では、日銀が2022年12月の金融政策決定会合において金融緩和政策の一部修正を行ったことから、1年国債利回りが一時プラス圏に上昇する場面が見られました。しかし、2023年1月の金融政策決定会合において、マイナス金利を含む金融緩和政策の継続を決定したことから、1年国債利回りは再度マイナス圏へ低下しました。その後、植田日銀新総裁が就任した後の金融政策決定会合においても、金融緩和政策の維持が決定され、早期の金融緩和修正期待が後退したことから、1年国債利回りは低下し、-0.10%近辺で推移する展開となりました。

## 当ファンドのポートフォリオ

(2022年7月20日～2023年7月18日)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とした運用を行いました。当期間中は、政府保証債を組み入れました。

## 当ファンドのベンチマークとの差異

(2022年7月20日～2023年7月18日)

当ファンドはベンチマークおよび参考指数がないため、本項目は記載していません。

## 今後の運用方針

### (投資環境の見通し)

国内短期金融市場は、日銀によるマイナス金利政策の継続が見込まれることから、主要な投資対象であるわが国の公社債および短期金融商品の利回りがマイナス圏での推移となり、今後も厳しい運用環境が続くと予想されます。

### (運用方針)

わが国の公社債および短期金融商品を主要投資対象とし、安定した収益確保を目的に運用を行います。

### ○1万口当たりの費用明細

(2022年7月20日～2023年7月18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)	% 0.001 (0.001)	(a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 その他は、金銭信託支払手数料
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、9,994円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により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) 各金額において基準価額は円未満切捨て、その他は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

### ○売買及び取引の状況

(2022年7月20日～2023年7月18日)

#### 公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	特殊債券	千円 385,039	千円 — (423,000)

(注) 金額は受渡代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ( ) 内は償還等による増減分です。

### ○利害関係人との取引状況等

(2022年7月20日～2023年7月18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す。

## ○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

## 国内公社債

## (A) 国内（邦貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残 存 期 間 別 組 入 比 率		
					5 年 以 上	2 年 以 上	2 年 未 満
	千円	千円	%	%	%	%	%
特 殊 債 券 (除 く 金 融 債)	223,000 (223,000)	223,455 (223,455)	87.8 (87.8)	— (—)	— (—)	— (—)	87.8 (87.8)
合 計	223,000 (223,000)	223,455 (223,455)	87.8 (87.8)	— (—)	— (—)	— (—)	87.8 (87.8)

(注) ( )内は非上場債券で内書きです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## (B) 国内（邦貨建）公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
特殊債券（除く金融債）	%	千円	千円	
第195回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.911	50,000	50,017	2023/7/31
第204回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.669	47,000	47,126	2023/11/30
第207回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.693	46,000	46,154	2023/12/28
第209回政府保証日本高速道路保有・債務返済機構債券	0.747	30,000	30,125	2024/1/31
第51回政府保証地方公共団体金融機構債券	0.835	50,000	50,032	2023/8/14
合 計		223,000	223,455	

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比	率
公 社 債	千円 223,455		% 87.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	31,010		12.2
投 資 信 託 財 産 総 額	254,465		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	254,465,690
コール・ローン等	30,240,774
公社債(評価額)	223,455,679
未収利息	508,715
前払費用	260,522
(B) 負債	227
未払利息	37
その他未払費用	190
(C) 純資産総額(A-B)	254,465,463
元本	254,668,510
次期繰越損益金	△ 203,047
(D) 受益権総口数	254,668,510口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,992円

(注) 純資産総額が元本総額を下回っており、その差額は203,047円です。

(注) 計算期間末における1口当たりの純資産額は、0.9992円です。

(注) 当ファンドの期首元本額は329,672,325円、期中追加設定元本額は17,705,065円、期中一部解約元本額は92,708,880円です。

(注) 当親ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は、以下の通りです。

米国ネクストビジョンファンド (為替ヘッジなし)	142,798,395円
欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) ユーロコース	67,619,274円
欧州ハイ・イールド債券オープン (毎月決算型) 円コース	17,694,010円
米国ネクストビジョンファンド (為替ヘッジあり)	9,598,611円
欧州ハイ・イールド債券オープン (1年決算型) ユーロコース	7,567,460円
米国優先リートオープン (毎月決算型) (為替ヘッジなし)	3,442,714円
E S G海洋関連株式ファンド (愛称「海」)	3,400,442円
欧州ハイ・イールド債券オープン (1年決算型) 円コース	2,202,610円
米国優先リートオープン (毎月決算型) (為替ヘッジあり)	344,994円

## ○損益の状況 (2022年7月20日～2023年7月18日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,151,205
受取利息	2,165,940
支払利息	△ 14,735
(B) 有価証券売買損益	△2,326,279
売買損	△2,326,279
(C) その他費用等	△ 3,028
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 178,102
(E) 前期繰越損益金	△ 78,760
(F) 追加信託差損益金	△ 5,065
(G) 解約差損益金	58,880
(H) 計(D+E+F+G)	△ 203,047
次期繰越損益金(H)	△ 203,047

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

(注) 損益の状況の中で(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。

## &lt;お知らせ&gt;

- ・SBI岡三アセットマネジメント株式会社への商号変更等に伴い、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2023年7月1日)
- ・2024年1月から開始されるNISA成長投資枠の要件に適合させる目的で、デリバティブ取引に係る利用目的を明確化するため、投資信託約款に所要の変更を行いました。(実施日:2023年7月15日)