

■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／内外／債券	
信託期間	無期限	
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	ベビーファンド	DWS グローバル公益債券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	世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とします。
組 入 制 限	ベビーファンド	株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。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	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。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(原則として毎月20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収益分配を行います。</p> <p>①分配対象額の範囲は、経費等控除後の繰越分を含めた利子・配当収益と売買益(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、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もあります。</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 グローバル公益債券ファンド (毎月分配型)

Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)

## 運用報告書(全体版)

第178期 (決算日: 2024年5月20日)  
 第179期 (決算日: 2024年6月20日)  
 第180期 (決算日: 2024年7月22日)  
 第181期 (決算日: 2024年8月20日)  
 第182期 (決算日: 2024年9月20日)  
 第183期 (決算日: 2024年10月21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 グローバル公益債券ファンド(毎月分配型) Aコース(為替ヘッジあり)／Bコース(為替ヘッジなし)」は、2024年10月21日に第183期の決算を行いました。ここに第178期から第183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。

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

〈お問い合わせ先〉

電話番号: 03-6730-1308

受付時間: 営業日の午前9時～午後5時

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

\*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	標準価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金 騰 落 中 率				
	円		円		%		%	百万円
154期(2022年5月20日)	7,652		20	△2.3	97.6		△14.0	47,352
155期(2022年6月20日)	7,445		20	△2.4	98.6		△14.1	45,582
156期(2022年7月20日)	7,433		20	0.1	100.0		△7.8	45,097
157期(2022年8月22日)	7,497		20	1.1	94.3		△4.9	45,424
158期(2022年9月20日)	7,210		20	△3.6	96.2		△5.0	43,552
159期(2022年10月20日)	6,771		20	△5.8	101.4		△12.2	40,484
160期(2022年11月21日)	7,012		20	3.9	96.9		△9.2	41,675
161期(2022年12月20日)	7,138		20	2.1	91.3		△8.3	42,315
162期(2023年1月20日)	7,249		20	1.8	89.0		△8.1	42,780
163期(2023年2月20日)	7,060		20	△2.3	96.3		△8.2	41,800
164期(2023年3月20日)	7,052		20	0.2	95.9		△8.2	41,659
165期(2023年4月20日)	7,040		20	0.1	97.9		△8.0	41,623
166期(2023年5月22日)	6,921		20	△1.4	99.1		△7.9	41,477
167期(2023年6月20日)	6,873		20	△0.4	97.0		△7.6	41,513
168期(2023年7月20日)	6,887		20	0.5	96.5		△7.5	41,462
169期(2023年8月21日)	6,690		20	△2.6	96.8		△7.3	40,987
170期(2023年9月20日)	6,659		20	△0.2	100.1		△7.4	40,327
171期(2023年10月20日)	6,409		20	△3.5	97.2		△7.3	38,201
172期(2023年11月20日)	6,610		20	3.4	99.1		△7.6	38,520
173期(2023年12月20日)	6,856		20	4.0	92.6		△7.2	38,293
174期(2024年1月22日)	6,751		20	△1.2	96.0		△7.3	37,412
175期(2024年2月20日)	6,686		20	△0.7	96.5		△7.2	36,827
176期(2024年3月21日)	6,677		20	0.2	98.5		△7.2	36,168
177期(2024年4月22日)	6,537		20	△1.8	97.0		△7.2	35,005
178期(2024年5月20日)	6,598		20	1.2	97.9		△7.4	34,728
179期(2024年6月20日)	6,600		20	0.3	97.9		△7.2	34,115
180期(2024年7月22日)	6,587		20	0.1	97.9		△7.2	33,543
181期(2024年8月20日)	6,665		20	1.5	90.0		△6.7	33,697
182期(2024年9月20日)	6,709		20	1.0	89.8		△6.1	33,542
183期(2024年10月21日)	6,609		20	△1.2	100.0		△6.5	32,998

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS グローバル公益債券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益性を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物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 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
			騰 落 率	騰 落 率		
第178期	(期 首) 2024年 4月22日	円	6,537	% —	% 97.0	% △7.2
	4月末		6,545	0.1	98.3	△7.3
	(期 末) 2024年 5月20日		6,618	1.2	97.9	△7.4
第179期	(期 首) 2024年 5月20日		6,598	—	97.9	△7.4
	5月末		6,543	△0.8	96.0	△7.1
	(期 末) 2024年 6月20日		6,620	0.3	97.9	△7.2
第180期	(期 首) 2024年 6月20日		6,600	—	97.9	△7.2
	6月末		6,570	△0.5	98.2	△7.3
	(期 末) 2024年 7月22日		6,607	0.1	97.9	△7.2
第181期	(期 首) 2024年 7月22日		6,587	—	97.9	△7.2
	7月末		6,604	0.3	92.6	△6.9
	(期 末) 2024年 8月20日		6,685	1.5	90.0	△6.7
第182期	(期 首) 2024年 8月20日		6,665	—	90.0	△6.7
	8月末		6,664	△0.0	88.1	△6.6
	(期 末) 2024年 9月20日		6,729	1.0	89.8	△6.1
第183期	(期 首) 2024年 9月20日		6,709	—	89.8	△6.1
	9月末		6,697	△0.2	93.9	△6.3
	(期 末) 2024年10月21日		6,629	△1.2	100.0	△6.5

(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) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

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

## 【Bコース（為替ヘッジなし）】

## ○最近30期の運用実績

決算期	基準 (分配落)	価額			債 組 入 比	券 率	債 先 物 比	券 率	純 資 産 額
		税 分	込 配	み 金					
	円		円		%		%	百万円	
154期(2022年5月20日)	9,705		40		△3.9	93.3	△13.4	12,895	
155期(2022年6月20日)	9,965		40		3.1	93.4	△13.4	13,424	
156期(2022年7月20日)	10,102		40		1.8	92.7	△7.2	13,936	
157期(2022年8月22日)	10,054		40		△0.1	95.5	△5.0	14,122	
158期(2022年9月20日)	10,085		40		0.7	93.2	△4.8	15,032	
159期(2022年10月20日)	9,883		40		△1.6	95.3	△11.4	14,823	
160期(2022年11月21日)	9,726		40		△1.2	95.4	△9.1	15,048	
161期(2022年12月20日)	9,581		40		△1.1	94.8	△8.6	16,031	
162期(2023年1月20日)	9,397		40		△1.5	95.2	△8.6	16,070	
163期(2023年2月20日)	9,536		40		1.9	93.4	△8.0	17,163	
164期(2023年3月20日)	9,433		40		△0.7	93.8	△8.0	18,410	
165期(2023年4月20日)	9,670		40		2.9	94.0	△7.7	20,194	
166期(2023年5月22日)	9,712		40		0.8	93.6	△7.4	22,202	
167期(2023年6月20日)	10,034		40		3.7	93.0	△7.3	26,329	
168期(2023年7月20日)	9,980		40		△0.1	93.7	△7.3	27,361	
169期(2023年8月21日)	10,039		40		1.0	94.4	△7.1	28,351	
170期(2023年9月20日)	10,132		40		1.3	95.3	△7.0	29,034	
171期(2023年10月20日)	9,894		40		△2.0	95.3	△7.2	28,653	
172期(2023年11月20日)	10,333		40		4.8	95.8	△7.3	30,619	
173期(2023年12月20日)	10,375		40		0.8	95.3	△7.4	31,765	
174期(2024年1月22日)	10,542		40		2.0	95.1	△7.2	32,596	
175期(2024年2月20日)	10,597		40		0.9	95.1	△7.1	33,262	
176期(2024年3月21日)	10,699		40		1.3	95.8	△7.0	35,314	
177期(2024年4月22日)	10,710		40		0.5	95.1	△7.0	35,903	
178期(2024年5月20日)	10,991		40		3.0	94.2	△7.1	36,700	
179期(2024年6月20日)	11,168		40		2.0	96.8	△7.1	37,979	
180期(2024年7月22日)	11,192		40		0.6	96.3	△7.1	37,773	
181期(2024年8月20日)	10,618		40		△4.8	95.2	△7.1	37,102	
182期(2024年9月20日)	10,493		40		△0.8	96.8	△6.6	37,222	
183期(2024年10月21日)	10,780		40		3.1	96.2	△6.3	38,420	

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 当ファンドは、DWS グローバル公益債券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物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 券	債 券
			騰 落 率	組 入 比 率		
第178期	(期 首) 2024年 4月22日	円	%		%	%
	4月末	10,710	—	95.1	△7.0	
	(期 末) 2024年 5月20日	10,903	1.8	94.7	△7.0	
第179期	(期 首) 2024年 5月20日	11,031	3.0	94.2	△7.1	
	(期 首) 2024年 5月20日	10,991	—	94.2	△7.1	
	5月末	10,968	△0.2	95.8	△7.1	
第180期	(期 末) 2024年 6月20日	11,208	2.0	96.8	△7.1	
	(期 首) 2024年 6月20日	11,168	—	96.8	△7.1	
	6月末	11,320	1.4	95.6	△7.1	
第181期	(期 末) 2024年 7月22日	11,232	0.6	96.3	△7.1	
	(期 首) 2024年 7月22日	11,192	—	96.3	△7.1	
	7月末	10,849	△3.1	95.0	△7.1	
第182期	(期 末) 2024年 8月20日	10,658	△4.8	95.2	△7.1	
	(期 首) 2024年 8月20日	10,618	—	95.2	△7.1	
	8月末	10,521	△0.9	93.4	△7.0	
第183期	(期 末) 2024年 9月20日	10,533	△0.8	96.8	△6.6	
	(期 首) 2024年 9月20日	10,493	—	96.8	△6.6	
	9月末	10,490	△0.0	93.9	△6.3	
	(期 末) 2024年10月21日	10,820	3.1	96.2	△6.3	

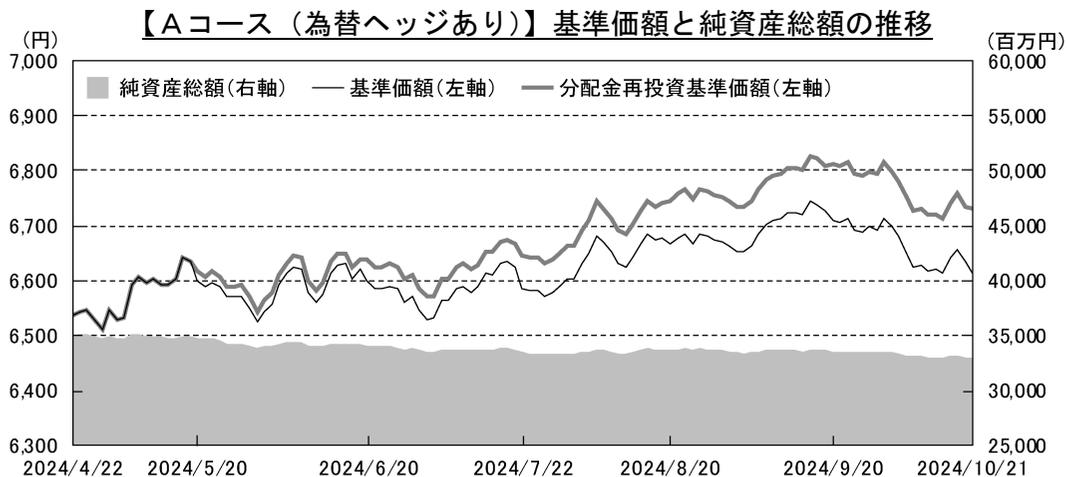
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

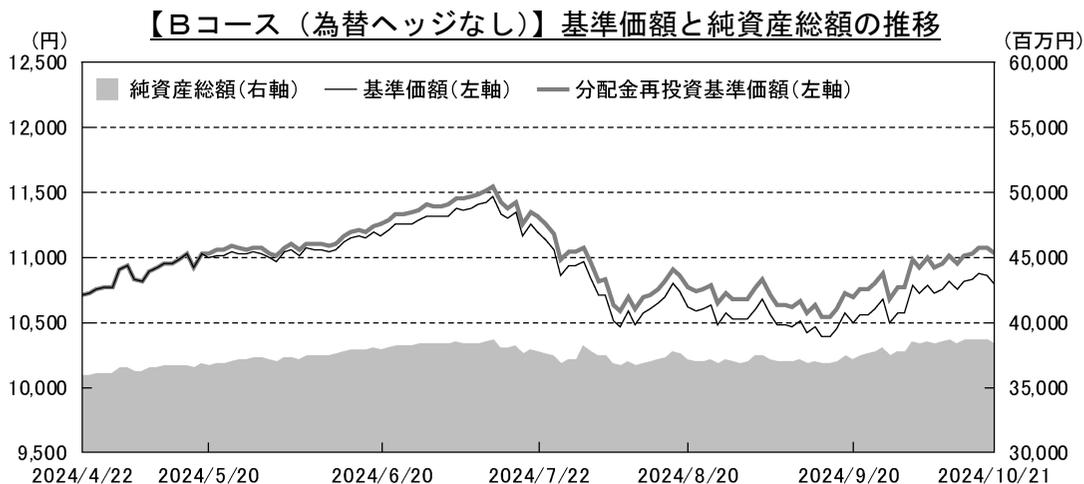
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

## ○ 当作成期の運用概況と今後の運用方針

（2024年4月23日～2024年10月21日）



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。



- (注1) 分配金再投資基準価額は、収益分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

**◆基準価額****【Aコース（為替ヘッジあり）】**

当ファンドの基準価額は作成期末において6,609円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.9%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、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。ファンドが保有する公益債券の利金収入や、欧米中銀による利下げ観測を背景に米国、欧州（ドイツ）の10年国債利回り（長期金利\*）が低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。一方で、日本と海外との短期金利差に伴うヘッジコストはマイナス要因となりました。

**【Bコース（為替ヘッジなし）】**

当ファンドの基準価額は作成期末において10,780円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比2.9%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、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。ファンドが保有する公益債券の利金収入や、欧米中銀による利下げ観測を背景に米国、欧州（ドイツ）の10年国債利回り（長期金利）が低下（価格は上昇）したことから、基準価額は上昇しました。一方で、米ドルやユーロに対する円高の進行はマイナス要因となりました。

**◆投資環境****【Aコース（為替ヘッジあり）】 / 【Bコース（為替ヘッジなし）】**

主要先進国の長期金利は米国、欧州ともに低下しました。インフレの落ち着きを受けて欧州中央銀行（ECB）は2024年6月に利下げを開始しました。また、米連邦準備制度理事会（FRB）も9月に0.50%の大幅利下げを決定し、金利の低下要因となりました。社債市場においては、欧米景気の不透明感などが変動要因となったものの、利回りを求める需要は継続し、世界の投資適格社債の代表的な指数であるブルームバーグ・グローバル総合（除く日本）・社債インデックスのスプレッド\*は前作成期末比で縮小しました。また、米ドルベースのリターンは金利低下もあり、プラスとなりました。

\*金利：債券価格は金利変動の影響を受けます。一般的に金利が低下した場合には債券価格は上昇し、逆に金利が上昇した場合には債券価格は下落する傾向があります。

\*スプレッド：主に主要国債（先進国国債など）利回りとの利回り格差のことで、発行体の信用力や流動性等の影響を受けます。一般的に、信用力が高まればスプレッドは縮小（価格の上昇要因）し、信用力が低下すればスプレッドは拡大（価格の下落要因）する傾向があります。

## ◆運用状況

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】 / 【Bコース（為替ヘッジなし）】

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、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

## (DWS グローバル公益債券マザーファンド)

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

幅広い地域や銘柄を組み入れることで、分散されたポートフォリオとしました。国別では、米国、欧州を中心とした配分を維持しました。投資行動では、魅力的な水準で発行された債券を購入し、割安感の乏しい債券を売却する等しました。金利戦略につきましては、保有債券の年限が長めであることや、金融政策の不透明感が残っていること等を勘案し、米国国債先物や、ドイツ国債先物の売り建てを継続し、英国国債先物の売り建てポジションは作成中に解消しました。

## ◆収益分配金

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも20円（税引前）といたしました。なお、留保された収益金につきましては、当ファンドの運用の基本方針に基づき運用させていただきます。

## ○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.302%	20 0.302%	20 0.303%	20 0.299%	20 0.297%	20 0.302%
当期の収益	20	18	17	20	20	16
当期の収益以外	—	1	2	—	—	3
翌期繰越分配対象額	752	751	748	749	749	746

(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。

## 【Bコース（為替ヘッジなし）】

基準価額水準等を勘案して、各期とも40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178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.363%	40 0.357%	40 0.356%	40 0.375%	40 0.380%	40 0.370%
当期の収益	40	40	40	24	24	38
当期の収益以外	—	—	—	15	15	1
翌期繰越分配対象額	3,939	4,115	4,137	4,122	4,107	4,106

(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

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】 / 【Bコース（為替ヘッジなし）】

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、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

## (DWS グローバル公益債券マザーファンド)

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

国債市場では、欧米の金融政策を巡る憶測から金利は変動すると見込まれ、高官発言や、物価・雇用関連指標が注目されます。社債市場についても、スプレッドは低水準となっていますが、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。運用方針としましては、魅力的な水準で取引されている債券の組み入れを検討します。金利戦略につきましては、金融政策動向や保有債券の年限を勘案し、デュレーション\*を調整していく方針です。

\*デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年4月23日～2024年10月21日）

項 目	第178期～第183期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 52	% 0.790	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(25)	(0.384)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(25)	(0.384)	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 )	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) 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 )	(0.004)	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 )	(0.007)	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	53	0.802	
期中の平均基準価額は、6,603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、売買委託手数料及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

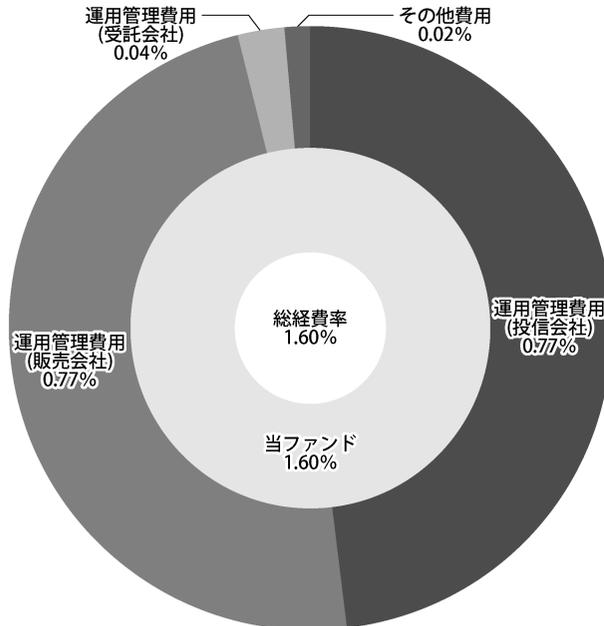
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

## (参考情報)

## ○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.60%です。



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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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ます。

(注5)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

（2024年4月23日～2024年10月21日）

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第178期～第183期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
DWS グローバル公益債券マザーファンド	千口 1,037,767	千円 2,813,332	千口 2,001,760	千円 5,552,839

(注) 単位未満は切捨て。

## ○マザーファンドにおける主要な売買銘柄

（2024年4月23日～2024年10月21日）

## ●DWS グローバル公益債券マザーファンド

## 公社債

第178期～第183期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
ENELIM 5.5% 06/26/34(アメリカ)	653,504	ETP 6.5% 02/01/42(アメリカ)	1,005,154
NEE 5.6% 06/15/54(アメリカ)	594,307	EXC 2.4% 08/15/26(アメリカ)	639,440
EDF 5.95% 04/22/34(アメリカ)	470,336	VATFAL 0.125% 02/12/29(ユーロ・その他)	462,866
ELENIA 0.375% 02/06/27(ユーロ・フィンランド)	429,961	NGGLN 2.742% 08/15/26(アメリカ)	438,641
ENGIFP FRN PERPETUAL(ユーロ・フランス)	390,931	EOANGR 6.375% 06/07/32(イギリス)	430,336
CEZCP 4.25% 06/11/32(ユーロ・その他)	371,320	ENGIFP 4.5% 09/06/42(ユーロ・フランス)	425,828
PCG 5.9% 10/01/54(アメリカ)	356,730	PEG 1.6% 08/15/30(アメリカ)	386,867
IBESM 3.375% 09/30/35(ユーロ・スペイン)	348,182	EUROGR 3.722% 04/27/30(ユーロ・ドイツ)	378,109
EDF 4.375% 06/17/36(ユーロ・フランス)	341,164	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	371,214
ATO 6.2% 11/15/53(アメリカ)	338,261	ENELIM 0% 05/28/26(ユーロ・オランダ)	367,506

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;DWS グローバル公益債券マザーファンド&gt;

種 類	第178期～第183期	
	買 付	額
公社債		百万円 371

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月23日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年4月23日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

（2024年10月21日現在）

## 親投資信託残高

銘柄	柄	第177期末		第183期末		
		口	数	口	数	評 価 額
DWS グローバル公益債券マザーファンド			千口		千口	千円
			13,341,806		12,377,813	34,546,477

(注) 単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

（2024年10月21日現在）

項 目	第183期末	
	評 価 額	比 率
DWS グローバル公益債券マザーファンド	千円 34,546,477	% 99.8
コール・ローン等、その他	80,409	0.2
投資信託財産総額	34,626,886	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨て。

(注2) DWS グローバル公益債券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(85,773,322千円)の投資信託財産総額(85,888,935千円)に対する比率は99.9%です。

(注3) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.43円、1ユーロ=162.36円、1英ポンド=194.96円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	75,678,582,647	74,623,235,339	76,130,615,698	68,944,900,889	64,643,792,659	69,688,743,318
コール・ローン等	177,301	10,023,607	31,429	1,315,208	32,811	64,772,657
DWS グローバル公益債券マザーファンド(評価額)	36,264,562,857	34,671,612,780	34,297,045,080	32,064,784,159	31,327,478,295	34,546,477,559
未収入金	39,413,842,489	39,941,598,950	41,833,539,189	36,878,801,519	33,316,281,553	35,077,492,925
未収利息	-	2	-	3	-	177
(B) 負債	40,949,908,310	40,508,218,994	42,586,900,071	35,247,603,283	31,101,606,135	36,690,728,459
未払金	40,744,283,064	40,315,609,673	42,371,133,602	35,087,223,269	30,944,971,957	36,486,251,238
未払収益分配金	105,270,302	103,381,907	101,843,429	101,122,258	99,996,188	99,855,750
未払解約金	57,686,120	42,558,694	66,142,878	15,968,677	9,967,690	57,449,092
未払信託報酬	42,401,149	46,109,958	46,925,167	42,167,884	45,263,362	44,825,786
その他未払費用	267,675	558,762	854,995	1,121,195	1,406,938	2,346,593
(C) 純資産総額(A-B)	34,728,674,337	34,115,016,345	33,543,715,627	33,697,297,606	33,542,186,524	32,998,014,859
元本	52,635,151,480	51,690,953,644	50,921,714,722	50,561,129,492	49,998,094,174	49,927,875,275
次期繰越損益金	△17,906,477,143	△17,575,937,299	△17,377,999,095	△16,863,831,886	△16,455,907,650	△16,929,860,416
(D) 受益権総口数	52,635,151,480口	51,690,953,644口	50,921,714,722口	50,561,129,492口	49,998,094,174口	49,927,875,275口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,598円	6,600円	6,587円	6,665円	6,709円	6,609円

(注) 第178期首元本額は53,547,772,645円、第178～183期中追加設定元本額は1,317,224,767円、第178～183期中一部解約元本額は4,937,122,137円です。

## ○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	2	10	15	242	106	634
受取利息	2	10	15	242	106	634
(B) 有価証券売買損益	467,323,542	159,112,653	85,499,089	532,785,496	365,435,404	△ 348,788,382
売買益	1,143,929,665	2,193,732,800	277,917,511	2,470,779,286	2,444,847,148	1,105,095,511
売買損	△ 676,606,123	△ 2,034,620,147	△ 192,418,422	△ 1,937,993,790	△ 2,079,411,744	△ 1,453,883,893
(C) 信託報酬等	△ 42,668,824	△ 46,401,045	△ 47,221,400	△ 42,440,024	△ 45,549,105	△ 45,765,441
(D) 当期損益金(A+B+C)	424,654,720	112,711,618	38,277,704	490,345,714	319,886,405	△ 394,553,189
(E) 前期繰越損益金	△10,818,409,011	△10,287,350,595	△10,103,513,582	△9,997,953,496	△9,474,542,747	△9,146,882,890
(F) 追加信託差損益金	△7,407,452,550	△7,297,916,415	△7,210,919,788	△7,255,101,846	△7,201,255,120	△7,288,568,587
(配当等相当額)	( 1,790,039,446)	( 1,762,801,609)	( 1,729,767,576)	( 1,722,674,441)	( 1,709,904,232)	( 1,728,516,383)
(売買損益相当額)	(△ 9,197,491,996)	(△ 9,060,718,024)	(△ 8,940,687,364)	(△ 8,977,776,287)	(△ 8,911,159,352)	(△ 9,017,084,970)
(G) 計(D+E+F)	△17,801,206,841	△17,472,555,392	△17,276,155,666	△16,762,709,628	△16,355,911,462	△16,830,004,666
(H) 収益分配金	△ 105,270,302	△ 103,381,907	△ 101,843,429	△ 101,122,258	△ 99,996,188	△ 99,855,750
次期繰越損益金(G+H)	△17,906,477,143	△17,575,937,299	△17,377,999,095	△16,863,831,886	△16,455,907,650	△16,929,860,416
追加信託差損益金	△ 7,407,452,550	△ 7,307,527,183	△ 7,223,393,434	△ 7,255,101,846	△ 7,201,255,120	△ 7,307,723,859
(配当等相当額)	( 1,790,082,168)	( 1,753,353,309)	( 1,717,349,822)	( 1,723,247,500)	( 1,710,040,081)	( 1,710,076,504)
(売買損益相当額)	(△ 9,197,534,718)	(△ 9,060,880,492)	(△ 8,940,743,256)	(△ 8,978,349,346)	(△ 8,911,295,201)	(△ 9,017,800,363)
分配準備積立金	2,173,111,018	2,129,298,273	2,095,104,675	2,065,969,129	2,038,758,423	2,015,017,253
繰越損益金	△12,672,135,611	△12,397,708,389	△12,249,710,336	△11,674,699,169	△11,293,410,953	△11,637,153,810

(注1) (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2) (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。

## ○分配金の計算過程

第178期(2024年4月23日～2024年5月20日) 第181期(2024年7月23日～2024年8月20日)  
 第179期(2024年5月21日～2024年6月20日) 第182期(2024年8月21日～2024年9月20日)  
 第180期(2024年6月21日～2024年7月22日) 第183期(2024年9月21日～2024年10月21日)

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
a. 配当等収益(費用控除後)	112,518,991円	93,771,139円	89,369,783円	104,307,286円	101,637,037円	80,700,478円
有価証券売買等損益						
b. (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	1,790,082,168	1,762,964,077	1,729,823,468	1,723,247,500	1,710,040,081	1,729,231,776
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,165,862,329	2,129,298,273	2,095,104,675	2,062,784,101	2,037,117,574	2,015,017,253
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,068,463,488	3,986,033,489	3,914,297,926	3,890,338,887	3,848,794,692	3,824,949,507
f. 分配対象収益(1万口当たり)	772	771	768	769	769	766
g. 分配金	105,270,302	103,381,907	101,843,429	101,122,258	99,996,188	99,855,750
h. 分配金(1万口当たり)	20	20	20	20	20	20

## ○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
1 万口当たり分配金（税込み）	20円	20円	20円	20円	20円	20円

(注1) 分配金をお支払いする場合

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

(注2) 分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における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。
- ・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。

## 【Bコース（為替ヘッジなし）】

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年4月23日～2024年10月21日）

項 目	第178期～第183期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	86	0.790	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(42)	(0.384)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(42)	(0.384)	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 )	(0.022)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.001	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	( 0 )	(0.001)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.011	(c) 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 )	(0.004)	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 )	(0.006)	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	87	0.802	
期中の平均基準価額は、10,841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、売買委託手数料及びその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注2) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

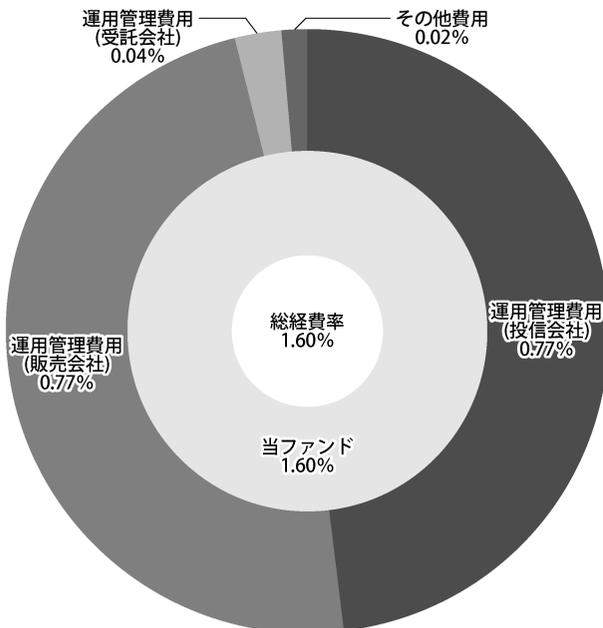
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

(参考情報)

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額(原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。)を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)は1.60%です。



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

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

(注3)各比率は、年率換算した値です。

(注4)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ます。

(注5)上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

## ○売買及び取引の状況

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第178期～第183期			
	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
DWS グローバル公益債券マザーファンド	千口 1,445,294	千円 4,001,293	千口 991,934	千円 2,755,584

(注) 単位未満は切捨て。

## ○マザーファンドにおける主要な売買銘柄

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## ●DWS グローバル公益債券マザーファンド

## 公社債

第178期～第183期			
買付		売付	
銘柄	金額	銘柄	金額
	千円		千円
ENELIM 5.5% 06/26/34(アメリカ)	653,504	ETP 6.5% 02/01/42(アメリカ)	1,005,154
NEE 5.6% 06/15/54(アメリカ)	594,307	EXC 2.4% 08/15/26(アメリカ)	639,440
EDF 5.95% 04/22/34(アメリカ)	470,336	VATFAL 0.125% 02/12/29(ユーロ・その他)	462,866
ELENIA 0.375% 02/06/27(ユーロ・フィンランド)	429,961	NGGLN 2.742% 08/15/26(アメリカ)	438,641
ENGIFP FRN PERPETUAL(ユーロ・フランス)	390,931	EOANGR 6.375% 06/07/32(イギリス)	430,336
CEZCP 4.25% 06/11/32(ユーロ・その他)	371,320	ENGIFP 4.5% 09/06/42(ユーロ・フランス)	425,828
PCG 5.9% 10/01/54(アメリカ)	356,730	PEG 1.6% 08/15/30(アメリカ)	386,867
IBESM 3.375% 09/30/35(ユーロ・スペイン)	348,182	EUROGR 3.722% 04/27/30(ユーロ・ドイツ)	378,109
EDF 4.375% 06/17/36(ユーロ・フランス)	341,164	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	371,214
ATO 6.2% 11/15/53(アメリカ)	338,261	ENELIM 0% 05/28/26(ユーロ・オランダ)	367,506

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2024年4月23日～2024年10月21日)

## 利害関係人との取引状況

該当事項はございません。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

## &lt;DWS グローバル公益債券マザーファンド&gt;

種 類	第178期～第183期	
	買 付	額
公社債		百万円 371

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

## ○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業を兼業している委託会社の自己取引状況 (2024年4月23日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

## ○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2024年4月23日～2024年10月21日)

該当事項はございません。

## ○組入資産の明細

(2024年10月21日現在)

## 親投資信託残高

銘柄	柄	第177期末		第183期末		
		口	数	口	数	評 価 額
		千口		千円		
DWS グローバル公益債券マザーファンド		13,412	887	13,866	247	38,700,696

(注)単位未満は切捨て。

## ○投資信託財産の構成

(2024年10月21日現在)

項 目	第183期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
DWS グローバル公益債券マザーファンド	38,700,696	99.9
コール・ローン等、その他	22,383	0.1
投資信託財産総額	38,723,079	100.0

(注1)評価額の単位未満は切捨て。

(注2)DWS グローバル公益債券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(85,773,322千円)の投資信託財産総額(85,888,935千円)に対する比率は99.9%です。

(注3)外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年10月21日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.43円、1ユーロ=162.36円、1英ポンド=194.96円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第178期末	第179期末	第180期末	第181期末	第182期末	第183期末
	2024年5月20日現在	2024年6月20日現在	2024年7月22日現在	2024年8月20日現在	2024年9月20日現在	2024年10月21日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	36,898,379,652	38,174,087,018	37,972,184,094	37,371,846,679	37,488,943,185	38,723,079,147
コール・ローン等	2,013,266	17,860,447	632,647	53,198,683	16,741,199	22,382,149
DWS グローバル公益債券マザーファンド(評価額)	36,896,366,386	38,156,226,567	37,971,551,447	37,318,647,851	37,472,201,941	38,700,696,937
未収利息	-	4	-	145	45	61
(B) 負債	198,219,919	194,087,596	198,896,977	269,177,634	266,082,291	302,258,454
未払収益分配金	133,558,580	136,030,943	135,006,470	139,773,878	141,893,764	142,568,056
未払解約金	20,160,130	7,165,749	9,860,872	81,264,268	72,814,279	106,024,506
未払信託報酬	44,222,035	50,294,228	53,097,758	46,911,463	49,831,641	51,330,597
その他未払費用	279,174	596,676	931,877	1,228,025	1,542,607	2,335,295
(C) 純資産総額(A-B)	36,700,159,733	37,979,999,422	37,773,287,117	37,102,669,045	37,222,860,894	38,420,820,693
元本	33,389,645,190	34,007,735,975	33,751,617,515	34,943,469,553	35,473,441,138	35,642,014,011
次期繰越損益金	3,310,514,543	3,972,263,447	4,021,669,602	2,159,199,492	1,749,419,756	2,778,806,682
(D) 受益権総口数	33,389,645,190口	34,007,735,975口	33,751,617,515口	34,943,469,553口	35,473,441,138口	35,642,014,011口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,991円	11,168円	11,192円	10,618円	10,493円	10,780円

(注)第178期首元本額は33,523,093,602円、第178～183期中追加設定元本額は4,841,705,732円、第178～183期中一部解約元本額は2,722,785,323円です。

## ○損益の状況

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
	2024年4月23日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月20日	2024年6月21日～ 2024年7月22日	2024年7月23日～ 2024年8月20日	2024年8月21日～ 2024年9月20日	2024年9月21日～ 2024年10月21日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	19	50	65	825	910	1,009
受取利息	19	50	65	825	910	1,009
(B) 有価証券売買損益	1,114,467,070	783,124,771	262,262,182	△ 1,768,996,673	△ 241,371,626	1,207,335,851
売買益	1,121,186,977	787,384,062	272,226,022	25,490,311	4,403,762	1,218,875,002
売買損	△ 6,719,907	△ 4,259,291	△ 9,963,840	△ 1,794,486,984	△ 245,775,388	△ 11,539,151
(C) 信託報酬等	△ 44,501,209	△ 50,611,730	△ 53,432,959	△ 47,207,611	△ 50,146,223	△ 52,123,285
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,069,965,880	732,513,091	208,829,288	△ 1,816,203,459	△ 291,516,939	1,155,213,575
(E) 前期繰越損益金	3,198,844,321	4,105,375,103	4,608,279,603	4,611,164,955	2,676,700,499	2,266,373,998
(F) 追加信託差損益金	△ 824,737,078	△ 729,593,804	△ 660,432,819	△ 495,988,126	△ 493,870,040	△ 500,212,835
(配当等相当額)	( 9,016,884,026)	( 9,290,719,782)	( 9,280,620,516)	( 9,845,646,503)	( 10,068,800,753)	( 10,147,140,419)
(売買損益相当額)	(△9,841,621,104)	(△10,020,313,586)	(△9,941,053,335)	(△10,341,634,629)	(△10,562,670,793)	(△10,647,353,254)
(G) 計(D+E+F)	3,444,073,123	4,108,294,390	4,156,676,072	2,298,973,370	1,891,313,520	2,921,374,738
(H) 収益分配金	△ 133,558,580	△ 136,030,943	△ 135,006,470	△ 139,773,878	△ 141,893,764	△ 142,568,056
次期繰越損益金(G+H)	3,310,514,543	3,972,263,447	4,021,669,602	2,159,199,492	1,749,419,756	2,778,806,682
追加信託差損益金	△ 824,737,078	△ 729,593,804	△ 660,432,819	△ 551,057,459	△ 547,528,433	△ 507,241,034
(配当等相当額)	( 9,017,368,006)	( 9,292,435,063)	( 9,281,620,440)	( 9,793,243,839)	( 10,017,279,486)	( 10,141,323,197)
(売買損益相当額)	(△9,842,105,084)	(△10,022,028,867)	(△9,942,053,259)	(△10,344,301,298)	(△10,564,807,919)	(△10,648,564,231)
分配準備積立金	4,135,251,621	4,701,857,251	4,682,102,421	4,611,164,955	4,554,072,822	4,493,454,521
繰越損益金	-	-	-	△ 1,900,908,004	△ 2,257,124,633	△ 1,207,406,805

(注1) (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2) (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。

## ○分配金の計算過程

第178期(2024年4月23日～2024年5月20日) 第181期(2024年7月23日～2024年8月20日)  
 第179期(2024年5月21日～2024年6月20日) 第182期(2024年8月21日～2024年9月20日)  
 第180期(2024年6月21日～2024年7月22日) 第183期(2024年9月21日～2024年10月21日)

項 目	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
a. 配当等収益(費用控除後)	121,293,561円	136,087,224円	120,716,223円	84,704,545円	88,235,371円	135,539,857円
有価証券売買等損益						
b. (費用控除後、繰越欠損金補填後)	948,672,319	596,425,867	88,113,065	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	9,017,368,006	9,292,435,063	9,281,620,440	9,848,313,172	10,070,937,879	10,148,351,396
d. 信託約款に定める分配準備積立金	3,198,844,321	4,105,375,103	4,608,279,603	4,611,164,955	4,554,072,822	4,493,454,521
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	13,286,178,207	14,130,323,257	14,098,729,331	14,544,182,672	14,713,246,072	14,777,345,774
f. 分配対象収益(1万口当たり)	3,979	4,155	4,177	4,162	4,147	4,146
g. 分配金	133,558,580	136,030,943	135,006,470	139,773,878	141,893,764	142,568,056
h. 分配金(1万口当たり)	40	40	40	40	40	40

## ○分配金のお知らせ

	第178期	第179期	第180期	第181期	第182期	第183期
1 万口当たり分配金（税込み）	40円	40円	40円	40円	40円	40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。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」があります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
- ・分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金(特別分配金)、残りの額が普通分配金です。
- ・元本払戻金(特別分配金)が発生した場合は、分配金発生時における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。
- ・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 グローバル公益債券マザーファンド

## 運用報告書

《第15期》

決算日：2024年4月22日

(計算期間：2023年4月21日～2024年4月22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	世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。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		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		騰落	中率			
	円		%	%	%	百万円
11期(2020年4月20日)	19,186		1.8	94.6	△9.2	96,577
12期(2021年4月20日)	21,234		10.7	93.6	△12.9	98,313
13期(2022年4月20日)	22,425		5.6	93.8	△12.6	81,111
14期(2023年4月20日)	22,813		1.7	93.9	△7.7	72,943
15期(2024年4月22日)	26,916		18.0	94.6	△7.0	83,677

(注1) 当ファンドは、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

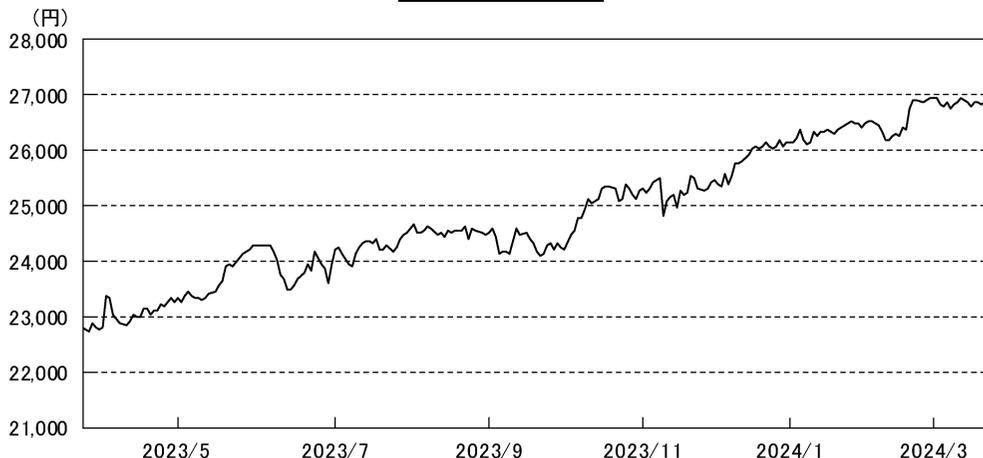
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		債組入比率	債券先物比率
		騰落	率		
(期首)	円		%	%	%
2023年4月20日	22,813		—	93.9	△7.7
4月末	22,814		0.0	92.7	△7.6
5月末	23,335		2.3	94.1	△7.5
6月末	24,286		6.5	93.5	△7.3
7月末	23,935		4.9	94.9	△7.3
8月末	24,654		8.1	93.8	△7.1
9月末	24,503		7.4	95.3	△7.0
10月末	24,205		6.1	94.1	△7.2
11月末	25,277		10.8	95.3	△7.4
12月末	25,383		11.3	94.7	△7.4
2024年1月末	26,165		14.7	95.6	△7.2
2月末	26,484		16.1	94.4	△7.0
3月末	26,931		18.1	95.3	△7.1
(期末)					
2024年4月22日	26,916		18.0	94.6	△7.0

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

基準価額の推移◆**基準価額**

当ファンドの基準価額は期末において26,916円となり、前期末比18.0%上昇しました。当ファンドは、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

米国やドイツの10年国債利回り(長期金利\*)が上昇(価格は下落)したことはマイナスとなった一方で、社債市場でスプレッド\*が縮小したことや、公益債券の利金収入がプラスとなりました。さらに、為替市場で米ドルやユーロが対円で上昇したことから、基準価額は上昇しました。

◆**投資環境**

主要先進国の10年国債利回り(長期金利)は米国、欧州(ドイツ)ともに上昇しました。欧米中銀による追加利上げを受けて2023年10月にかけて金利は上昇しましたが、その後は2024年の利下げが意識され金利は低下傾向となりました。社債市場においては、投資家の利回りを求める需要が支えとなり、世界の投資適格社債の代表的な指数であるブルームバーグ・グローバル総合(除く日本)・社債インデックスのスプレッドは縮小しました。また、米ドルベースのリターンはプラスとなりました。

\*金利：債券価格は金利変動の影響を受けます。一般的に金利が低下した場合には債券価格は上昇し、逆に金利が上昇した場合には債券価格は下落する傾向があります。

\*スプレッド：主に主要国債(先進国国債など)利回りとの利回り格差のことで、発行体の信用力や流動性等の影響を受けます。一般的に、信用力が高まればスプレッドは縮小(価格の上昇要因)し、信用力が低下すればスプレッドは拡大(価格の下落要因)する傾向があります。

**◆運用状況**

当ファンドでは当初の運用方針通り、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行いました。

国別では、米国、欧州を中心とした配分を維持しました。投資行動では、魅力的な利回り水準で発行された新発債を購入した一方、地政学リスクの影響の可能性が見込まれる銘柄を売却する等しました。金利戦略につきましては、保有債券の年限が長めであることや、金融政策の不透明感を勘案し、米国国債先物や、ドイツ国債先物、英国国債先物の売り建てを継続しました。

**◆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、世界各国の公益企業・公社が発行する債券を主要投資対象とし、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。

国債市場では、欧米の金融政策を巡る憶測から金利は変動すると見込まれ、高官発言や、物価・雇用関連指標が注目されます。社債市場についても、スプレッドは低水準となっていますが、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。運用方針としましては、魅力的な水準で取引されている債券の組み入れを検討します。金利戦略につきましては、金融政策動向や保有債券の年限を勘案し、デュレーション\*を調整していく方針です。

\*デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

## ○1万口当たりの費用明細

(2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 ( 保 管 費 用 )	2 (2)	0.010 (0.010)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 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
合 計	2	0.011	
期中の平均基準価額は、24,831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) 売買委託手数料、(b) 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。

## ○売買及び取引の状況

(2023年4月21日～2024年4月22日)

## 公社債

		買 付 額	売 付 額		
外 国	アメリカ	特殊債券	千米ドル 4,181	千米ドル —	
		社債券	74,057	52,765 ( 2,352)	
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ	
		ドイツ	社債券	6,479	10,373
			社債券	3,925	11,914
		イタリア	特殊債券	—	1,211
			社債券	12,506	3,400
		フランス	特殊債券	2,297	5,852
			社債券	6,228	1,869
		オランダ	特殊債券	5,313	6,730
			社債券	2,185	2,596
		スペイン	特殊債券	2,153	2,194
			社債券	1,927	885
		ベルギー	特殊債券	2,028	3,352
社債券	2,597		—		
フィンランド	特殊債券	4,493	—		
	社債券	15,089	17,072		
アイルランド	特殊債券	—	1,959		
	社債券	1,480	5,972		
イギリス	特殊債券	—	—		
	社債券	—	—		

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) ( ) 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

## 先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国	債券先物取引	百万円 —	百万円 —	百万円 23,281	百万円 23,447

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

## ○主要な売買銘柄

(2023年4月21日～2024年4月22日)

## 公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
EXC 4.9% 06/15/33(アメリカ)	719,238	BRKHEC 6.25% 10/15/37(アメリカ)	1,105,465
BRKHEC 5.5% 05/15/54(アメリカ)	698,542	TENN FRN PERPETUAL(ユーロ・オランダ)	932,648
BRKHEC 5.3% 02/01/55(アメリカ)	646,467	IBESM 7.375% 01/29/24(イギリス)	787,423
ENAPHO 1.659% 04/26/24(ユーロ・その他)	590,179	ESBIRE 3.75% 01/25/43(ユーロ・アイルランド)	529,647
SO 5.2% 06/15/33(アメリカ)	558,096	AEP 3.3% 06/01/27(アメリカ)	526,485
XEL 5.25% 04/01/53(アメリカ)	539,503	WEC 4.75% 01/15/28(アメリカ)	518,035
WMB 5.15% 03/15/34(アメリカ)	494,168	SO FRN 09/15/81(ユーロ・その他)	485,880
EPD 4.85% 01/31/34(アメリカ)	492,834	CDTFIN 4.25% 07/05/29(ユーロ・その他)	482,540
WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	489,211	DTE 3.65% 03/15/24(アメリカ)	464,449
ANESM 5.125% 04/23/31(ユーロ・スペイン)	478,537	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	458,616

(注1) 金額は受渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注2) 単位未満は切捨て。

## ○利害関係人との取引状況等

(2023年4月21日～2024年4月22日)

## 利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 22,243	百万円 —	% —	百万円 19,935	百万円 371	% 1.9

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
公社債	百万円 1,789

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

## ○組入資産の明細

(2024年4月22日現在)

## 外国公社債

## (A) 外国(外貨建)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		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	384,824	365,886	56,639,160	67.7	—	49.9	10.9	6.9
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	6,800	6,357	1,048,919	1.3	—	1.3	—	—
イタリア	8,380	8,633	1,424,407	1.7	—	1.1	0.6	—
フランス	17,200	17,525	2,891,542	3.5	—	3.2	0.3	—
オランダ	25,565	25,207	4,158,973	5.0	—	3.6	0.8	0.6
スペイン	10,600	9,764	1,611,109	1.9	—	1.9	—	—
ベルギー	2,200	2,211	364,901	0.4	—	0.4	—	—
ルクセンブルグ	1,930	1,763	290,918	0.3	—	—	0.3	—
フィンランド	4,930	4,689	773,681	0.9	—	0.4	0.5	—
アイルランド	2,050	2,127	350,936	0.4	—	0.4	—	—
ポルトガル	2,600	2,621	432,577	0.5	—	—	0.5	—
その他	30,430	28,827	4,756,311	5.7	—	3.1	1.8	0.8
イギリス	千英ポンド 23,570	千英ポンド 23,014	4,408,496	5.3	—	5.3	—	—
合 計	—	—	79,151,935	94.6	—	70.6	15.7	8.2

(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) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 金額の単位未満は切捨て。

(注4) 一印は組入れなし。

## (B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日		
		利 率	額面金額	評 価 額				
				外貨建金額	邦貨換算金額			
		%	千米ドル	千米ドル	千円			
アメリカ	特殊債券	CFELEC 3.875% 07/26/33	3.875	3,440	2,723	421,536	2033/7/26	
		EDF 5.7% 05/23/28	5.7	1,720	1,725	267,121	2028/5/23	
		EDF 6.95% 01/26/39	6.95	2,000	2,130	329,724	2039/1/26	
		TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	5,200	5,000	774,089	2029/1/24	
	普通社債券		ATO 6.2% 11/15/53	6.2	1,410	1,507	233,284	2053/11/15
			BRKHEC 3.5% 02/01/25	3.5	6,000	5,905	914,245	2025/2/1
			BRKHEC 5.3% 02/01/55	5.3	4,400	4,121	638,052	2055/2/1
			BRKHEC 5.5% 05/15/54	5.5	2,500	2,260	349,906	2054/5/15
			BRKHEC 6.25% 10/15/37	6.25	7,500	7,635	1,181,979	2037/10/15
			CNP 4.95% 04/01/33	4.95	2,590	2,493	386,029	2033/4/1
			CPGX 6.055% 08/15/26	6.055	510	511	79,163	2026/8/15
			CPGX 6.544% 11/15/53	6.544	1,110	1,142	176,915	2053/11/15
			D 2.875% 07/15/29	2.875	2,000	1,778	275,243	2029/7/15
			D 3.15% 01/15/26	3.15	3,300	3,176	491,654	2026/1/15
			D 5.375% 11/15/32	5.375	2,400	2,347	363,346	2032/11/15
			D 7% 06/15/38	7.0	6,110	6,505	1,007,070	2038/6/15
			DUK 3.25% 08/15/25	3.25	6,665	6,484	1,003,854	2025/8/15
			DUK 4.8% 12/15/45	4.8	2,000	1,685	260,912	2045/12/15
			DUK 6.4% 06/15/38	6.4	14,000	14,728	2,279,959	2038/6/15
			ED 3.35% 04/01/30	3.35	3,000	2,699	417,936	2030/4/1
			ED 4.45% 03/15/44	4.45	14,000	11,862	1,836,246	2044/3/15
			ED 5.9% 11/15/53	5.9	1,130	1,147	177,607	2053/11/15
			ED 6.75% 04/01/38	6.75	3,000	3,285	508,527	2038/4/1
			EDPPL 1.71% 01/24/28	1.71	7,500	6,525	1,010,081	2028/1/24
			ENBCN 1.6% 10/04/26	1.6	1,580	1,436	222,361	2026/10/4
			ENBCN 6.7% 11/15/53	6.7	2,700	2,884	446,569	2053/11/15
			ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	5,000	5,121	792,846	2037/9/15
			EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	11,000	11,509	1,781,724	2038/4/30
			EPD 4.85% 01/31/34	4.85	3,350	3,194	494,466	2034/1/31
			EPD 4.85% 03/15/44	4.85	6,200	5,498	851,201	2044/3/15
			EPD 5.95% 02/01/41	5.95	9,000	9,120	1,411,882	2041/2/1
			ES 5.5% 01/01/34	5.5	2,830	2,735	423,451	2034/1/1
			ES 5.95% 02/01/29	5.95	3,200	3,236	500,952	2029/2/1
		ES 5.95% 07/15/34	5.95	2,310	2,303	356,522	2034/7/15	
	ETP 6.5% 02/01/42	6.5	11,000	11,167	1,728,750	2042/2/1		
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	5,125	4,156	643,462	2031/6/15		
	ETR 5.8% 09/01/53	5.8	3,000	2,960	458,265	2053/9/1		
	EXC 2.4% 08/15/26	2.4	4,340	4,080	631,643	2026/8/15		
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	5,500	4,711	729,368	2032/3/15		
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	3,000	2,819	436,466	2028/8/15		
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	4,000	2,990	462,963	2047/9/15		
	EXC 4.9% 06/15/33	4.9	5,000	4,844	749,928	2033/6/15		
	EXC 5.4% 06/01/53	5.4	1,740	1,652	255,742	2053/6/1		
	EXC 7.6% 04/01/32	7.6	5,000	5,515	853,745	2032/4/1		
	FE 2.65% 01/15/32	2.65	3,000	2,422	375,058	2032/1/15		

## DWS グローバル公益債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千米ドル	千米ドル	千円		
アメリカ	普通社債券	KMI 4.3% 03/01/28	4.3	3,000	2,880	445,963	2028/3/1
		KMI 6.95% 01/15/38	6.95	8,800	9,342	1,446,235	2038/1/15
		MPLX 4.125% 03/01/27	4.125	3,480	3,353	519,143	2027/3/1
		MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	2,440	1,986	307,514	2048/4/15
		NEE 1.9% 06/15/28	1.9	2,350	2,041	316,088	2028/6/15
		NEE 2.25% 06/01/30	2.25	5,000	4,146	641,916	2030/6/1
		NEE 4.125% 02/01/42	4.125	4,180	3,473	537,703	2042/2/1
		NEE 4.9% 02/28/28	4.9	3,650	3,580	554,284	2028/2/28
		NEE 5% 07/15/32	5.0	2,670	2,569	397,733	2032/7/15
		NEE 5.749% 09/01/25	5.749	1,890	1,890	292,672	2025/9/1
		NEE FRN 12/01/77	4.8	3,935	3,585	555,046	2077/12/1
		NGGLN 2.742% 08/15/26	2.742	6,010	5,585	864,618	2026/8/15
		NGGLN 4.278% 10/01/34	4.278	4,000	3,485	539,570	2034/10/1
		NGGLN 5.602% 06/12/28	5.602	1,930	1,931	299,047	2028/6/12
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	3,599	3,043	471,082	2030/3/15
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	3,250	3,032	469,437	2028/2/7
		NRUC FRN 04/30/43	8.48904	2,557	2,545	394,034	2043/4/30
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	5,000	4,491	695,268	2029/9/1
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	2,500	2,532	392,073	2032/11/15
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	4,000	4,208	651,478	2037/10/15
		ONCRTX 4.3% 05/15/28	4.3	2,080	2,001	309,816	2028/5/15
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	3,750	3,526	545,878	2032/9/15
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	13,000	12,420	1,922,747	2040/9/30
		PAA 4.65% 10/15/25	4.65	3,000	2,950	456,740	2025/10/15
		PCG 6.75% 01/15/53	6.75	1,800	1,873	289,983	2053/1/15
		PEG 1.6% 08/15/30	1.6	5,000	3,948	611,204	2030/8/15
		PEG 3.8% 01/01/43	3.8	9,300	7,319	1,133,025	2043/1/1
		PEG 4.65% 03/15/33	4.65	2,000	1,894	293,299	2033/3/15
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	2,053	1,949	301,841	2026/7/29
		SO 0.9% 01/15/26	0.9	4,000	3,688	570,945	2026/1/15
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	8,000	6,641	1,028,169	2042/3/15
		SO 5.2% 06/15/33	5.2	4,000	3,861	597,682	2033/6/15
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	2,770	2,218	343,461	2030/10/1
		SRE 3.15% 09/15/24	3.15	9,000	8,909	1,379,254	2024/9/15
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	3,100	2,893	447,886	2053/4/1
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	9,000	10,191	1,577,617	2039/1/15
		TRPCN FRN 03/15/77	5.3	2,270	2,121	328,386	2077/3/15
		WMB 3.75% 06/15/27	3.75	4,180	3,967	614,134	2027/6/15
		WMB 4% 09/15/25	4.0	4,250	4,153	642,939	2025/9/15
		WMB 5.15% 03/15/34	5.15	3,350	3,201	495,632	2034/3/15
		WMB 5.3% 08/15/28	5.3	3,350	3,315	513,269	2028/8/15
		XEL 5.25% 04/01/53	5.25	4,000	3,606	558,239	2053/4/1
		XEL 5.45% 08/15/33	5.45	3,170	3,067	474,914	2033/8/15
		XEL 5.5% 03/15/34	5.5	2,800	2,708	419,305	2034/3/15
小	計					56,639,160	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	ENBW FRN 01/23/84	5.25	2,100	2,146	354,101	2084/1/23

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	普通社債券	ENBW FRN 08/31/81	2.125	2,500	2,007	331,295	2081/8/31
		EUROGR 3.722% 04/27/30	3.722	2,200	2,203	363,522	2030/4/27
イタリア	特殊債券	ACEIM 3.875% 01/24/31	3.875	2,640	2,642	435,987	2031/1/24
	普通社債券	ENELIM 5.625% 06/21/27	5.625	3,000	3,196	527,430	2027/6/21
		ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	1,200	1,255	207,184	—
		TRNIM 3.875% 07/24/33	3.875	1,540	1,538	253,805	2033/7/24
フランス	特殊債券	EDF 4.625% 01/25/43	4.625	2,000	2,050	338,311	2043/1/25
		EDF 4.75% 10/12/34	4.75	1,200	1,249	206,164	2034/10/12
	普通社債券	EDF 3.75% 06/05/27	3.75	1,300	1,301	214,701	2027/6/5
		EDF FRN PERPETUAL	7.5	1,800	1,957	322,967	—
		ENGIFP 3.875% 12/06/33	3.875	1,500	1,513	249,687	2033/12/6
		ENGIFP 4.25% 03/06/44	4.25	1,500	1,499	247,398	2044/3/6
		ENGIFP 4.5% 09/06/42	4.5	2,500	2,593	427,922	2042/9/6
		ENGIFP FRN PERPETUAL	1.5	800	704	116,302	—
		ENGIFP FRN PERPETUAL	1.875	1,000	827	136,529	—
		SUEZFP 5% 11/03/32	5.0	2,500	2,685	443,080	2032/11/3
VIEFP FRN PERPETUAL	5.993	1,100	1,142	188,476	—		
オランダ	特殊債券	NEGANV 3.875% 04/29/44	3.875	950	958	158,143	2044/4/29
		TENN 1.625% 11/17/26	1.625	1,840	1,751	289,049	2026/11/17
		TENN 2.75% 05/17/42	2.75	2,590	2,342	386,471	2042/5/17
		TENN FRN PERPETUAL	4.875	1,350	1,337	220,687	—
	普通社債券	ALLRNV FRN PERPETUAL	1.625	5,000	4,814	794,286	—
		ENBW 4% 01/24/35	4.0	1,760	1,780	293,837	2035/1/24
		ENBW 4.049% 11/22/29	4.049	1,930	1,987	327,967	2029/11/22
		ENBW 4.3% 05/23/34	4.3	2,080	2,150	354,812	2034/5/23
		ENBW 6.125% 07/07/39	6.125	1,305	1,587	261,933	2039/7/7
		ENELIM 0% 05/28/26	—	2,320	2,150	354,891	2026/5/28
ENELIM 3.875% 01/23/35	3.875	1,440	1,422	234,687	2035/1/23		
SPPEUS 2.625% 02/12/25	2.625	3,000	2,922	482,204	2025/2/12		
スペイン	普通社債券	ANESM 3.75% 04/25/30	3.75	2,400	2,328	384,136	2030/4/25
		ANESM 5.125% 04/23/31	5.125	2,800	2,901	478,741	2031/4/23
		IBESM FRN PERPETUAL	1.575	2,400	2,165	357,328	—
		NATUEN 0.905% 01/22/31	0.905	3,000	2,369	390,902	2031/1/22
ベルギー	普通社債券	FLUVIU 3.875% 05/09/33	3.875	2,200	2,211	364,901	2033/5/9
ルクセンブルグ	普通社債券	CZGRID 1% 07/16/27	1.0	1,930	1,763	290,918	2027/7/16
フィンランド	普通社債券	TVOYFH 1.375% 06/23/28	1.375	3,000	2,700	445,522	2028/6/23
		TVOYFH 4.75% 06/01/30	4.75	1,930	1,988	328,158	2030/6/1
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 4.25% 03/03/36	4.25	2,050	2,127	350,936	2036/3/3
ポルトガル	普通社債券	EDPPL 3.875% 06/26/28	3.875	2,600	2,621	432,577	2028/6/26
その他	特殊債券	ORSTED 2.875% 06/14/33	2.875	1,820	1,697	280,120	2033/6/14
		ORSTED 3.625% 08/06/28	3.625	2,000	1,978	326,383	2028/6/8
		ORSTED 3.75% 03/01/30	3.75	1,490	1,506	248,637	2030/3/1
		ORSTED FRN 03/14/24	5.125	2,500	2,511	414,351	3024/3/14
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	2,200	1,678	276,988	2031/6/9
		VATFAL 0.125% 02/12/29	0.125	3,200	2,727	449,960	2029/2/12
		VATFAL 3.75% 10/18/26	3.75	1,740	1,744	287,872	2026/10/18
		普通社債券	ANVAU FRN 03/11/81	1.625	2,700	2,490	410,904

DWS グローバル公益債券マザーファンド

銘柄	柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
ユーロ							
その他	普通社債券	APAAU 2% 07/15/30	2.0	2,300	2,054	339,024	2030/7/15
		ENAPHO 1.659% 04/26/24	1.659	4,000	3,986	657,782	2024/4/26
		EPEN 6.651% 11/13/28	6.651	2,500	2,583	426,325	2028/11/13
		STATK 3.125% 12/13/31	3.125	1,230	1,205	198,818	2031/12/13
		STATK 3.75% 03/22/39	3.75	850	855	141,181	2039/3/22
		VATFAL FRN 03/19/77	3.0	1,900	1,805	297,960	2077/3/19
小	計					18,104,279	
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
	特殊債券	ORSTED 4.875% 01/12/32	4.875	5,000	4,842	927,609	2032/1/12
	普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	2,890	2,441	467,580	2031/7/18
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	4,000	3,962	759,074	2040/9/14
		EOANGR 6.375% 06/07/32	6.375	6,500	6,913	1,324,261	2032/6/7
		IGYGY 4.75% 01/31/34	4.75	2,000	1,882	360,573	2034/1/31
		VATFAL FRN 06/29/83	2.5	1,700	1,461	279,948	2083/6/29
		VATFAL FRN 08/17/83	6.875	1,480	1,511	289,447	2083/8/17
小	計					4,408,496	
合	計					79,151,935	

(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) 金額の単位未満は切捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外	債券先物取引	LONG GILT FU	—	389
国		EURO-BUND FU	—	3,890
		US LONG BOND	—	1,579

(注1) 評価額は、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) ー印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	79,151,935	94.2
コール・ローン等、その他	4,887,639	5.8
投資信託財産総額	84,039,574	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(83,539,744千円)の投資信託財産総額(84,039,574千円)に対する比率は99.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2024年4月22日における邦貨換算レートは、1米ドル=154.80円、1ユーロ=164.99円、1英ポンド=191.55円です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年4月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	84,420,797,545
コール・ローン等	1,740,802,117
公社債(評価額)	79,151,935,982
未収入金	1,176,218,531
未収利息	1,073,621,515
前払費用	18,364,872
差入委託証拠金	1,259,854,528
(B) 負債	742,872,361
未払金	742,872,361
(C) 純資産総額(A-B)	83,677,925,184
元本	31,088,869,696
次期繰越損益金	52,589,055,488
(D) 受益権総口数	31,088,869,696口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,916円

<注記事項>

①期首元本額	31,974,615,474円
期中追加設定元本額	8,540,548,275円
期中一部解約元本額	9,426,294,053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 グローバル公益債券ファンド(毎月分配型) Aコース (為替ヘッジあり)	13,341,806,573円
DWS グローバル公益債券ファンド(毎月分配型) Bコース (為替ヘッジなし)	13,412,887,473円
DWS グローバル公益債券ファンドDC Aコース (為替ヘッジあり)	4,782,589円
DWS グローバル公益債券ファンドDC Bコース (為替ヘッジなし)	6,610,333円
DWS グローバル公益債券ファンド(年1回決算型) Cコース (為替ヘッジあり)	2,287,127,624円
DWS グローバル公益債券ファンド(年1回決算型) Dコース (為替ヘッジなし)	1,580,253,629円
ドイチェ・グローバル公益債券ファンド 2014-07 A (為替ヘッジあり) (適格機関投資家転売制限付)	146,367,246円
ドイチェ・グローバル公益債券ファンド 2017-07 A (為替ヘッジあり) (適格機関投資家転売制限付)	309,034,229円

## ○損益の状況 (2023年4月21日～2024年4月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,773,320,132
受取利息	3,727,996,167
その他収益金	45,577,389
支払利息	△ 253,424
(B) 有価証券売買損益	9,168,514,560
売買益	11,464,844,124
売買損	△ 2,296,329,564
(C) 先物取引等取引損益	277,788,927
取引益	440,707,345
取引損	△ 162,918,418
(D) 保管費用等	△ 7,925,835
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	13,211,697,784
(F) 前期繰越損益金	40,968,998,065
(G) 追加信託差損益金	12,238,508,267
(H) 解約差損益金	△ 13,830,148,628
(I) 計(E+F+G+H)	52,589,055,488
次期繰越損益金(I)	52,589,055,488

(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) 有価証券売買損益および(C) 先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (G) 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) (H) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;お知らせ&gt;

- ・該当事項はございません。

## ■ <ご参考> 用語の解説

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

出所：一般社団法人投資信託協会等