

# 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）

### 交付運用報告書 追加型投信／内外／債券 作成対象期間（2023年10月21日～2024年4月22日）

第172期（決算日：2023年11月20日） 第174期（決算日：2024年1月22日） 第176期（決算日：2024年3月21日）  
 第173期（決算日：2023年12月20日） 第175期（決算日：2024年2月20日） 第177期（決算日：2024年4月22日）

第177期末（2024年4月22日）	
Aコース（為替ヘッジあり）	
基準価額	6,537円
純資産総額	35,005百万円
第172期～第177期 （2023年10月21日～2024年4月22日）	
騰落率	3.8%
分配金合計	120円

第177期末（2024年4月22日）	
Bコース（為替ヘッジなし）	
基準価額	10,710円
純資産総額	35,903百万円
第172期～第177期 （2023年10月21日～2024年4月22日）	
騰落率	10.7%
分配金合計	240円

（注）騰落率は収益分配金（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す。

### ■受益者のみなさまへ

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4月22日に第177期の決算を行いました。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す。当作成期につきましてもそれに沿った運用を行いました。ここに運用状況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。

○当ファンドは、投資信託約款において運用報告書（全体版）に記載すべき事項を、電磁的方法によりご提供する旨を定めております。右記＜お問い合わせ先＞ホームページの「トップページ」→「ファンド情報」→「ファンド関連情報」→「運用報告書一覧」のページにおいて運用報告書（全体版）を閲覧及びダウンロードすることができます。

※将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

○運用報告書（全体版）は、受益者の方からのご請求により交付されます。交付をご請求される方は、販売会社までお問い合わせください。

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

＜お問い合わせ先＞

電話番号：03-5156-5108

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

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

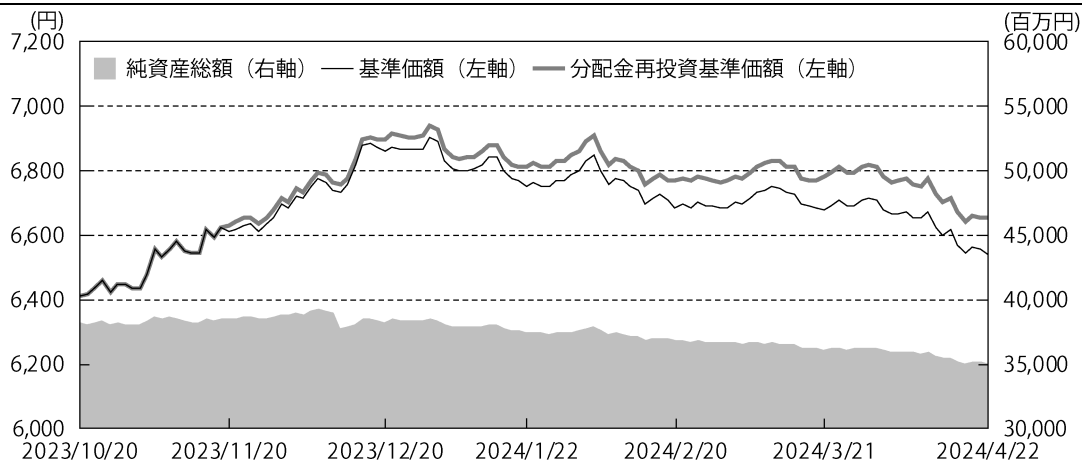
\*お取引内容等につきましては、ご購入された販売会社にお問い合わせください。

## 運用経過

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】

## ■基準価額等の推移について

（2023年10月21日～2024年4月22日）



第172期首：6,409円

第177期末：6,537円（既払分配金（税込み）：120円）

騰落率：3.8%（分配金再投資ベース）

（注）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）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。

## ■基準価額の主な変動要因

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。米国やドイツの10年国債利回り（長期金利\*）が低下（価格は上昇）したことや、社債市場でスプレッド\*が縮小したことを受け、基準価額は上昇しました。

\*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。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第172期～第177期 2023年10月21日～2024年4月22日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	54円	0.801%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は6,701円です。
(投 信 会 社)	(26)	(0.389)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(26)	(0.389)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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
(先物・オプション)	( 0)	(0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.013	(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)	(0.006)	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	55	0.815	

(注) 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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

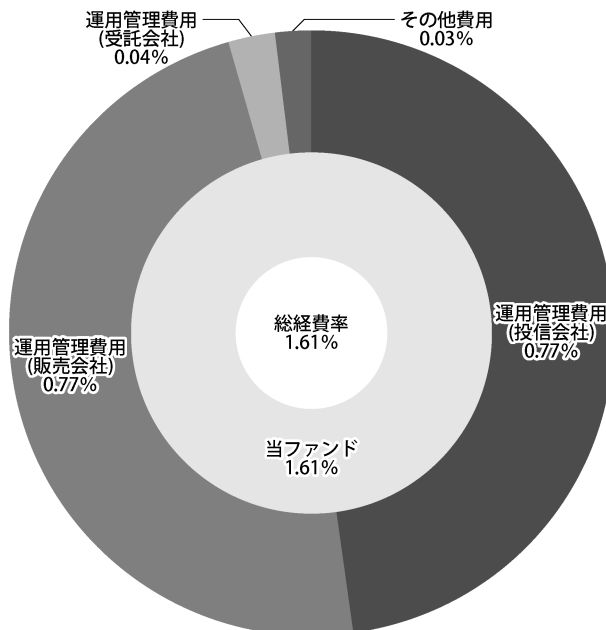
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 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1.61%です。



(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、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

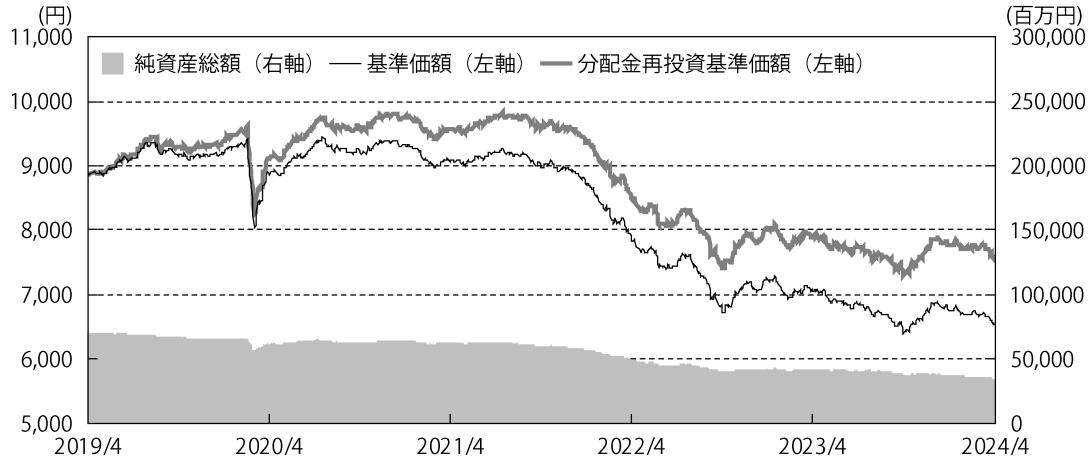
(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 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) 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。

## ■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年4月22日～2024年4月22日）



(注) 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) 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。

	2019年4月22日	2020年4月20日	2021年4月20日	2022年4月20日	2023年4月20日	2024年4月22日
基準価額 (円)	8,857	8,886	9,070	7,849	7,040	6,537
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	240	240	240	240	240
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	3.0	4.8	△11.1	△7.3	△3.8
純資産総額 (百万円)	70,753	62,252	62,872	49,616	41,623	35,005

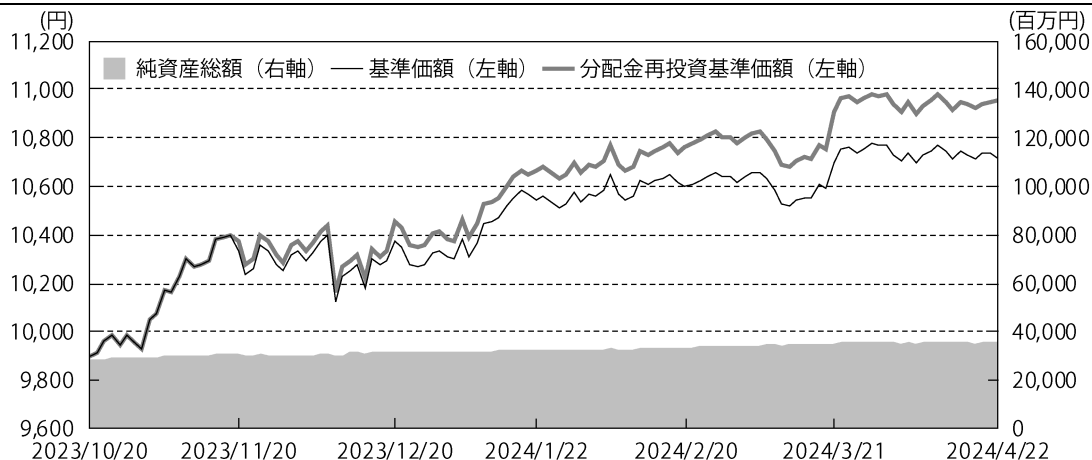
- 当ファンドは、DWS グローバル公益債券マザーファンドへの投資を通じて、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資し、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行うことを基本としております。そのため、ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在せず、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

## 運用経過

## 【Bコース（為替ヘッジなし）】

## ■基準価額等の推移について

（2023年10月21日～2024年4月22日）



第172期首：9,894円

第177期末：10,710円（既払分配金（税込み）：240円）

騰落率：10.7%（分配金再投資ベース）

（注）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）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。

## ■基準価額の主な変動要因

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。米国やドイツの10年国債利回り（長期金利\*）が低下（価格は上昇）したことや、社債市場でスプレッド\*が縮小したことを受け、基準価額は上昇しました。また、米ドルやユーロが対円で上昇したこともプラス要因となりました。

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

\*スプレッド：主に主要国債（先進国債など）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。

## ■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第172期～第177期 2023年10月21日～2024年4月22日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	83円	0.801%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は10,420円です。
（投 信 会 社）	(41)	(0.389)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(41)	(0.389)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、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
（先物・オプション）	( 0)	(0.001)	有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用	1	0.012	(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）	( 1)	(0.006)	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	84	0.814	

(注) 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) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

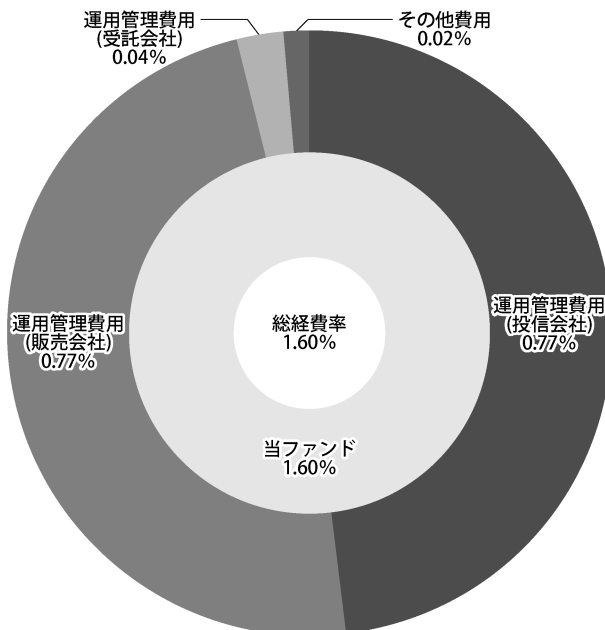
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 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) 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、売買委託手数料及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。

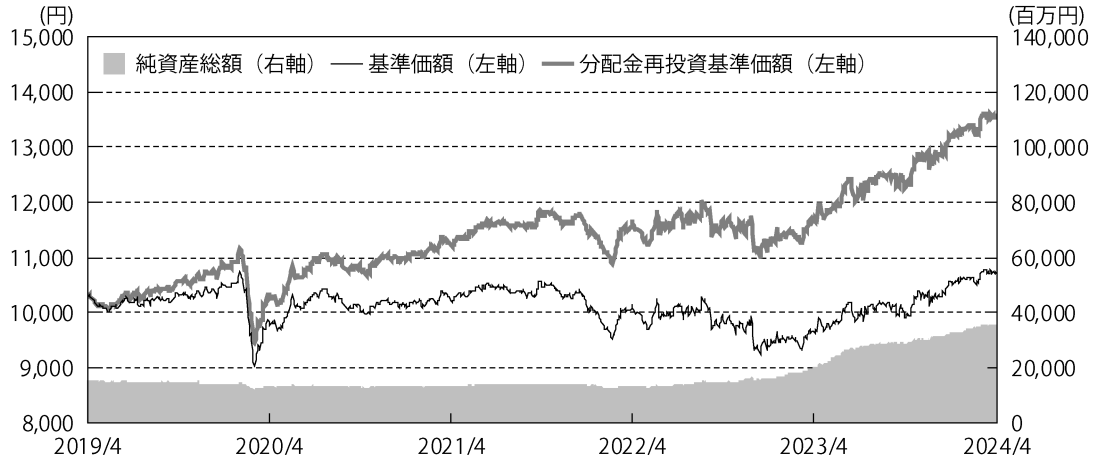
(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 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。



## ■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年4月22日～2024年4月22日）



(注) 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) 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。

	2019年4月22日	2020年4月20日	2021年4月20日	2022年4月20日	2023年4月20日	2024年4月22日
基準価額 (円)	10,299	9,843	10,228	10,144	9,670	10,710
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	480	480	480	480	480
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	0.2	8.9	3.9	0.1	16.1
純資産総額 (百万円)	15,374	13,250	13,361	13,527	20,194	35,903

- 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。

## ■投資環境について

（2023年10月21日～2024年4月22日）

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）ともに低下しました。欧米中銀の金融政策の不透明感から金利は変動しましたが、2024年には欧米中銀は利下げを行うとの期待が継続し、長期金利は低下しました。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プラスとなりました。

## ■当該投資信託のポートフォリオについて

（2023年10月21日～2024年4月22日）

### 【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。

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、一方でスプレッドの縮小が進んだ銘柄を売却する等しました。金利戦略につきましては、金融政策の不透明感が残っていることや、保有債券の年限が長めであることを勘案し、米国情債先物や、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。

## ■ベンチマークとの差異について

（2023年10月21日～2024年4月22日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークや参考指数がないため、本項目は記載しておりません。

## ■分配金について

### 【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】

（1万円当たり・税引前）

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	0.302%	0.291%	0.295%	0.298%	0.299%	0.305%
当期の収益	20	20	16	15	16	16
当期の収益以外	－	－	3	4	3	3
翌期繰越分配対象額	763	766	763	758	754	751

（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（税引前）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】

（1万円当たり・税引前）

	第172期	第173期	第174期	第175期	第176期	第177期
	2023年10月21日～ 2023年11月20日	2023年11月21日～ 2023年12月20日	2023年12月21日～ 2024年1月22日	2024年1月23日～ 2024年2月20日	2024年2月21日～ 2024年3月21日	2024年3月22日～ 2024年4月22日
当期分配金	40円	40円	40円	40円	40円	40円
（対基準価額比率）	0.386%	0.384%	0.378%	0.376%	0.372%	0.372%
当期の収益	40	40	40	40	40	40
当期の収益以外	－	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	3,276	3,324	3,490	3,545	3,647	3,658

（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（税引前）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。

## お知らせ

該当事項はございません。

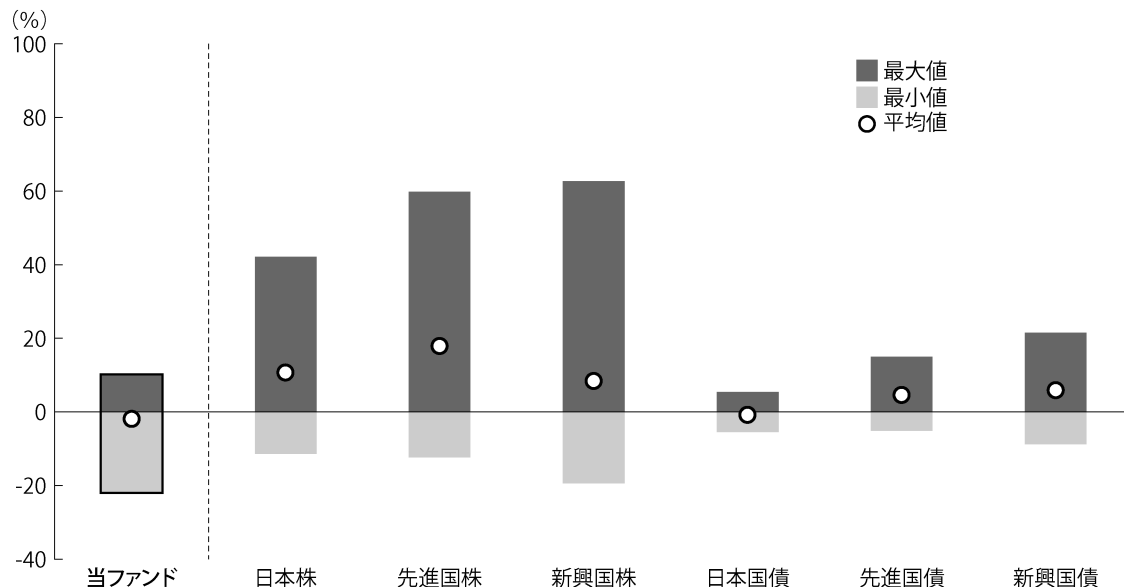
\*デュレーション：金利変動に対する債券価格の変動性を示します。一般的にデュレーションが長いほど金利変動に対する価格の変動が大きくなります。

## 当ファンドの概要

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。	
主要投資対象	当ファンド	DWS グローバル公益債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	DWS グローバル公益債券マザーファンド	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。
運用方法	主としてDWS グローバル公益債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主に世界各国の公益企業・公社が発行する債券に投資を行い、インカム・ゲインの獲得と信託財産の中長期的な成長を目指します。実質外貨建資産については、Aコース（為替ヘッジあり）については原則として対円での為替ヘッジを行います。Bコース（為替ヘッジなし）については、原則として対円での為替ヘッジを行いません。	
分配方針	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。 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。 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。 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。	

## 代表的な資産クラスとの騰落率の比較（2019年4月末～2024年3月末）

## 【Aコース（為替ヘッジあり）】



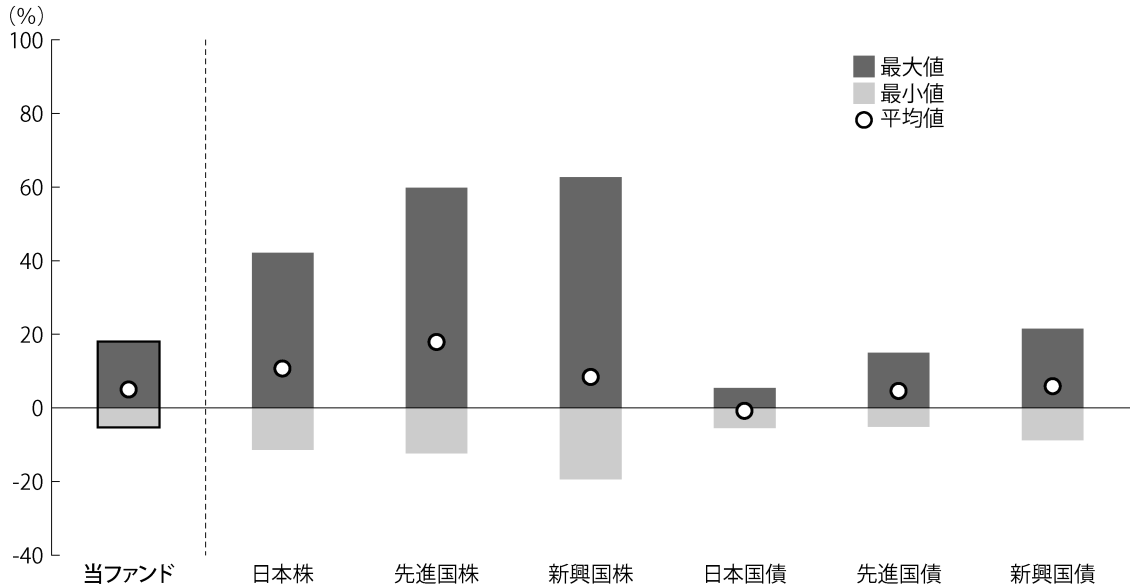
## (当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%）)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	△1.9	10.7	17.9	8.4	△0.8	4.6	5.9
最大値	10.2	42.1	59.8	62.7	5.4	15.0	21.5
最小値	△22.0	△11.4	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

## 【Bコース（為替ヘッジなし）】



(当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率 (%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	5.0	10.7	17.9	8.4	△0.8	4.6	5.9
最大値	18.0	42.1	59.8	62.7	5.4	15.0	21.5
最小値	△5.3	△11.4	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

(注) 上記の騰落率は直近月末から60ヶ月遡った算出結果であり、決算日に対応した数値とは異なります。

\*2019年4月～2024年3月の5年間における年間騰落率の平均・最大・最小を、当該ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

## \*各資産クラスの指数

日本株：TOPIX（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

新興国株：MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み、円ベース）

日本国債：NOMURA-BPI国債

先進国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーグローバル（除く日本）（円ベース）

新興国債：JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ダイバーシファイド（円ベース）

(注) 先進国株、新興国株、先進国債及び新興国債の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

## 各資産クラスの指数について

- T O P I X（東証株価指数）の指数値及びT O P I Xにかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社（以下「J P X」といいます。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用等T O P I Xに関するすべての権利・ノウハウ及びT O P I Xにかかる標章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、T O P I Xの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。
- M S C I コクサイ・インデックス及びM S C I エマージング・マーケッツ・インデックスは、M S C I インク（以下「M S C I」といいます。）が算出する指数です。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はM S C I に帰属します。また、M S C I は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。
- N O M U R A - B P I は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社（以下「N F R C」といいます。）が公表している指数で、その知的財産権その他一切の権利はN F R C に帰属します。なお、N F R C はN O M U R A - B P I を用いて行われるドイチェ・アセット・マネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切の責任を負いません。
- J P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーグローバル（除く日本）及びJ P モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケッツ・グローバル・ダイバーシファイドは、J P M o r g a n C h a s e & C o.の子会社であるJ.P.Morgan Securities LLC（以下「J.P.Morgan」といいます。）が算出する債券インデックスであり、その著作権及び知的所有権は同社に帰属します。J.P.Morganは、インデックス及びそのサブインデックスが参照される可能性のある、または販売奨励の目的でインデックス及びそのサブインデックスが使用される可能性のあるいかなる商品についても、出資、保証、または奨励するものではありません。J.P.Morganは、証券投資全般もしくは本商品そのものへの投資の適否またはインデックス及びそのサブインデックスが債券市場一般のパフォーマンスに連動する能力に関して、何ら明示または黙示に、表明または保証するものではありません。



## ファンドデータ

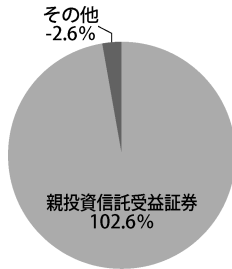
### 【Aコース（為替ヘッジあり）】 ■当ファンドの組入資産の内容

#### ◆組入上位ファンド

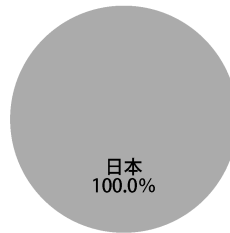
項 目	第177期末	
	2024年4月22日	
D W S グローバル公益債券マザーファンド	102.6%	

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

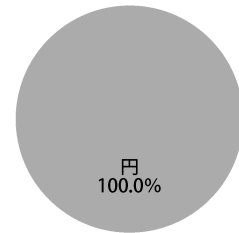
#### ◆資産別配分



#### ◆国別配分



#### ◆通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

### ■純資産等

項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
	2023年11月20日	2023年12月20日	2024年1月22日	2024年2月20日	2024年3月21日	2024年4月22日
純 資 産 総 額	38,520,292,256円	38,293,533,931円	37,412,156,125円	36,827,842,991円	36,168,307,909円	35,005,890,417円
受 益 権 総 口 数	58,273,583,119口	55,852,135,033口	55,418,254,318口	55,080,057,622口	54,167,915,810口	53,547,772,645口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	6,610円	6,856円	6,751円	6,686円	6,677円	6,537円

当作成期中における追加設定元本額は951,453,165円、同解約元本額は7,012,155,079円です。

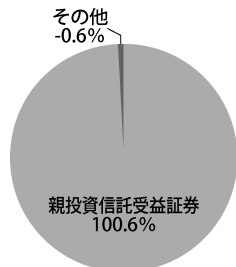
## 【Bコース（為替ヘッジなし）】 ■当ファンドの組入資産の内容

### ◆組入上位ファンド

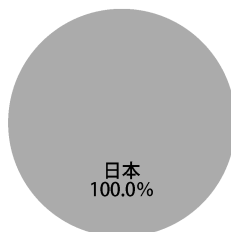
項 目	第177期末
	2024年4月22日
DWS グローバル公益債券マザーファンド	100.6%

(注) 組入比率は純資産総額に対する割合です。

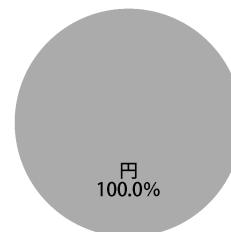
### ◆資産別配分



### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

## ■純資産等

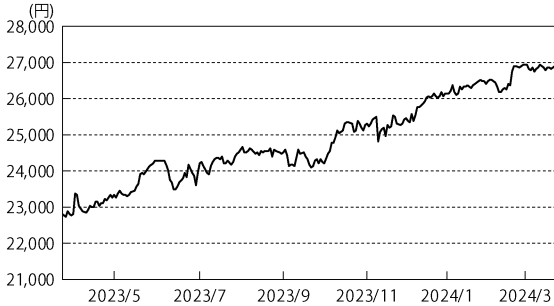
項 目	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末	第176期末	第177期末
	2023年11月20日	2023年12月20日	2024年1月22日	2024年2月20日	2024年3月21日	2024年4月22日
純 資 産 総 額	30,619,541,067円	31,765,100,169円	32,596,543,693円	33,262,524,339円	35,314,599,095円	35,903,588,831円
受 益 権 総 口 数	29,633,489,007口	30,615,952,099口	30,921,751,486口	31,388,231,720口	33,008,044,916口	33,523,093,602口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	10,333円	10,375円	10,542円	10,597円	10,699円	10,710円

当作成期中における追加設定元本額は6,822,527,960円、同解約元本額は2,261,417,593円です。

## ■組入上位ファンドの概要

DWS グローバル公益債券マザーファンド（2023年4月21日～2024年4月22日）

### ◆基準価額の推移



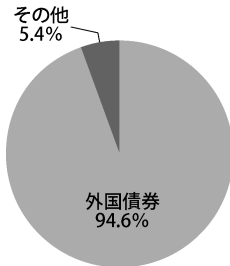
### ◆上位10銘柄

	銘柄名	国名	通貨名	比率
1	DUK 6.4% 06/15/38	アメリカ	米ドル	2.7%
2	ONCRTX 5.25% 09/30/40	アメリカ	米ドル	2.3%
3	ED 4.45% 03/15/44	アメリカ	米ドル	2.2%
4	EOANGR 6.65% 04/30/38	オランダ	米ドル	2.1%
5	ETP 6.5% 02/01/42	アメリカ	米ドル	2.1%
6	TRPCN 7.625% 01/15/39	カナダ	米ドル	1.9%
7	KMI 6.95% 01/15/38	アメリカ	米ドル	1.7%
8	EPD 5.95% 02/01/41	アメリカ	米ドル	1.7%
9	SRE 3.15% 09/15/24	アメリカ	米ドル	1.6%
10	EOANGR 6.375% 06/07/32	オランダ	英ポンド	1.6%
	組入銘柄数	150銘柄		

(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 全銘柄に関する詳細な情報等につきましては、運用報告書（全体版）に記載しております。

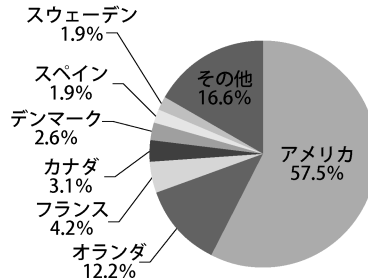
### ◆資産別配分



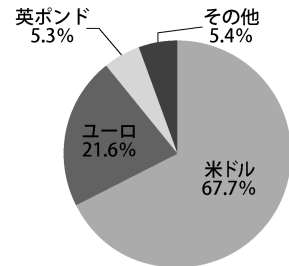
(注) 比率は純資産総額に対する割合です。

(注) 端数処理の関係で合計が100%にならない場合があります。

### ◆国別配分



### ◆通貨別配分



### ◆1万口当たりの費用明細

項目	当期 2023年4月21日～2024年4月22日		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (先物・オプション)	0円 (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) 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) 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を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

<お問い合わせ先>

電話番号：03-5156-5108

受付時間：営業日の午前9時～午後5時

<https://funds.dws.com/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。