

■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166期 (決算日：2023年5月22日)
 第167期 (決算日：2023年6月20日)
 第168期 (決算日：2023年7月20日)
 第169期 (決算日：2023年8月21日)
 第170期 (決算日：2023年9月20日)
 第171期 (決算日：2023年10月20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、2023年10月20日に第171期の決算を行いました。ここに第166期から第171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。

ドイチュ・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。

【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)	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
142期(2021年5月20日)	9,007		20		△0.5	95.2		△13.0	62,004
143期(2021年6月21日)	9,147		20		1.8	97.0		△13.1	62,890
144期(2021年7月20日)	9,226		20		1.1	95.6		△13.4	63,130
145期(2021年8月20日)	9,194		20		△0.1	95.0		△13.5	62,786
146期(2021年9月21日)	9,167		20		△0.1	95.8		△13.5	61,792
147期(2021年10月20日)	8,994		20		△1.7	100.9		△14.0	60,179
148期(2021年11月22日)	8,985		20		0.1	98.2		△16.5	60,016
149期(2021年12月20日)	8,939		20		△0.3	94.7		△16.4	59,117
150期(2022年1月20日)	8,715		20		△2.3	95.8		△16.5	57,340
151期(2022年2月21日)	8,415		20		△3.2	96.9		△18.2	54,762
152期(2022年3月22日)	8,144		20		△3.0	99.8		△13.0	52,505
153期(2022年4月20日)	7,849		20		△3.4	101.1		△13.6	49,616
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

(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166期	(期 首) 2023年 4 月20日	円	%	—	%	%
	4 月末	7,040	—	97.9	△8.0	
	(期 末) 2023年 5 月22日	7,058	0.3	96.0	△7.9	
第167期	(期 首) 2023年 5 月22日	6,941	△1.4	99.1	△7.9	
	5 月末	6,921	—	99.1	△7.9	
	(期 末) 2023年 6 月20日	6,908	△0.2	95.1	△7.6	
第168期	(期 首) 2023年 6 月20日	6,893	△0.4	97.0	△7.6	
	6 月末	6,873	—	97.0	△7.6	
	(期 末) 2023年 7 月20日	6,842	△0.5	98.9	△7.7	
第169期	(期 首) 2023年 7 月20日	6,907	0.5	96.5	△7.5	
	7 月末	6,887	—	96.5	△7.5	
	(期 末) 2023年 8 月21日	6,842	△0.7	95.0	△7.3	
第170期	(期 首) 2023年 8 月21日	6,710	△2.6	96.8	△7.3	
	8 月末	6,690	—	96.8	△7.3	
	(期 末) 2023年 9 月20日	6,755	1.0	97.3	△7.4	
第171期	(期 首) 2023年 9 月20日	6,679	△0.2	100.1	△7.4	
	9 月末	6,659	—	100.1	△7.4	
	(期 末) 2023年10月20日	6,579	△1.2	96.9	△7.2	
		6,429	△3.5	97.2	△7.3	

(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。

【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	純 資 産	産 額
		税 分	込 配	み 金					
	円					%			百万円
142期(2021年5月20日)	10,277			40		0.9	93.9	△12.9	13,635
143期(2021年6月21日)	10,432			40		1.9	96.7	△13.1	13,822
144期(2021年7月20日)	10,415			40		0.2	96.0	△13.4	14,016
145期(2021年8月20日)	10,368			40		△0.1	95.8	△13.6	14,047
146期(2021年9月21日)	10,301			40		△0.3	96.2	△13.5	14,154
147期(2021年10月20日)	10,557			40		2.9	96.7	△13.4	14,327
148期(2021年11月22日)	10,384			40		△1.3	95.6	△16.1	13,985
149期(2021年12月20日)	10,262			40		△0.8	96.0	△16.6	13,840
150期(2022年1月20日)	10,095			40		△1.2	96.3	△16.6	13,684
151期(2022年2月21日)	9,792			40		△2.6	96.2	△18.0	12,991
152期(2022年3月22日)	9,795			40		0.4	95.5	△12.4	13,004
153期(2022年4月20日)	10,144			40		4.0	94.3	△12.7	13,527
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

(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166期	(期 首) 2023年 4 月20日	円	%	—	%	%
	4 月末	9,670	△0.0	94.0	△7.7	△7.6
	(期 末) 2023年 5 月22日	9,667	0.8	92.7	△7.4	△7.4
第167期	(期 首) 2023年 5 月22日	9,712	—	93.6	△7.4	△7.4
	5 月末	9,830	1.2	94.2	△7.5	△7.5
	(期 末) 2023年 6 月20日	10,074	3.7	93.0	△7.3	△7.3
第168期	(期 首) 2023年 6 月20日	10,034	—	93.0	△7.3	△7.3
	6 月末	10,176	1.4	93.8	△7.3	△7.3
	(期 末) 2023年 7 月20日	10,020	△0.1	93.7	△7.3	△7.3
第169期	(期 首) 2023年 7 月20日	9,980	—	93.7	△7.3	△7.3
	7 月末	9,974	△0.1	95.1	△7.3	△7.3
	(期 末) 2023年 8 月21日	10,079	1.0	94.4	△7.1	△7.1
第170期	(期 首) 2023年 8 月21日	10,039	—	94.4	△7.1	△7.1
	8 月末	10,219	1.8	94.4	△7.1	△7.1
	(期 末) 2023年 9 月20日	10,172	1.3	95.3	△7.0	△7.0
第171期	(期 首) 2023年 9 月20日	10,132	—	95.3	△7.0	△7.0
	9 月末	10,103	△0.3	95.4	△7.0	△7.0
	(期 末) 2023年10月20日	9,934	△2.0	95.3	△7.2	△7.2

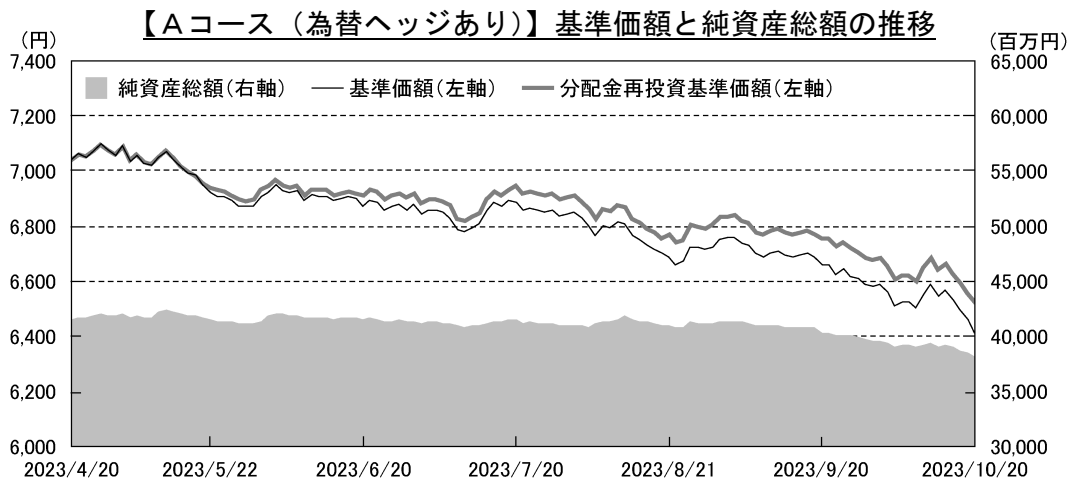
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

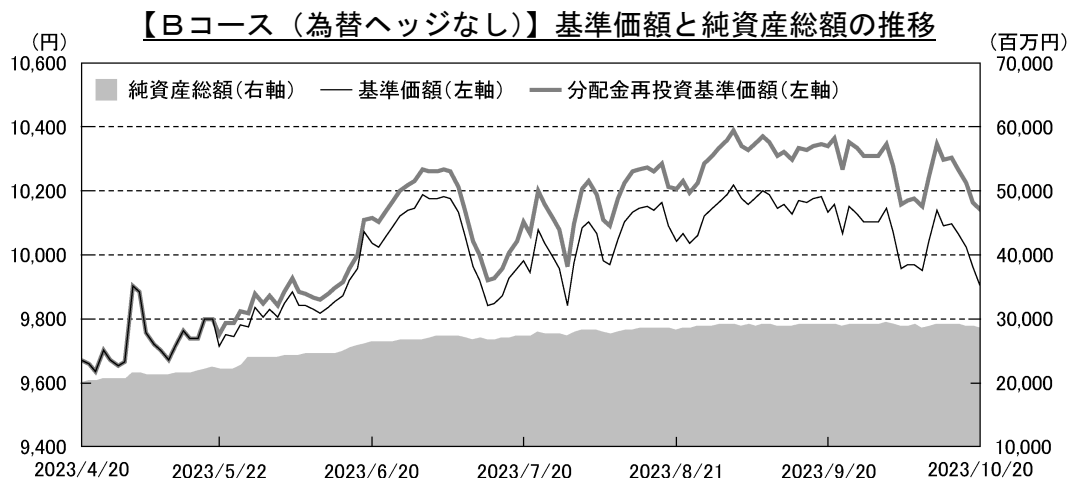
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

○ 当作成期の運用概況と今後の運用方針

（2023年4月21日～2023年10月20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6,409円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比7.3%下落しました。当ファンドは、マザーファンドへの投資を通じて、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はプラスとなりました。一方で、欧米中銀の金融引き締めが長期化するととの観測が広がり長期金利*が上昇（価格は下落）したことや、日本と海外との短期金利差に伴うヘッジコストがマイナスとなり基準価額は下落しました。

【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9,894円（分配落後）となり、分配金込みでは前作成期末比4.8%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。欧米中銀の金融引き締めが長期化するととの観測が広がり長期金利が上昇（価格は下落）したことはマイナスとなりました。一方で、ファンドが保有する公益債券の利金収入や、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

【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。米国の予想以上に底堅い経済指標の発表等を受けて、欧米中銀による金融引き締め長期化への警戒感が広がり、長期金利は上昇しました。社債市場においては、金利上昇への警戒感が重石となった一方で、投資家の利回りを求める需要は支えとなり、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*は前作成期末比で小幅な動きにとどまりました。一方で、長期金利上昇の影響から、米ドルベースのリターンはマイナスとなりました。

*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、魅力的な利回り水準で発行された新発債を購入し、地政学リスクによる影響が見込まれる銘柄等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、金融引き締め観測を踏まえ、米国国債先物や、ドイツ国債先物、英国国債の売り建てを行いました。

◆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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	20 0.288%	20 0.290%	20 0.290%	20 0.298%	20 0.299%	20 0.311%
当期の収益	17	15	19	17	16	16
当期の収益以外	2	4	0	2	3	3
翌期繰越分配対象額	770	766	766	764	761	758

(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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
当期分配金 (対基準価額比率)	40 0.410%	40 0.397%	40 0.399%	40 0.397%	40 0.393%	40 0.403%
当期の収益	30	40	22	40	40	25
当期の収益以外	9	—	17	—	—	14
翌期繰越分配対象額	2,865	2,976	2,960	2,981	3,072	3,058

(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。

国債市場では欧米中銀の金融政策を巡る憶測や景気減速への警戒感等を背景に変動すると見込まれます。社債市場については、金融政策に対する憶測や地政学リスク、また企業業績の動向等は変動要因となる一方、高い利回りを求める需要が支えになる見通しです。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、ポートフォリオの金利リスクを中長期的にある程度抑えるためデュレーション*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

（2023年4月21日～2023年10月20日）

項 目	第166期～第171期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.792	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（投 信 会 社）	(26)	(0.385)	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	(26)	(0.385)	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）	(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	0.804	
期中の平均基準価額は、6,830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。

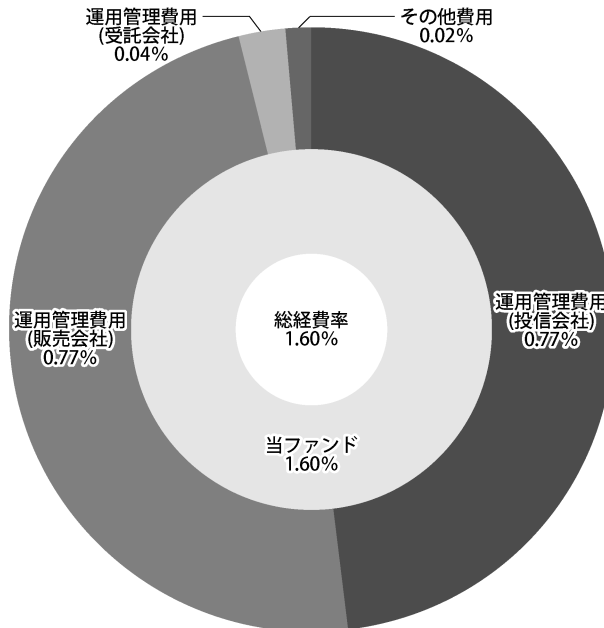
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第166期～第171期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
DWS グローバル公益債券マザーファンド	1,160,512	2,740,251	3,925,062	9,340,963

(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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

●DWS グローバル公益債券マザーファンド

公社債

第166期～第171期			
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)	707,100	ESBIRE 3.75% 01/25/43(ユーロ・アイルランド)	529,647
BRKHEC 5.5% 05/15/54(アメリカ)	688,297	AEP 3.3% 06/01/27(アメリカ)	526,485
ENAPHO 1.659% 04/26/24(ユーロ・その他)	585,717	WEC 4.75% 01/15/28(アメリカ)	514,953
SO 5.2% 06/15/33(アメリカ)	549,910	DTE 3.65% 03/15/24(アメリカ)	464,449
XEL 5.25% 04/01/53(アメリカ)	534,643	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スเปน)	458,616
WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	486,300	SO 3.75% 03/01/45(アメリカ)	455,729
CDTFIN 4.25% 07/05/29(ユーロ・その他)	474,796	CHINLP 3.125% 05/06/25(アメリカ)	400,433
XEL 5.45% 08/15/33(アメリカ)	460,083	AEP 2.75% 10/01/26(アメリカ)	387,190
ETR 5.8% 09/01/53(アメリカ)	438,242	ISRELE 5% 11/12/24(アメリカ)	379,771
PAA 4.65% 10/15/25(アメリカ)	425,535	DUK 4.8% 12/15/45(アメリカ)	377,959

(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～2023年10月20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

<DWS グローバル公益債券マザーファンド>

種 類	第166期～第171期	
	買	付 額
公社債		百万円 648

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 (2023年4月21日～2023年10月20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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第165期末	第171期末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
DWS グローバル公益債券マザーファンド	19,010,650	16,246,100	39,170,972

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年10月20日現在）

項 目	第171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 39,170,972	% 99.9
コール・ローン等、その他	33,185	0.1
投資信託財産総額	39,204,157	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(78,433,000千円)の投資信託財産総額(78,512,740千円)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、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.96円、1ユーロ=158.55円、1英ポンド=181.84円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第166期末	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末
	2023年5月22日現在	2023年6月20日現在	2023年7月20日現在	2023年8月21日現在	2023年9月20日現在	2023年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	87,155,080,404	90,992,547,984	90,971,434,212	87,816,391,765	89,577,502,664	85,567,615,683
コール・ローン等	-	730,651	1,040,942	9,875,711	854,309	27,206
DWS グローバル公益債券マザーファンド(評価額)	44,185,312,800	43,284,029,374	42,908,329,105	42,296,967,375	42,566,533,681	39,170,972,339
未収入金	42,969,767,604	47,707,787,959	48,062,064,165	45,509,548,679	47,010,114,674	46,396,616,138
(B) 負債	45,677,702,231	49,479,171,508	49,509,041,329	46,829,086,095	49,250,096,215	47,365,940,916
未払金	45,491,495,425	49,221,285,492	49,315,572,492	46,612,534,066	48,740,603,550	47,124,223,209
未払収益分配金	119,854,742	120,792,922	120,404,508	122,531,935	121,122,430	119,216,949
未払解約金	7,775,824	83,805,701	17,905,629	34,761,352	332,413,149	68,241,859
未払信託報酬	58,026,755	52,243,191	53,606,868	57,165,554	53,358,640	51,272,453
未払利息	-	2	2	27	2	-
その他未払費用	549,485	1,044,200	1,551,830	2,093,161	2,598,444	2,986,446
(C) 純資産総額(A-B)	41,477,378,173	41,513,376,476	41,462,392,883	40,987,305,670	40,327,406,449	38,201,674,767
元本	59,927,371,335	60,396,461,146	60,202,254,325	61,265,967,971	60,561,215,402	59,608,474,559
次期繰越損益金	△18,449,993,162	△18,883,084,670	△18,739,861,442	△20,278,662,301	△20,233,808,953	△21,406,799,792
(D) 受益権総口数	59,927,371,335口	60,396,461,146口	60,202,254,325口	61,265,967,971口	60,561,215,402口	59,608,474,559口
1万口当たり基準価額(C/D)	6,921円	6,873円	6,887円	6,690円	6,659円	6,409円

(注) 第166期首元本額は59,122,430,445円、第166～171期中追加設定元本額は5,225,111,893円、第166～171期中一部解約元本額は4,739,067,779円です。

○損益の状況

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 998	△ 690	△ 903	△ 1,164	△ 274	△ 52
支払利息	△ 998	△ 690	△ 903	△ 1,164	△ 274	△ 52
(B) 有価証券売買損益	△ 534,553,872	△ 113,706,368	258,155,959	△ 1,011,412,371	△ 13,708,159	△ 1,320,096,961
売買益	451,948,193	4,240,657,237	437,302,298	1,861,368,139	680,397,833	1,949,567,867
売買損	△ 986,502,065	△ 4,354,363,605	△ 179,146,339	△ 2,872,780,510	△ 694,105,992	△ 3,269,664,828
(C) 信託報酬等	△ 58,576,240	△ 52,737,906	△ 54,114,498	△ 57,712,825	△ 53,863,923	△ 51,660,455
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 593,131,110	△ 166,444,964	204,040,558	△ 1,069,126,360	△ 67,572,356	△ 1,371,757,468
(E) 前期繰越損益金	△10,462,325,213	△11,022,904,242	△11,153,810,368	△10,902,546,713	△11,878,687,891	△11,841,597,678
(F) 追加信託差損益金	△ 2,724,682,097	△ 7,572,942,542	△ 7,669,687,124	△ 8,184,457,293	△ 8,166,426,276	△ 8,074,227,697
(配当等相当額)	(2,005,106,601)	(2,057,397,967)	(2,047,066,209)	(2,168,130,511)	(2,143,095,709)	(2,092,673,074)
(売買損益相当額)	(△ 9,279,788,698)	(△ 9,630,340,509)	(△ 9,716,753,333)	(△10,352,587,804)	(△10,309,521,985)	(△10,166,900,771)
(G) 計(D+E+F)	△18,330,138,420	△18,762,291,748	△18,619,456,934	△20,156,130,366	△20,112,686,523	△21,287,582,843
(H) 収益分配金	△ 119,854,742	△ 120,792,922	△ 120,404,508	△ 122,531,935	△ 121,122,430	△ 119,216,949
次期繰越損益金(G+H)	△18,449,993,162	△18,883,084,670	△18,739,861,442	△20,278,662,301	△20,233,808,953	△21,406,799,792
追加信託差損益金	△ 7,292,241,020	△ 7,600,031,426	△ 7,669,756,521	△ 8,200,797,065	△ 8,187,047,110	△ 8,093,798,829
(配当等相当額)	(1,989,459,105)	(2,032,196,980)	(2,047,694,307)	(2,155,271,301)	(2,122,839,266)	(2,073,183,947)
(売買損益相当額)	(△ 9,281,700,125)	(△ 9,632,228,406)	(△ 9,717,450,828)	(△10,356,068,366)	(△10,309,886,376)	(△10,166,982,776)
分配準備積立金	2,629,708,033	2,597,926,487	2,568,168,276	2,529,296,228	2,487,585,340	2,445,220,148
繰越損益金	△13,787,460,175	△13,880,979,731	△13,638,273,197	△14,607,161,464	△14,534,347,183	△15,758,221,111

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

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第166期(2023年4月21日～2023年5月22日) 第169期(2023年7月21日～2023年8月21日)

第167期(2023年5月23日～2023年6月20日) 第170期(2023年8月22日～2023年9月20日)

第168期(2023年6月21日～2023年7月20日) 第171期(2023年9月21日～2023年10月20日)

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
a. 配当等収益(費用控除後)	102,295,819円	93,704,038円	120,335,111円	106,192,163円	100,501,596円	99,645,817円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	0	0	0	0	0
c. 信託約款に定める収益調整金	2,007,018,028	2,059,285,864	2,047,763,704	2,171,611,073	2,143,460,100	2,092,755,079
d. 信託約款に定める分配準備積立金	2,629,708,033	2,597,926,487	2,568,168,276	2,529,296,228	2,487,585,340	2,445,220,148
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,739,021,880	4,750,916,389	4,736,267,091	4,807,099,464	4,731,547,036	4,637,621,044
f. 分配対象収益(1万口当たり)	790	786	786	784	781	778
g. 分配金	119,854,742	120,792,922	120,404,508	122,531,935	121,122,430	119,216,949
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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171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

お手持り分配金は、税引後みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

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

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

* 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA（ニーサ））の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

* 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

〈お知らせ〉

- ・ 該当事項はございません。

【Bコース（為替ヘッジなし）】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2023年4月21日～2023年10月20日）

項 目	第166期～第171期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 79	% 0.792	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(38)	(0.385)	委託した資金の運用等の対価
（ 販 売 会 社 ）	(38)	(0.385)	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	0.010	(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)	(0.005)	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	80	0.803	
期中の平均基準価額は、9,994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。

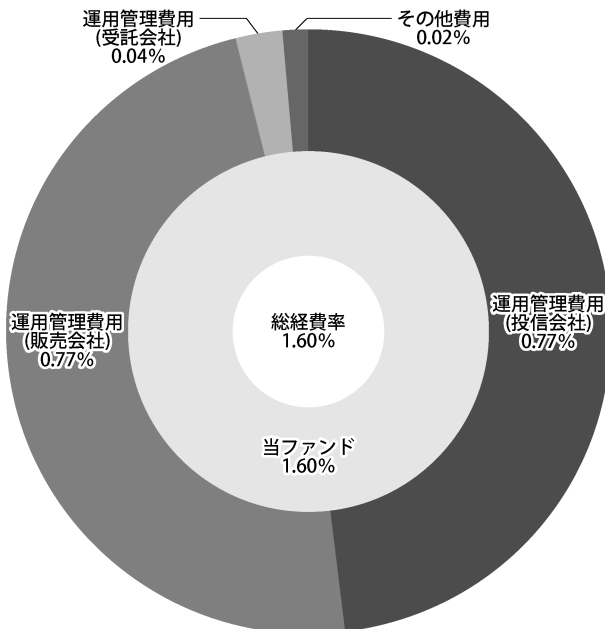
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第166期～第171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 3,622,544	千円 8,552,036	千口 525,775	千円 1,272,016

(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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

●DWS グローバル公益債券マザーファンド

公社債

第166期～第171期			
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)	707,100	ESBIRE 3.75% 01/25/43(ユーロ・アイルランド [*])	529,647
BRKHEC 5.5% 05/15/54(アメリカ)	688,297	AEP 3.3% 06/01/27(アメリカ)	526,485
ENAPHO 1.659% 04/26/24(ユーロ・その他)	585,717	WEC 4.75% 01/15/28(アメリカ)	514,953
SO 5.2% 06/15/33(アメリカ)	549,910	DTE 3.65% 03/15/24(アメリカ)	464,449
XEL 5.25% 04/01/53(アメリカ)	534,643	IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	458,616
WMB 5.3% 08/15/28(アメリカ)	486,300	SO 3.75% 03/01/45(アメリカ)	455,729
CDTFIN 4.25% 07/05/29(ユーロ・その他)	474,796	CHINLP 3.125% 05/06/25(アメリカ)	400,433
XEL 5.45% 08/15/33(アメリカ)	460,083	AEP 2.75% 10/01/26(アメリカ)	387,190
ETR 5.8% 09/01/53(アメリカ)	438,242	ISRELE 5% 11/12/24(アメリカ)	379,771
PAA 4.65% 10/15/25(アメリカ)	425,535	DUK 4.8% 12/15/45(アメリカ)	377,959

(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～2023年10月20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

<DWS グローバル公益債券マザーファンド>

種 類	第166期～第171期	
	買	付 額
公社債		百万円 648

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 (2023年4月21日～2023年10月20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

(2023年4月21日～2023年10月20日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年10月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第165期末	第171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 8,856,169	千口 11,952,938	千円 28,819,731

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年10月20日現在）

項 目	第171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	28,819,731	100.0
コール・ローン等、その他	2,506	0.0
投資信託財産総額	28,822,237	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(78,433,000千円)の投資信託財産総額(78,512,740千円)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相場場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年10月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=149.96円、1ユーロ=158.55円、1英ポンド=181.84円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第166期末	第167期末	第168期末	第169期末	第170期末	第171期末
	2023年5月22日現在	2023年6月20日現在	2023年7月20日現在	2023年8月21日現在	2023年9月20日現在	2023年10月20日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	22,331,356,285	26,481,539,778	27,513,535,711	28,549,092,376	29,196,700,173	28,822,237,654
コール・ローン等	12	142,814,358	22,209,469	13,270,387	18,431,941	2,506,480
DWS グローバル公益債券マザーファンド(評価額)	22,331,356,273	26,338,725,420	27,491,326,242	28,535,821,989	29,178,268,232	28,819,731,174
(B) 負債	129,273,801	152,156,891	152,195,979	197,964,826	162,299,526	168,280,448
未払収益分配金	91,438,403	104,960,342	109,665,297	112,962,629	114,621,784	115,847,932
未払解約金	8,175,629	16,296,651	6,977,062	45,390,549	9,009,584	13,209,135
未払信託報酬	29,473,708	30,520,775	34,954,167	38,767,485	37,586,702	37,788,969
未払利息	-	391	60	36	50	6
その他未払費用	186,061	378,732	599,393	844,127	1,081,406	1,434,406
(C) 純資産総額(A-B)	22,202,082,484	26,329,382,887	27,361,339,732	28,351,127,550	29,034,400,647	28,653,957,206
元本	22,859,600,942	26,240,085,579	27,416,324,403	28,240,657,385	28,655,446,074	28,961,983,235
次期繰越損益金	△ 657,518,458	89,297,308	△ 54,984,671	110,470,165	378,954,573	△ 308,026,029
(D) 受益権総口数	22,859,600,942口	26,240,085,579口	27,416,324,403口	28,240,657,385口	28,655,446,074口	28,961,983,235口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,712円	10,034円	9,980円	10,039円	10,132円	9,894円

(注) 第166期首元本額は20,883,363,186円、第166～171期中追加設定元本額は10,218,500,740円、第166～171期中一部解約元本額は2,139,880,691円です。

○損益の状況

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
	2023年4月21日～ 2023年5月22日	2023年5月23日～ 2023年6月20日	2023年6月21日～ 2023年7月20日	2023年7月21日～ 2023年8月21日	2023年8月22日～ 2023年9月20日	2023年9月21日～ 2023年10月20日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 410	△ 1,118	△ 1,860	△ 849	△ 1,102	△ 1,183
支払利息	△ 410	△ 1,118	△ 1,860	△ 849	△ 1,102	△ 1,183
(B) 有価証券売買損益	209,151,825	935,426,821	△ 9,721,311	313,664,829	411,607,828	△ 533,260,810
売買益	210,363,240	938,614,120	1,544,024	319,512,670	419,008,955	5,796,470
売買損	△ 1,211,415	△ 3,187,299	△ 11,265,335	△ 5,847,841	△ 7,401,127	△ 539,057,280
(C) 信託報酬等	△ 29,659,769	△ 30,713,446	△ 35,174,828	△ 39,012,219	△ 37,823,981	△ 38,141,969
(D) 当期損益金(A+B+C)	179,491,646	904,712,257	△ 44,897,999	274,651,761	373,782,745	△ 571,403,962
(E) 前期繰越損益金	447,916,693	553,534,451	1,334,401,976	1,211,965,755	1,350,517,696	1,577,297,165
(F) 追加信託差損益金	△1,193,488,394	△1,263,989,058	△1,234,823,351	△1,263,184,722	△1,230,724,084	△1,198,071,300
(配当等相当額)	(5,491,478,240)	(6,451,531,281)	(6,826,884,240)	(7,043,411,695)	(7,192,587,353)	(7,320,835,068)
(売買損益相当額)	(△6,684,966,634)	(△7,715,520,339)	(△8,061,707,591)	(△8,306,596,417)	(△8,423,311,437)	(△8,518,906,368)
(G) 計(D+E+F)	△ 566,080,055	194,257,650	54,680,626	223,432,794	493,576,357	△ 192,178,097
(H) 収益分配金	△ 91,438,403	△ 104,960,342	△ 109,665,297	△ 112,962,629	△ 114,621,784	△ 115,847,932
次期繰越損益金(G+H)	△ 657,518,458	89,297,308	△ 54,984,671	110,470,165	378,954,573	△ 308,026,029
追加信託差損益金	△1,215,978,425	△1,263,989,058	△1,283,145,033	△1,263,184,722	△1,230,724,084	△1,240,528,441
(配当等相当額)	(5,473,373,527)	(6,457,859,347)	(6,781,783,695)	(7,045,787,799)	(7,194,276,241)	(7,280,023,762)
(売買損益相当額)	(△6,689,351,952)	(△7,721,848,405)	(△8,064,928,728)	(△8,308,972,521)	(△8,425,000,325)	(△8,520,552,203)
分配準備積立金	1,076,892,363	1,353,286,366	1,334,401,976	1,373,654,887	1,609,678,657	1,577,297,165
繰越損益金	△ 518,432,396	-	△ 106,241,614	-	-	△ 644,794,753

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

(注2) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注3) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注4) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金の計算過程

第166期(2023年4月21日～2023年5月22日) 第169期(2023年7月21日～2023年8月21日)

第167期(2023年5月23日～2023年6月20日) 第170期(2023年8月22日～2023年9月20日)

第168期(2023年6月21日～2023年7月20日) 第171期(2023年9月21日～2023年10月20日)

項 目	第166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171期
a. 配当等収益(費用控除後)	68,948,372円	84,830,429円	61,343,615円	97,079,199円	96,469,464円	73,390,791円
b. 有価証券売買等損益 (費用控除後、繰越欠損金補填後)	0	306,021,915	0	72,731,856	277,313,281	0
c. 信託約款に定める収益調整金	5,495,863,558	6,457,859,347	6,830,105,377	7,045,787,799	7,194,276,241	7,322,480,903
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,076,892,363	1,067,394,364	1,334,401,976	1,316,806,461	1,350,517,696	1,577,297,165
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	6,641,704,293	7,916,106,055	8,225,850,968	8,532,405,315	8,918,576,682	8,973,168,859
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,905	3,016	3,000	3,021	3,112	3,098
g. 分配金	91,438,403	104,960,342	109,665,297	112,962,629	114,621,784	115,847,932
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166期	第167期	第168期	第169期	第170期	第171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。

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

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

* 公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度（NISA（ニーサ））の適用対象であり、2024年1月1日以降は一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

少額投資非課税制度「NISA」、「ジュニアNISA」をご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設する等、一定の条件に該当する方となります。

なお、2024年1月1日以降は、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で非課税の適用を受けることができます。

詳しくは、販売会社にお問合せ下さい。

* 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

* 税法が改正された場合等には、上記の内容が変更されることがあります。

* 課税上の取扱いの詳細については、税務専門家または税務署にご確認下さい。

〈お知らせ〉

- ・ 該当事項はございません。

DWS グローバル公益債券マザーファンド

運用報告書

《第14期》

決算日：2023年4月20日

(計算期間：2022年4月21日～2023年4月20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
10期(2019年4月22日)	18,851		5.2	96.2	△ 5.2	112,988
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

(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。

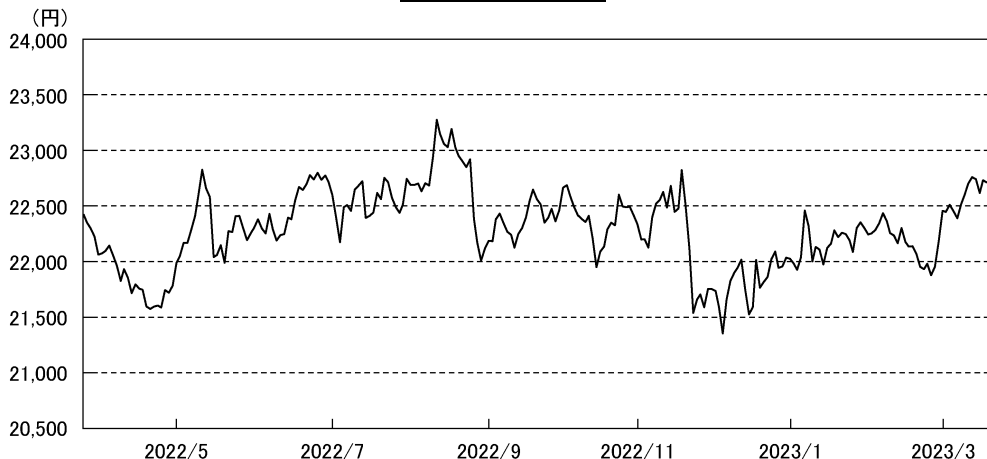
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○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		%	%	%
2022年4月20日	22,425		—	93.8	△12.6
4月末	22,097		△1.5	94.2	△13.0
5月末	21,990		△1.9	93.5	△13.6
6月末	22,379		△0.2	92.3	△ 9.8
7月末	22,599		0.8	96.2	△ 5.1
8月末	22,689		1.2	94.1	△ 4.9
9月末	22,188		△1.1	93.4	△11.2
10月末	22,665		1.1	95.1	△11.7
11月末	22,335		△0.4	94.8	△ 9.0
12月末	21,593		△3.7	93.9	△ 8.5
2023年1月末	22,025		△1.8	92.2	△ 8.1
2月末	22,352		△0.3	93.3	△ 7.8
3月末	22,457		0.1	93.2	△ 7.9
(期末)					
2023年4月20日	22,813		1.7	93.9	△ 7.7

(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22,813円となり、前期末比1.7%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。

高インフレを抑制するため、欧米中銀が利上げを急速に進めたことで、米国や欧州(ドイツ)の10年国債利回り(長期金利*)が大きく上昇(価格は下落)したことや、社債市場でスプレッド*が拡大したことは、基準価額の下落要因となりました。一方で、欧米と日本の金利差拡大を背景に主要通貨に対して円安が進行したことから、基準価額は上昇しました。

◆投資環境

主要国債市場において、米国や欧州(ドイツ)の長期金利は上昇しました。ロシアのウクライナ侵攻によるエネルギー価格の急騰等を背景に高インフレが長期化したことを受け、欧米中銀は利上げを急速に進めたことから、長期金利は上昇しました。

社債市場では、欧米における利上げを受けた景気減速への警戒感が広がったことを受け、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拡大しました。また、欧米金利が上昇したことも加わり、米ドルベースのリターンはマイナスとなりました。

*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、金融正常化観測を踏まえ、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行いました。

◆今後の運用方針

当ファンドでは引き続き当初の運用方針通り、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。

国債市場では欧米中銀の金融政策を巡る憶測から変動すると見込まれます。社債市場については、金融セクター不安等は変動要因となる一方、数年来の高い利回りを求める需要が支えになる見通しです。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、ポートフォリオの金利リスクを中長期的にある程度抑えるためデュレーション*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

(2022年4月21日～2023年4月20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) (そ の 他)	3 (2) (1)	0.014 (0.010) (0.003)	(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 証券投資信託管理事務等に係る費用
合 計	3	0.015	
期中の平均基準価額は、22,280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。

(注4) (b) その他費用(その他)にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

○売買及び取引の状況

(2022年4月21日～2023年4月20日)

公社債

			買 付 額	売 付 額	
外 国	アメリカ	特殊債券	千米ドル 2,574	千米ドル 20,678	
		社債券	41,987	88,482	
	ユーロ	ドイツ	社債券	千ユーロ 11,923	千ユーロ 6,911
		イタリア	地方債証券	1,104	—
			特殊債券	1,534	—
		フランス	社債券	5,902	7,905
			特殊債券	4,343	4,271
		オランダ	社債券	3,186	357
			特殊債券	4,375	—
		スペイン	社債券	7,740	7,384
			社債券	4,491	2,171
		ベルギー	社債券	2,596	—
			社債券	—	1,181
	アイルランド	特殊債券	3,625	—	
		特殊債券	5,037	5,376	
	その他	社債券	6,735	4,606	
		社債券	—	—	
	イギリス	社債券	千英ポンド —	千英ポンド 1,271	

(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。

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 28,802	百万円 33,922

(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

(2022年4月21日～2023年4月20日)

公社債

買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
EXC 3.35% 03/15/32(アメリカ)	676,790	TAQAUH 4.375% 04/23/25(アメリカ)	1,499,276
ONCRTX 4.55% 09/15/32(アメリカ)	548,032	KMI 6.95% 01/15/38(アメリカ)	1,316,466
ESBIRE 3.75% 01/25/43(ユーロ・アイルランド)	520,519	PPL 5.125% 11/01/40(アメリカ)	1,061,120
NEE 4.9% 02/28/28(アメリカ)	496,574	TRPCN 7.625% 01/15/39(アメリカ)	844,209
WEC 4.75% 01/15/28(アメリカ)	493,796	AEE 3.9% 09/15/42(アメリカ)	724,920
RWE 2.75% 05/24/30(ユーロ・ドイツ)	474,618	FE 5.4% 12/15/43(アメリカ)	685,250
IBESM FRN PERPETUAL(ユーロ・スペイン)	423,796	EVRG 5.3% 10/01/41(アメリカ)	605,884
PCG 6.15% 01/15/33(アメリカ)	420,678	EDF FRN PERPETUAL(アメリカ)	596,397
SRE 5.35% 04/01/53(アメリカ)	409,588	DTE 3.7% 03/15/45(アメリカ)	562,982
ENELIM FRN PERPETUAL(ユーロ・イタリア)	383,189	ENELIM 2.875% 07/12/41(アメリカ)	560,717

(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

(2022年4月21日～2023年4月20日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
		うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
公社債	百万円 14,968	百万円 —	% —	百万円 20,379	百万円 152	% 0.7

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 3,427

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

(2023年4月20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	363,516	355,385	47,948,673	65.7	—	48.6	12.4	4.7
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ドイツ	10,960	9,930	1,467,958	2.0	—	1.7	0.3	—
イタリア	16,740	16,574	2,450,098	3.4	—	2.1	1.3	—
フランス	9,400	8,785	1,298,665	1.8	—	1.8	—	—
オランダ	24,635	23,490	3,472,404	4.8	—	4.0	0.8	—
スペイン	12,700	11,009	1,627,359	2.2	—	2.2	—	—
ベルギー	2,600	2,603	384,909	0.5	—	0.5	—	—
ルクセンブルグ	1,930	1,646	243,383	0.3	—	—	0.3	—
フィンランド	4,020	3,442	508,844	0.7	—	0.7	—	—
アイルランド	3,700	3,478	514,227	0.7	—	0.7	—	—
その他	28,900	25,151	3,717,918	5.1	—	4.7	0.4	—
イギリス	千英ポンド 31,690	千英ポンド 29,150	4,888,267	6.7	—	5.7	—	1.0
合 計	—	—	68,522,710	93.9	—	72.8	15.4	5.7

(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		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		債 還 年 月 日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
特殊債券	CFELEC 3.875% 07/26/33	3.875	3,440	2,649	357,515	2033/7/26	
	EDF 6.95% 01/26/39	6.95	2,000	2,178	293,893	2039/1/26	
	TAQAUH 4.375% 01/24/29	4.375	2,590	2,577	347,782	2029/1/24	
普通社債券	AEP 2.75% 10/01/26	2.75	3,000	2,791	376,649	2026/10/1	
	AEP 3.3% 06/01/27	3.3	4,000	3,791	511,503	2027/6/1	
	BRKHEC 3.5% 02/01/25	3.5	8,000	7,855	1,059,909	2025/2/1	
	BRKHEC 3.75% 11/15/23	3.75	3,000	2,976	401,542	2023/11/15	
	BRKHEC 6.25% 10/15/37	6.25	15,000	16,689	2,251,720	2037/10/15	
	CHINLP 3.125% 05/06/25	3.125	3,000	2,894	390,492	2025/5/6	
	CNP 4.95% 04/01/33	4.95	2,590	2,635	355,554	2033/4/1	
	D 2.875% 07/15/29	2.875	2,000	1,808	243,997	2029/7/15	
	D 3.15% 01/15/26	3.15	3,300	3,185	429,808	2026/1/15	
	D 5.375% 11/15/32	5.375	2,400	2,446	330,075	2032/11/15	
	D 7% 06/15/38	7.0	7,610	8,669	1,169,684	2038/6/15	
	D FRN 10/01/54	5.75	1,500	1,446	195,217	2054/10/1	
	DTE 3.65% 03/15/24	3.65	3,370	3,324	448,505	2024/3/15	
	DUK 3.25% 08/15/25	3.25	6,665	6,470	873,064	2025/8/15	
	DUK 4.8% 12/15/45	4.8	5,000	4,625	624,126	2045/12/15	
	DUK 6.4% 06/15/38	6.4	14,000	15,903	2,145,692	2038/6/15	
	ED 3.35% 04/01/30	3.35	3,000	2,756	371,970	2030/4/1	
	ED 4.45% 03/15/44	4.45	14,000	12,587	1,698,329	2044/3/15	
	ED 6.75% 04/01/38	6.75	4,000	4,624	623,983	2038/4/1	
	EDPPL 1.71% 01/24/28	1.71	7,500	6,451	870,416	2028/1/24	
	ENBCN 1.6% 10/04/26	1.6	1,580	1,420	191,677	2026/10/4	
	ENBCN 5.7% 03/08/33	5.7	990	1,021	137,866	2033/3/8	
	ENELIM 6.8% 09/15/37	6.8	5,000	5,287	713,416	2037/9/15	
	EOANGR 6.65% 04/30/38	6.65	11,000	12,008	1,620,243	2038/4/30	
	EPD 4.85% 03/15/44	4.85	4,200	3,885	524,175	2044/3/15	
	EPD 5.95% 02/01/41	5.95	9,000	9,468	1,277,471	2041/2/1	
	ETP 6.5% 02/01/42	6.5	11,000	11,349	1,531,321	2042/2/1	
	ETR 2.4% 06/15/31	2.4	5,125	4,239	571,959	2031/6/15	
	EVRG 5.3% 10/01/41	5.3	2,500	2,473	333,670	2041/10/1	
	EXC 2.4% 08/15/26	2.4	4,340	4,026	543,284	2026/8/15	
	EXC 3.35% 03/15/32	3.35	5,500	4,911	662,718	2032/3/15	
	EXC 3.7% 08/15/28	3.7	3,000	2,886	389,456	2028/8/15	
	EXC 3.7% 09/15/47	3.7	4,000	3,186	429,963	2047/9/15	
EXC 7.6% 04/01/32	7.6	5,000	5,872	792,344	2032/4/1		
FE 2.65% 01/15/32	2.65	3,000	2,530	341,435	2032/1/15		
ISRELE 5% 11/12/24	5.0	2,610	2,589	349,429	2024/11/12		
KMI 4.3% 03/01/28	4.3	3,000	2,934	395,895	2028/3/1		
KMI 5.2% 06/01/33	5.2	1,470	1,447	195,301	2033/6/1		
KMI 6.95% 01/15/38	6.95	8,800	9,845	1,328,346	2038/1/15		
MPLX 4.125% 03/01/27	4.125	3,480	3,374	455,243	2027/3/1		
MPLX 4.7% 04/15/48	4.7	2,440	2,024	273,180	2048/4/15		
MPLX 5% 03/01/33	5.0	2,500	2,437	328,847	2033/3/1		

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	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券	NEE 1.9% 06/15/28	1.9	2,350	2,051	276,820	2028/6/15
		NEE 2.25% 06/01/30	2.25	5,000	4,212	568,303	2030/6/1
		NEE 4.125% 02/01/42	4.125	4,180	3,721	502,064	2042/2/1
		NEE 4.9% 02/28/28	4.9	3,650	3,664	494,408	2028/2/28
		NEE 5% 07/15/32	5.0	2,670	2,677	361,237	2032/7/15
		NEE FRN 12/01/77	4.8	3,935	3,470	468,262	2077/12/1
		NGGLN 2.742% 08/15/26	2.742	6,010	5,516	744,337	2026/8/15
		NGGLN 4.278% 10/01/34	4.278	4,000	3,602	486,111	2034/10/1
		NRUC 2.4% 03/15/30	2.4	3,599	3,106	419,149	2030/3/15
		NRUC 3.4% 02/07/28	3.4	3,250	3,088	416,683	2028/2/7
		NRUC FRN 04/30/43	4.75	3,409	3,293	444,419	2043/4/30
		OKE 3.4% 09/01/29	3.4	5,000	4,475	603,780	2029/9/1
		OKE 6.1% 11/15/32	6.1	2,500	2,594	350,053	2032/11/15
		OKE 6.85% 10/15/37	6.85	4,000	4,230	570,711	2037/10/15
		ONCRTX 4.55 09/15/32	4.55	3,750	3,724	502,489	2032/9/15
		ONCRTX 5.25% 09/30/40	5.25	13,000	13,120	1,770,219	2040/9/30
		PEG 1.6% 08/15/30	1.6	5,000	4,002	540,064	2030/8/15
		PEG 3.8% 01/01/43	3.8	9,300	7,773	1,048,864	2043/1/1
		PEG 4.65% 03/15/33	4.65	2,000	2,003	270,317	2033/3/15
		SGSPAA 3.25% 07/29/26	3.25	2,053	1,935	261,202	2026/7/29
		SO 0.9% 01/15/26	0.9	4,000	3,623	488,905	2026/1/15
		SO 3.75% 03/01/45	3.75	4,190	3,387	457,068	2045/3/1
		SO 4.3% 03/15/42	4.3	8,000	7,010	945,918	2042/3/15
		SRE 1.7% 10/01/30	1.7	2,770	2,258	304,682	2030/10/1
		SRE 3.15% 09/15/24	3.15	9,000	8,778	1,184,445	2024/9/15
		SRE 5.35% 04/01/53	5.35	3,100	3,161	426,537	2053/4/1
		TRPCN 7.625% 01/15/39	7.625	9,000	10,609	1,431,429	2039/1/15
		TRPCN FRN 03/15/77	5.3	2,270	1,988	268,260	2077/3/15
		WEC 4.75% 01/15/28	4.75	3,600	3,584	483,567	2028/1/15
		WMB 3.75% 06/15/27	3.75	4,180	4,009	540,989	2027/6/15
		WMB 4% 09/15/25	4.0	4,250	4,140	558,684	2025/9/15
小 計						47,948,673	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	普通社債券	AMPRIO 3.45% 09/22/27	3.45	1,600	1,578	233,321	2027/9/22
		AMPRIO 3.971% 09/22/32	3.971	1,000	1,005	148,699	2032/9/22
		ENBW FRN 08/31/81	2.125	2,500	1,756	259,623	2081/8/31
		EUROGR 3.722% 04/27/30	3.722	2,200	2,198	325,008	2030/4/27
		RWE 3.625% 02/13/29	3.625	1,560	1,536	227,140	2029/2/13
		VGASDE 1.5% 09/25/28	1.5	2,100	1,854	274,164	2028/9/25
イタリア	特殊債券	ACEIM 3.875% 01/24/31	3.875	2,640	2,591	383,103	2031/1/24
	普通社債券	AEMSPA 1.5% 03/16/28	1.5	1,540	1,367	202,158	2028/3/16
		AEMSPA 4.375% 02/03/34	4.375	1,310	1,292	191,000	2034/2/3
		ENELIM 5.625% 06/21/27	5.625	4,500	4,882	721,797	2027/6/21
		ENELIM FRN PERPETUAL	6.375	2,700	2,741	405,240	—
		HERIM 4.25% 04/20/33	4.25	1,910	1,897	280,444	2033/4/20
		TRNIM FRN PERPETUAL	2.375	2,140	1,801	266,353	—
フランス	特殊債券	EDF 4.625% 01/25/43	4.625	2,000	1,847	273,141	2043/1/25

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	
ユーロ		%	千ユーロ	千ユーロ	千円		
フランス	特殊債券	EDF 4.75% 10/12/34	4.75	2,400	2,394	353,916	2034/10/12
	普通社債券	EDF FRN PERPETUAL	7.5	1,800	1,761	260,424	—
		ENGIFP 3.5% 09/27/29	3.5	1,400	1,383	204,539	2029/9/27
		ENGIFP FRN PERPETUAL	1.5	800	649	96,059	—
	ENGIFP FRN PERPETUAL	1.875	1,000	748	110,584	—	
オランダ	特殊債券	TENN 1.625% 11/17/26	1.625	1,840	1,747	258,280	2026/11/17
		TENN 2.75% 05/17/42	2.75	2,590	2,196	324,621	2042/5/17
		TENN FRN PERPETUAL	2.995	5,900	5,728	846,715	—
	普通社債券	ALLRNV FRN PERPETUAL	1.625	5,000	4,595	679,255	—
		ENBW 4% 01/24/35	4.0	1,760	1,712	253,138	2035/1/24
		ENBW 4.049% 11/22/29	4.049	1,930	1,961	289,985	2029/11/22
ENBW 6.125% 07/07/39		6.125	1,305	1,549	229,074	2039/7/7	
	ENELIM 0% 05/28/26	—	2,320	2,087	308,613	2026/5/28	
	ENELIM 4.5% 02/20/43	4.5	1,990	1,912	282,718	2043/2/20	
スペイン	普通社債券	ANESM 1.375% 01/26/32	1.375	2,800	2,278	336,766	2032/1/26
		IBESM 3.125% 11/22/28	3.125	1,500	1,480	218,887	2028/11/22
		IBESM FRN PERPETUAL	1.575	2,400	2,004	296,355	—
		IBESM FRN PERPETUAL	4.875	3,000	2,901	428,963	—
		NATUEN 0.905% 01/22/31	0.905	3,000	2,343	346,386	2031/1/22
ベルギー	普通社債券	ELIASO FRN PERPETUAL	5.85	1,800	1,813	268,138	—
		ELIATB 3.625% 01/18/33	3.625	800	789	116,771	2033/1/18
ルクセンブルグ	普通社債券	CZGRID 1% 07/16/27	1.0	1,930	1,646	243,383	2027/7/16
フィンランド	普通社債券	TVOYFH 1.375% 06/23/28	1.375	4,020	3,442	508,844	2028/6/23
アイルランド	特殊債券	ESBIRE 3.75% 01/25/43	3.75	3,700	3,478	514,227	2043/1/25
その他	特殊債券	ORSTED 2.875% 06/14/33	2.875	1,820	1,660	245,465	2033/6/14
		ORSTED 3.75% 03/01/30	3.75	1,490	1,486	219,778	2030/3/1
		SPPDIS 1% 06/09/31	1.0	2,200	1,452	214,699	2031/6/9
		VATFAL 0.125% 02/12/29	0.125	3,200	2,647	391,337	2029/2/12
		VATFAL 3.75% 10/18/26	3.75	1,740	1,746	258,209	2026/10/18
	普通社債券	ANVAU 0.625% 08/25/30	0.625	1,530	1,215	179,665	2030/8/25
		ANVAU FRN 03/11/81	1.625	1,360	1,139	168,417	2081/3/11
		APAAU 2% 07/15/30	2.0	2,300	1,943	287,356	2030/7/15
		DUK 3.1% 06/15/28	3.1	2,050	1,944	287,509	2028/6/15
		NGGLN 1.054% 01/20/31	1.054	1,690	1,350	199,665	2031/1/20
		NGGLN 3.53% 09/20/28	3.53	1,420	1,390	205,496	2028/9/20
		NGGLN 3.949% 09/20/32	3.949	750	733	108,387	2032/9/20
		NGTRAN 4.25% 04/05/30	4.25	1,910	1,905	281,672	2030/4/5
		SO FRN 09/15/81	1.875	3,540	2,805	414,649	2081/9/15
VATFAL FRN 03/19/77	3.0	1,900	1,729	255,608	2077/3/19		
小 計					15,685,770		
イギリス	特殊債券	ORSTED 4.875% 01/12/32	4.875	5,000	4,851	813,522	2032/1/12
		ORSTED FRN 02/18/21	2.5	2,800	1,948	326,817	3021/2/18
	普通社債券	APAAU 3.125% 07/18/31	3.125	2,890	2,354	394,847	2031/7/18
		ENELIM 5.75% 09/14/40	5.75	4,000	3,973	666,265	2040/9/14
		EOANGR 6.375% 06/07/32	6.375	6,500	6,844	1,147,754	2032/6/7
	IBESM 7.375% 01/29/24	7.375	4,200	4,248	712,467	2024/1/29	

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		
イギリス	%	千英ポンド	千英ポンド	千円		
普通社債券	IGYGY 4.75% 01/31/34	4.75	2,000	1,843	309,052	2034/1/31
	NGGLN 1.125% 01/14/33	1.125	2,600	1,713	287,341	2033/1/14
	VATFAL FRN 06/29/83	2.5	1,700	1,372	230,196	2083/6/29
小 計					4,888,267	
合 計					68,522,710	

(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 別	当 期 末	
	買 建 額	売 建 額
外 国	百万円	百万円
債券先物取引		
	LONG GILT FU	—
	EURO-BUND FU	335
	US LONG BOND	3,550
		1,715

(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) —印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円	%
	68,522,711	92.6
コール・ローン等、その他	5,494,656	7.4
投資信託財産総額	74,017,367	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(72,432,869千円)の投資信託財産総額(74,017,367千円)に対する比率は97.9%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、2023年4月20日における邦貨換算レートは、1米ドル=134.92円、1ユーロ=147.82円、1英ポンド=167.69円です。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	74,214,694,568
コール・ローン等	3,650,348,541
公社債(評価額)	68,522,711,032
未収入金	200,456,656
未収利息	795,743,010
前払費用	11,732,924
差入委託証拠金	1,033,702,405
(B) 負債	1,271,081,029
未払金	1,271,079,631
未払利息	1,398
(C) 純資産総額(A-B)	72,943,613,539
元本	31,974,615,474
次期繰越損益金	40,968,998,065
(D) 受益権総口数	31,974,615,474口
1万口当たり基準価額(C/D)	22,813円

<注記事項>

①期首元本額	36,170,178,600円
期中追加設定元本額	6,188,395,554円
期中一部解約元本額	10,383,958,680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)	19,010,650,064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)	8,856,169,935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)	6,159,178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)	7,227,927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)	2,650,584,163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)	871,451,933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)	183,990,802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)	388,381,472円

○損益の状況 (2022年4月21日～2023年4月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	2,901,512,271
受取利息	2,888,342,450
その他収益金	13,322,374
支払利息	△ 152,553
(B) 有価証券売買損益	△ 1,790,698,867
売買益	3,524,025,909
売買損	△ 5,314,724,776
(C) 先物取引等取引損益	95,136,122
取引益	692,936,867
取引損	△ 597,800,745
(D) 保管費用等	△ 9,611,826
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	1,196,337,700
(F) 前期繰越損益金	44,941,445,511
(G) 追加信託差損益金	7,594,240,863
(H) 解約差損益金	△12,763,026,009
(I) 計(E+F+G+H)	40,968,998,065
次期繰越損益金(I)	40,968,998,065

- (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。

<お知らせ>

- ・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