

■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 | 騰 落 率 | | 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 10,710 | % - | | % 95.1 | % △7.0 |
| | 4月末 | 10,903 | 1.8 | | 94.7 | △7.0 |
| | (期 末) 2024年 5月20日 | 11,031 | 3.0 | | 94.2 | △7.1 |
| 第179期 | (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 |
| | (期 末) 2024年 6月20日 | 11,208 | 2.0 | | 96.8 | △7.1 |
| 第180期 | (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 |
| | (期 末) 2024年 7月22日 | 11,232 | 0.6 | | 96.3 | △7.1 |
| 第181期 | (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 |
| | (期 末) 2024年 8月20日 | 10,658 | △4.8 | | 95.2 | △7.1 |
| 第182期 | (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 |
| | (期 末) 2024年 9月20日 | 10,533 | △0.8 | | 96.8 | △6.6 |
| 第183期 | (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 |

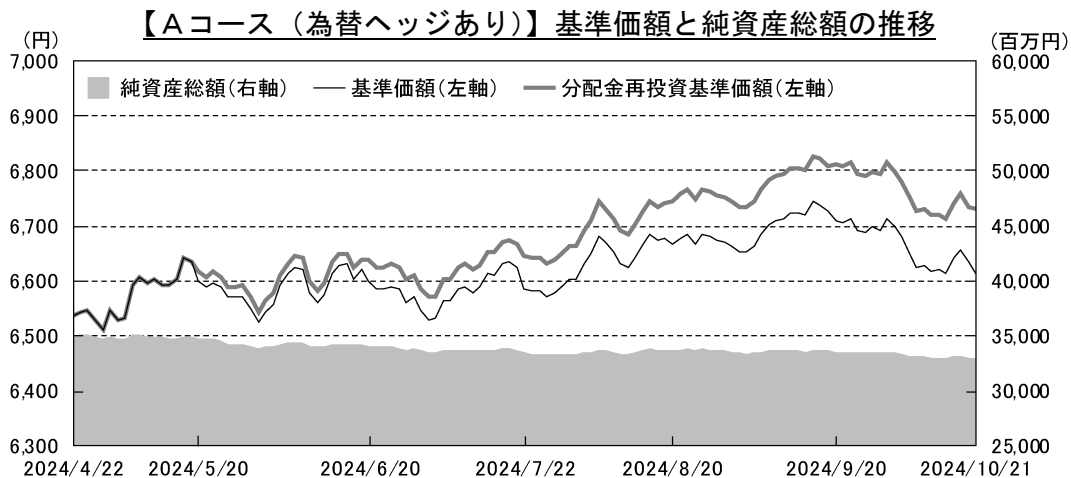
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

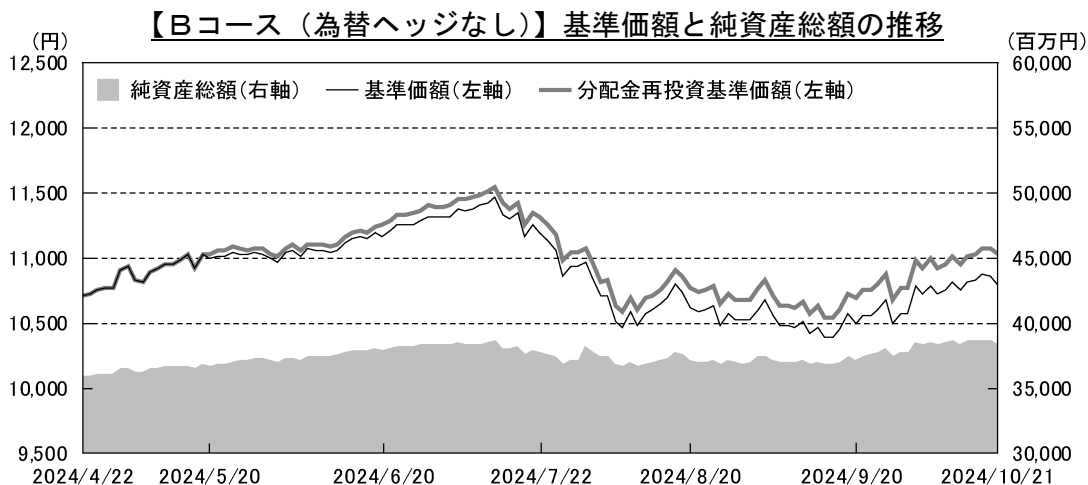
(注3) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、債券組入比率、債券先物比率は実質比率を記載しております。

○ 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。

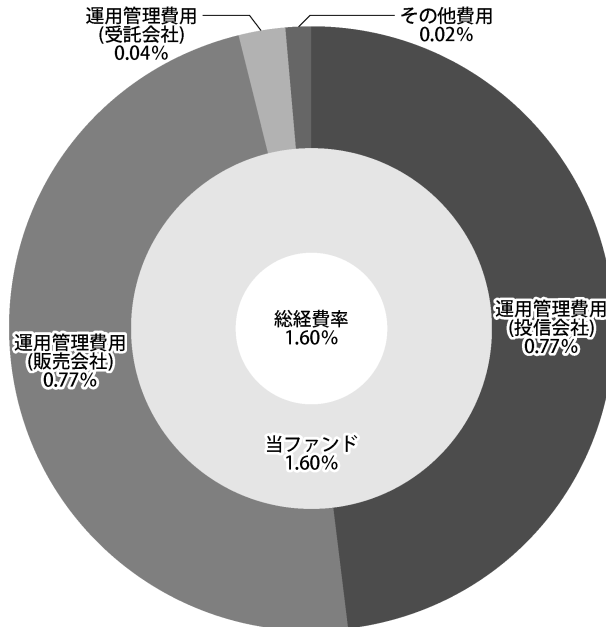
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

<DWS グローバル公益債券マザーファンド>

| 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。

【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。

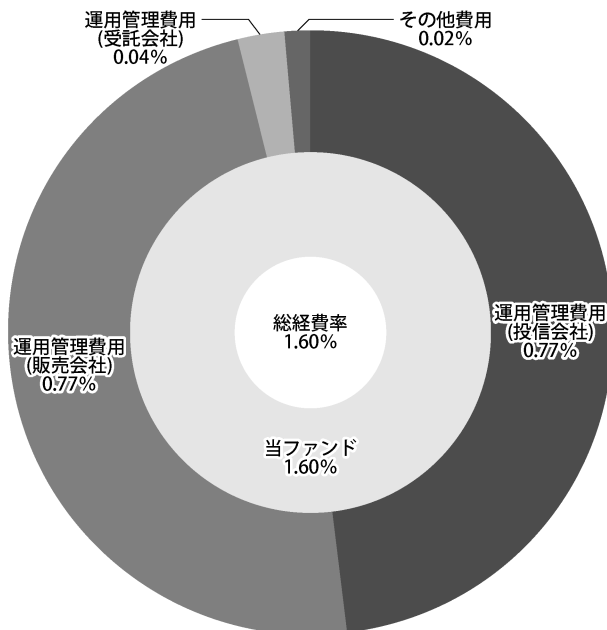
(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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

<DWS グローバル公益債券マザーファンド>

| 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 | 純資産総額 |
|-----------------|--------|----|------|-------|--------|--------|
| | | 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。

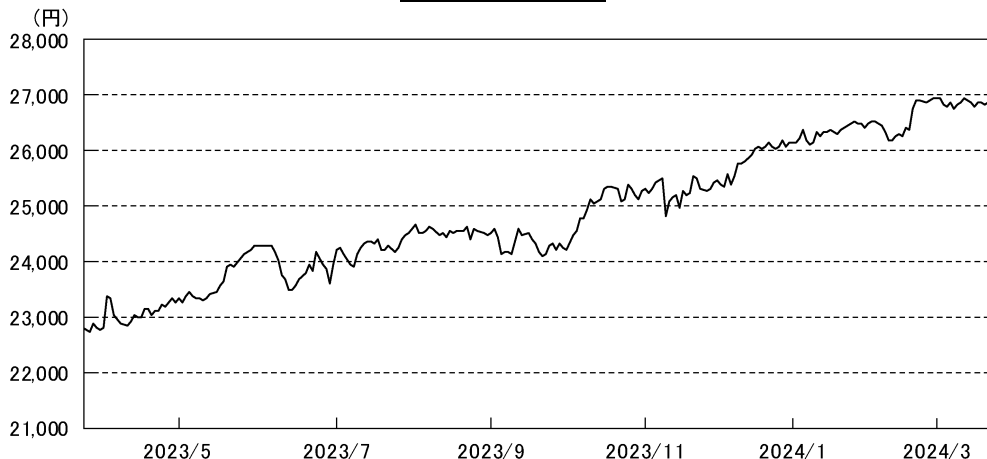
(注2) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

○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 | | |
| ポルトガル | 特殊債券 | — | — | | |
| | 社債券 | — | — | | |
| その他 | 特殊債券 | — | — | | |
| | 社債券 | — | — | | |
| イギリス | 特殊債券 | — | — | | |
| | 社債券 | — | — | | |
| | | 千英ポンド | 千英ポンド | | |

(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 ^o) | 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 ^o) | 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 | | | | | |
|------|-------|------------------------|-------|-------|--------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 | |
| | | | | 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) 一印は組入れなし。

○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 |
| 未收利息 | 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。

<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