

米国MLPファンド（毎月分配型）

Aコース（円ヘッジあり） 愛称：THE MLP A

Bコース（円ヘッジなし） 愛称：THE MLP B

償還交付運用報告書 追加型投信/海外/その他資産 作成対象期間（2024年1月20日～2024年7月19日）

第122期（決算日：2024年2月19日） 第124期（決算日：2024年4月19日） 第126期（決算日：2024年6月19日）

第123期（決算日：2024年3月19日） 第125期（決算日：2024年5月20日） 第127期（償還日：2024年7月19日）

第127期末（2024年7月19日）	
Aコース（円ヘッジあり）	
償還価額	6,816円30銭
純資産総額	246百万円
第122期～第127期 （2024年1月20日～2024年7月19日）	
騰落率	9.6%
分配金合計	75円

第127期末（2024年7月19日）	
Bコース（円ヘッジなし）	
償還価額	13,248円54銭
純資産総額	2,748百万円
第122期～第127期 （2024年1月20日～2024年7月19日）	
騰落率	22.1%
分配金合計	75円

（注）騰落率は収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したものです。

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

※将来、ホームページの見直し等により、閲覧方法が変更になる場合があります。

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

■受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。

さて、「米国MLPファンド（毎月分配型）Aコース（円ヘッジあり）／Bコース（円ヘッジなし）」は、2024年7月19日をもちまして満期償還を迎えました。ここに謹んで運用経過と償還内容をご報告申し上げます。

長い間ご愛顧いただき、厚く御礼申し上げます。

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。

運用経過

【Aコース（円ヘッジあり）】

■設定以来の基準価額等の推移について

（2013年12月19日～2024年7月19日）



（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは主として、米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP等を実質的な主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資し、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。

MLP市場が設定時の水準から上昇したことや、2022年10月に実施した投資対象の変更に伴う税金費用に対する引き当ての見直しなどが基準価額の上昇に寄与しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第122期～第127期 2024年1月20日～2024年7月19日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	39円	0.574%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は6,711円です。
（投 信 会 社）	（ 6）	（0.082）	委託した資金の運用等の対価
（販 売 会 社）	（31）	（0.465）	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受 託 会 社）	（ 2）	（0.027）	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.025	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（監査費用・印刷費用等）	（ 2）	（0.025）	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	41	0.599	

(注) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、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まず。

(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

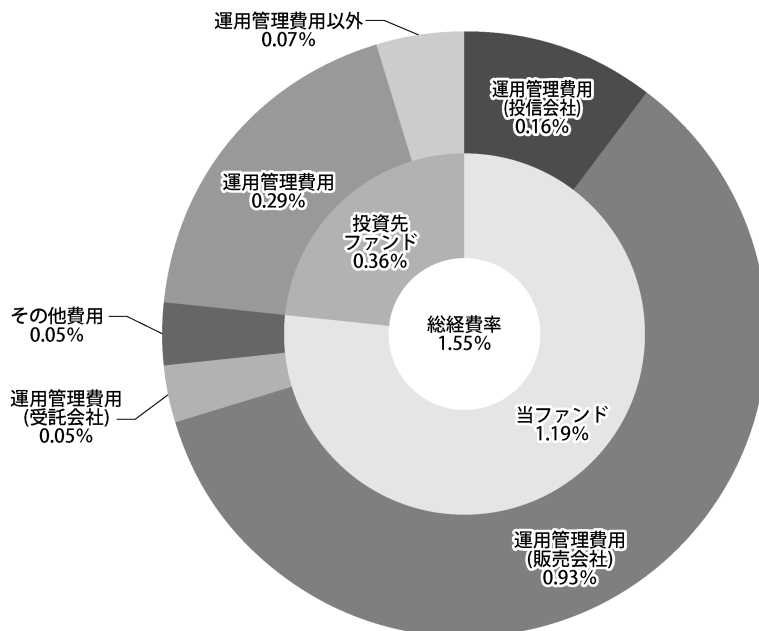
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.55%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.55
①当ファンドの費用の比率	1.19
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.29
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

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

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年7月19日～2024年7月19日）



(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

	2019年7月19日	2020年7月20日	2021年7月19日	2022年7月19日	2023年7月19日	2024年7月19日 (償還日)
基準価額 (円)	6,182	3,129	4,112	4,408	6,300	6,816.30
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	300	180	180	180	165
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△45.5	38.1	11.8	47.5	11.0
純資産総額 (百万円)	857	402	407	381	287	246

- 当ファンドは、エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジあり）及びドイチェ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

運用経過

【Bコース（円ヘッジなし）】

■設定以来の基準価額等の推移について

（2013年12月19日～2024年7月19日）



設定日：10,000円

償還日：13,248円54銭（既払分配金（税込み）：2,955円）

騰落率：103.6%（分配金再投資ベース）

（注）分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、設定以来の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

（注）分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

■基準価額の主な変動要因

当ファンドは主として、米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP等を実質的な主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わない投資信託証券に投資し、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。

MLP市場が設定時の水準から上昇したことや大幅な円安米ドル高の進行、2022年10月に実施した投資対象の変更に伴う税金費用に対する引き当ての見直しなどが基準価額の上昇に寄与しました。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	第122期～第127期 2024年1月20日～2024年7月19日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	71円	0.574%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額は12,310円です。
(投 信 会 社)	(10)	(0.082)	委託した資金の運用等の対価
(販 売 会 社)	(57)	(0.465)	購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受 託 会 社)	(3)	(0.027)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.020	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(監査費用・印刷費用等)	(2)	(0.020)	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	73	0.594	

(注) 期中において発生した費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

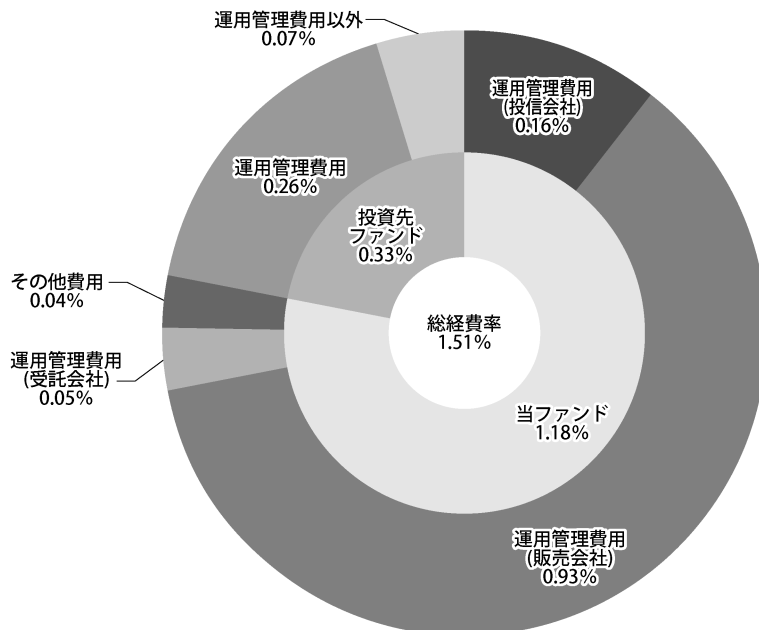
(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注) 監査費用・印刷費用等にはマイナス金利に係る費用等を含みます。

（参考情報）

○**総経費率**

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.51%です。



(単位：%)

総経費率(①+②+③)	1.51
①当ファンドの費用の比率	1.18
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.26
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.07

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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドには、表記した運用管理費用以外の費用がある場合があり、上記に含まれないことがあります。

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

■最近5年間の基準価額等の推移について

（2019年7月19日～2024年7月19日）



(注) 分配金再投資基準価額は、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の本質的なパフォーマンスを示すものです。ただし、上記対象期間中の分配金が0円のファンドにつきましては基準価額と重なって表示されております。

(注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。

	2019年7月19日	2020年7月20日	2021年7月19日	2022年7月19日	2023年7月19日	2024年7月19日 (償還日)
基準価額 (円)	6,797	3,527	4,833	6,556	9,909	13,248.54
期間分配金合計 (税込み) (円)	—	300	180	180	180	165
分配金再投資基準価額騰落率 (%)	—	△44.6	43.1	40.2	54.3	35.6
純資産総額 (百万円)	6,291	2,964	3,038	3,162	2,788	2,748

- 当ファンドは、エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジなし）及びドイチェ・マネー・マザーファンドに投資するファンド・オブ・ファンズです。ファンドの収益率を測る適切なインデックスが存在しないため、ベンチマーク及び参考指数を設けておりません。

■投資環境について

（2013年12月19日～2024年7月19日）

MLP市場は設定時の水準から上昇しました。原油価格の急落などを受けてエネルギー企業に対するセンチメントが悪化した局面などで大きく下落する場面もありましたが、新型コロナウイルスの感染拡大後の各国の迅速な政策対応やワクチンの開発等を受けて大きく反発し、その後も川中エネルギー企業を取り巻く事業環境の好転や、金融市場におけるリスク選好の動き等が後押しとなり、右肩上がりの推移が続きました。

■当該投資信託のポートフォリオについて

（2013年12月19日～2024年7月19日）

【Aコース（円ヘッジあり）】

当ファンドは主として、米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP等を実質的な主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行う投資信託証券に投資し、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。

【Bコース（円ヘッジなし）】

当ファンドは主として、米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP等を実質的な主要投資対象とし、原則として保有外貨建資産について対円での為替ヘッジを行わない投資信託証券に投資し、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。

（エネルギー・レボリューション・ファンド）

設定以降は、バリュエーションや業績見通し、バランスシートや事業環境の状況等を基に個別銘柄の選別を行いました。2022年10月20日以降は、市場規模の縮小や上場銘柄数の減少等を受けて、MLPへの投資（原則）を個別のMLPからMLPを主要投資対象とする上場投資信託証券（ETF）に変更しました。各ETFのコスト、流動性、連動先指数の特性等を勘案し、投資先ETFの選定及びポートフォリオにおける各ETFの配分比率を決定しました。

（ドイチェ・マネー・マザーファンド）

当ファンドでは当初の運用方針通り、主に円建の公社債及び短期有価証券等に投資を行い、安定した収益と流動性の確保を図ることを目的として運用を行いました。具体的には、短期金融資産を中心とした運用を継続しました。

■ベンチマークとの差異について

（2013年12月19日～2024年7月19日）

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

■分配金について

【Aコース（円ヘッジあり）】

当初の方針に則り、第1期及び第2期の決算時には分配を行いませんでした。その後は、基準価額水準等を勘案して、第3期～第75期は30円、第76期～第126期は15円（全て税引前）といたしました。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
	2024年1月20日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月19日	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日
当期分配金	15円	15円	15円	15円	15円
（対基準価額比率）	0.227%	0.221%	0.225%	0.222%	0.226%
当期の収益	15	15	15	15	15
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	1,485	1,666	1,667	1,673	1,674

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

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

【Bコース（円ヘッジなし）】

当初の方針に則り、第1期及び第2期の決算時には分配を行いませんでした。その後は、基準価額水準等を勘案して、第3期～第75期は30円、第76期～第126期は15円（全て税引前）といたしました。

【分配原資の内訳】

（1万口当たり・税引前）

	第122期	第123期	第124期	第125期	第126期
	2024年1月20日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月19日	2024年3月20日～ 2024年4月19日	2024年4月20日～ 2024年5月20日	2024年5月21日～ 2024年6月19日
当期分配金	15円	15円	15円	15円	15円
（対基準価額比率）	0.129%	0.125%	0.122%	0.119%	0.119%
当期の収益	15	15	15	15	15
当期の収益以外	－	－	－	－	－
翌期繰越分配対象額	4,960	5,265	5,561	5,866	5,909

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

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

当ファンドをご愛顧いただきましたことをここに厚く御礼申し上げます。

お知らせ

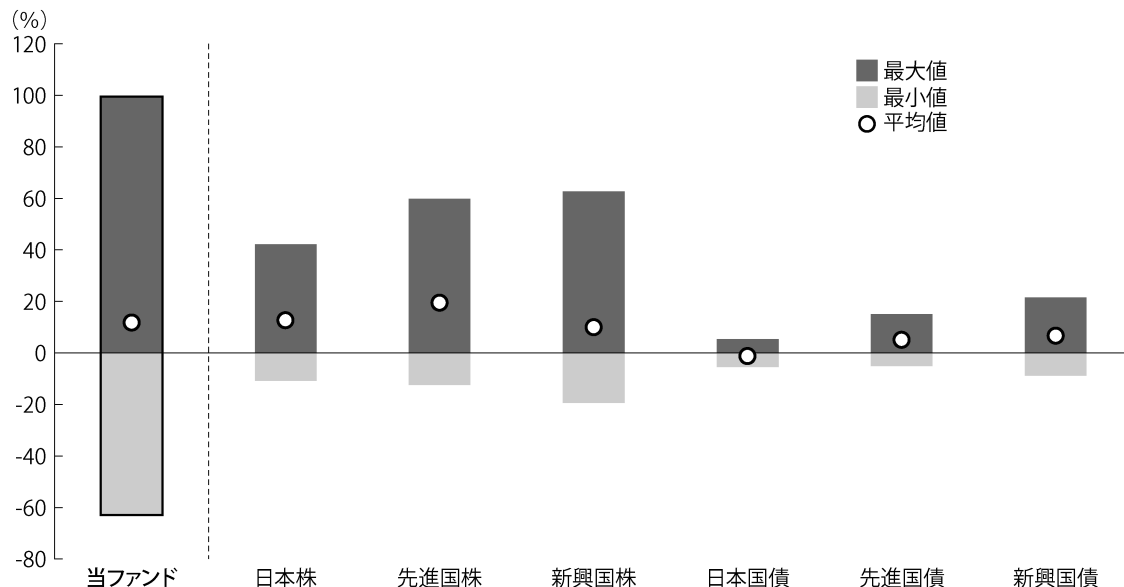
該当事項はございません。

当ファンドの概要

商品分類	追加型投信／海外／その他資産	
信託期間	2013年12月19日から2024年7月19日まで	
運用方針	信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	当ファンド	原則として、ルクセンブルク籍円建外国投資信託証券であるエネルギー・レポリューション・ファンド及びドイチェ・マネー・マザーファンド受益証券に投資を行うことを基本とします。対円での為替ヘッジを行うAコースと対円での為替ヘッジを行わないBコースがあります。
	エネルギー・レポリューション・ファンド	米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP等を主要投資対象とします。
	ドイチェ・マネー・マザーファンド	円建の公社債及び短期有価証券等を主要投資対象とします。
運用方法	主として、米国の金融商品取引所に上場されているエネルギー関連事業等に投資するMLP（マスター・リミテッド・パートナーシップ）等を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を目指して運用を行います。原則として、ルクセンブルク籍円建外国投資信託エネルギー・レポリューション・ファンド及びドイチェ・マネー・マザーファンドに投資を行うことを基本とします。	
分配方針	毎決算時（原則として毎月19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分配を行います。	
	<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配当等収益及び売買益（評価益を含みません。）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及び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があります。</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>	

代表的な資産クラスとの騰落率の比較（2019年7月末～2024年6月末）

【Aコース（円ヘッジあり）】



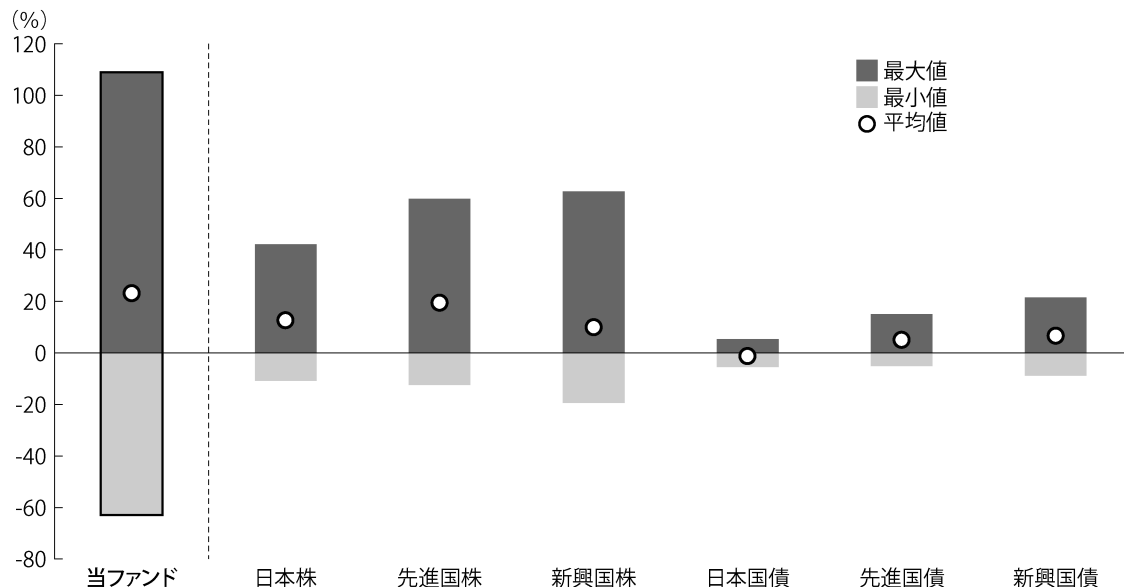
(当該ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率及び最小騰落率（%）)

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	11.8	12.7	19.5	10.0	△1.2	5.1	6.7
最大値	99.5	42.1	59.8	62.7	5.4	15.0	21.5
最小値	△62.9	△10.8	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

(注) 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

【Bコース（円ヘッジなし）】



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

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	23.2	12.7	19.5	10.0	△1.2	5.1	6.7
最大値	108.9	42.1	59.8	62.7	5.4	15.0	21.5
最小値	△62.9	△10.8	△12.4	△19.4	△5.5	△5.1	△8.8

（注）全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

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

*2019年7月～2024年6月の5年間ににおける年間騰落率の平均・最大・最小を、当該ファンド及び他の代表的な資産クラスについて表示したものです。

＊各資産クラスの指数

日本株：TOPIX（配当込み）

先進国株：MSCIコクサイ・インデックス（配当込み、円ベース）

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

日本国債：NOMURA-BPI国債

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

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

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

各資産クラスの指数について

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

ファンドデータ

【Aコース（円ヘッジあり）】

■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	償還日
	2024年2月19日	2024年3月19日	2024年4月19日	2024年5月20日	2024年6月19日	2024年7月19日
純 資 産 総 額	262,764,934円	259,161,103円	249,591,227円	250,102,251円	244,081,868円	246,529,859円
受 益 権 総 口 数	399,159,453口	383,168,604口	375,513,710口	371,662,485口	368,846,820口	361,676,877口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	6,583円	6,764円	6,647円	6,729円	6,617円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	—	6,816円30銭

当作成期中における追加設定元本額は4,650,611円、同解約元本額は49,193,085円です。

【Bコース（円ヘッジなし）】

■当ファンドの組入資産の内容

信託終了日における有価証券の組入れはございません。

■純資産等

項 目	第122期末	第123期末	第124期末	第125期末	第126期末	償還日
	2024年2月19日	2024年3月19日	2024年4月19日	2024年5月20日	2024年6月19日	2024年7月19日
純 資 産 総 額	2,928,365,728円	2,922,564,115円	2,960,503,763円	2,942,483,502円	2,707,156,929円	2,748,262,057円
受 益 権 総 口 数	2,512,032,006口	2,443,029,669口	2,414,643,127口	2,341,607,761口	2,147,152,522口	2,074,388,855口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額	11,657円	11,963円	12,261円	12,566円	12,608円	—
1 万 口 当 た り 償 還 価 額	—	—	—	—	—	13,248円54銭

当作成期中における追加設定元本額は72,249,500円、同解約元本額は565,578,229円です。

投資信託財産運用総括表

【Aコース（円ヘッジあり）】

信託期間	投資信託契約締結日	2013年12月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年7月19日			
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	資産総額	246,835,531円
受益権口数	192,948,312口	361,676,877口	168,728,565口	負債総額	305,672円
元本額	192,948,312円	361,676,877円	168,728,565円	純資産総額	246,529,859円
				受益権口数	361,676,877口
				1万口当たり償還金	6,816円30銭

毎計算期末の状況

計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第6期	1,260,884,909円	1,344,915,189円	10,666円	30円	0.30%
第7期	1,544,248,555	1,675,885,472	10,852	30	0.30
第8期	1,625,682,502	1,746,680,686	10,744	30	0.30
第9期	2,044,059,920	2,214,688,927	10,835	30	0.30
第10期	2,174,384,679	2,268,106,957	10,431	30	0.30
第11期	2,327,237,352	2,420,457,420	10,401	30	0.30
第12期	2,378,640,405	2,370,672,706	9,967	30	0.30
第13期	2,387,595,956	2,301,671,046	9,640	30	0.30
第14期	2,356,686,154	2,351,027,481	9,976	30	0.30
第15期	2,348,216,734	2,293,383,326	9,766	30	0.30
第16期	2,129,549,113	2,098,214,691	9,853	30	0.30
第17期	2,055,860,546	2,049,829,400	9,971	30	0.30
第18期	2,132,905,351	2,038,490,978	9,557	30	0.30
第19期	2,067,265,052	1,775,231,906	8,587	30	0.30
第20期	1,812,542,188	1,500,136,847	8,276	30	0.30
第21期	1,681,795,645	1,182,880,711	7,033	30	0.30
第22期	1,653,921,451	1,245,521,140	7,531	30	0.30
第23期	1,681,190,019	1,193,158,384	7,097	30	0.30
第24期	1,730,855,055	1,038,691,639	6,001	30	0.30
第25期	1,727,454,233	989,303,487	5,727	30	0.30
第26期	1,791,465,228	1,073,167,321	5,990	30	0.30
第27期	1,691,536,937	1,079,499,246	6,382	30	0.30
第28期	1,929,593,239	1,261,168,024	6,536	30	0.30
第29期	1,784,158,259	1,198,991,458	6,720	30	0.30
第30期	1,781,077,617	1,220,046,143	6,850	30	0.30
第31期	1,794,929,910	1,275,907,958	7,108	30	0.30
第32期	1,895,025,100	1,331,720,967	7,027	30	0.30
第33期	2,017,231,259	1,340,087,788	6,643	30	0.30
第34期	2,022,883,197	1,352,711,707	6,687	30	0.30
第35期	2,049,575,507	1,329,510,092	6,487	30	0.30

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第36期	2,223,170,279円	1,448,906,471円	6,517円	30円	0.30%
第37期	2,937,136,986	2,010,330,613	6,845	30	0.30
第38期	3,248,316,275	2,284,518,160	7,033	30	0.30
第39期	3,142,886,704	2,083,315,660	6,629	30	0.30
第40期	3,139,183,368	2,095,208,837	6,674	30	0.30
第41期	3,272,364,768	2,087,479,591	6,379	30	0.30
第42期	3,210,828,219	1,924,858,313	5,995	30	0.30
第43期	3,160,270,105	2,007,791,639	6,353	30	0.30
第44期	3,119,150,439	1,731,436,300	5,551	30	0.30
第45期	3,076,729,663	1,806,936,502	5,873	30	0.30
第46期	3,027,219,028	1,706,370,523	5,637	30	0.30
第47期	2,904,031,793	1,648,279,700	5,676	30	0.30
第48期	2,819,646,416	1,687,967,198	5,986	30	0.30
第49期	1,938,573,020	1,388,668,869	7,163	30	0.30
第50期	1,602,614,030	1,070,071,331	6,677	30	0.30
第51期	1,581,023,494	984,759,395	6,229	30	0.30
第52期	1,556,678,383	990,280,419	6,361	30	0.30
第53期	1,570,999,783	1,043,820,117	6,644	30	0.30
第54期	1,589,433,175	1,040,138,714	6,544	30	0.30
第55期	1,587,460,649	1,026,154,191	6,464	30	0.30
第56期	1,510,901,999	1,022,081,768	6,765	30	0.30
第57期	1,426,056,220	933,179,635	6,544	30	0.30
第58期	1,436,143,672	900,750,703	6,272	30	0.30
第59期	1,447,928,888	877,779,187	6,062	30	0.30
第60期	1,472,849,447	855,577,810	5,809	30	0.30
第61期	1,468,739,075	916,609,076	6,241	30	0.30
第62期	1,456,589,174	890,796,254	6,116	30	0.30
第63期	1,455,372,571	894,861,245	6,149	30	0.30
第64期	1,443,984,349	871,766,091	6,037	30	0.30
第65期	1,419,749,460	872,964,037	6,149	30	0.30
第66期	1,382,009,341	849,475,787	6,147	30	0.30
第67期	1,386,296,589	857,068,604	6,182	30	0.30
第68期	1,371,760,037	777,386,126	5,667	30	0.30
第69期	1,352,676,470	790,037,832	5,841	30	0.30
第70期	1,342,451,372	749,452,490	5,583	30	0.30
第71期	1,291,269,643	683,932,259	5,297	30	0.30
第72期	1,299,197,354	711,610,354	5,477	30	0.30

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第73期	1,292,477,540円	712,867,986円	5,516円	30円	0.30%
第74期	1,296,035,232	645,558,030	4,981	30	0.30
第75期	1,280,630,303	232,720,284	1,817	30	0.30
第76期	1,325,949,325	372,946,712	2,813	15	0.15
第77期	1,308,614,832	435,177,713	3,325	15	0.15
第78期	1,304,897,615	473,440,591	3,628	15	0.15
第79期	1,285,554,756	402,264,038	3,129	15	0.15
第80期	1,265,194,541	429,901,336	3,398	15	0.15
第81期	1,236,515,005	352,736,003	2,853	15	0.15
第82期	1,212,659,283	359,686,375	2,966	15	0.15
第83期	1,155,729,582	380,941,038	3,296	15	0.15
第84期	1,107,353,224	394,926,683	3,566	15	0.15
第85期	1,101,885,368	426,565,586	3,871	15	0.15
第86期	1,048,628,112	395,039,993	3,767	15	0.15
第87期	1,034,540,239	419,495,256	4,055	15	0.15
第88期	1,022,864,866	417,982,599	4,086	15	0.15
第89期	1,000,777,401	423,870,047	4,235	15	0.15
第90期	1,000,015,726	428,128,720	4,281	15	0.15
第91期	992,023,467	407,958,932	4,112	15	0.15
第92期	963,082,271	386,741,837	4,016	15	0.15
第93期	955,373,970	376,343,590	3,939	15	0.15
第94期	956,401,652	406,668,626	4,252	15	0.15
第95期	911,970,411	373,283,581	4,093	15	0.15
第96期	907,219,494	354,209,358	3,904	15	0.15
第97期	887,680,866	396,806,586	4,470	15	0.15
第98期	886,369,669	399,300,268	4,505	15	0.15
第99期	870,984,485	392,880,602	4,511	15	0.15
第100期	869,048,348	410,292,140	4,721	15	0.15
第101期	871,648,215	402,438,279	4,617	15	0.15
第102期	869,761,001	373,035,473	4,289	15	0.15
第103期	866,148,656	381,774,319	4,408	15	0.15
第104期	860,904,271	412,091,601	4,787	15	0.15
第105期	857,459,954	404,524,110	4,718	15	0.15
第106期	852,175,718	400,019,188	4,694	15	0.15
第107期	581,323,279	371,907,298	6,398	15	0.15
第108期	500,629,269	302,507,952	6,043	15	0.15
第109期	520,803,005	324,190,377	6,225	15	0.15

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第110期	503,671,031円	315,309,100円	6,260円	15円	0.15%
第111期	492,214,357	292,109,728	5,935	15	0.15
第112期	490,591,523	301,891,642	6,154	15	0.15
第113期	496,080,852	304,541,096	6,139	15	0.15
第114期	469,454,704	292,039,028	6,221	15	0.15
第115期	456,117,433	287,360,182	6,300	15	0.15
第116期	453,130,311	285,766,841	6,307	15	0.15
第117期	428,031,272	274,402,455	6,411	15	0.15
第118期	423,601,708	274,675,315	6,484	15	0.15
第119期	424,286,577	274,545,392	6,471	15	0.15
第120期	412,174,376	261,564,311	6,346	15	0.15
第121期	406,219,351	255,397,705	6,287	15	0.15
第122期	399,159,453	262,764,934	6,583	15	0.15
第123期	383,168,604	259,161,103	6,764	15	0.15
第124期	375,513,710	249,591,227	6,647	15	0.15
第125期	371,662,485	250,102,251	6,729	15	0.15
第126期	368,846,820	244,081,868	6,617	15	0.15

【Bコース（円ヘッジなし）】

信託期間	投資信託契約締結日	2013年12月19日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2024年7月19日			
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	資産総額	2,764,684,845円
受益権口数	4,643,689,007口	2,074,388,855口	△2,569,300,152口	負債総額	16,422,788円
元本額	4,643,689,007円	2,074,388,855円	△2,569,300,152円	純資産総額	2,748,262,057円
				受益権口数	2,074,388,855口
				1万口当たり償還金	13,248円54銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第6期	18,817,363,033円	19,656,699,322円	10,446円	30円	0.30%
第7期	21,499,400,991	22,721,252,510	10,568	30	0.30
第8期	23,025,444,332	24,357,475,767	10,579	30	0.30
第9期	24,897,858,851	28,117,684,575	11,293	30	0.30
第10期	27,975,985,655	29,914,484,401	10,693	30	0.30
第11期	28,015,899,359	32,620,943,564	11,644	30	0.30
第12期	25,966,076,015	29,384,734,118	11,317	30	0.30
第13期	24,322,996,192	26,360,680,233	10,838	30	0.30
第14期	22,664,124,920	25,654,240,424	11,319	30	0.30
第15期	21,017,792,918	23,589,409,573	11,224	30	0.30
第16期	20,049,473,298	22,492,267,247	11,218	30	0.30
第17期	19,104,510,096	21,913,886,636	11,471	30	0.30
第18期	16,934,589,782	19,080,142,033	11,267	30	0.30
第19期	16,401,071,920	16,800,341,129	10,243	30	0.30
第20期	15,922,521,172	15,756,727,312	9,896	30	0.30
第21期	15,696,219,217	12,706,306,265	8,095	30	0.30
第22期	15,555,464,785	13,389,006,107	8,607	30	0.30
第23期	15,227,889,308	12,782,015,783	8,394	30	0.30
第24期	14,727,695,412	10,269,680,292	6,973	30	0.30
第25期	14,437,330,950	9,289,887,787	6,435	30	0.30
第26期	14,381,301,231	9,341,553,192	6,496	30	0.30
第27期	14,488,769,376	9,890,127,085	6,826	30	0.30
第28期	14,530,706,245	9,885,912,842	6,803	30	0.30
第29期	14,430,958,422	10,211,515,096	7,076	30	0.30
第30期	14,171,983,195	9,676,167,258	6,828	30	0.30
第31期	14,065,906,535	10,149,394,529	7,216	30	0.30
第32期	13,937,675,381	9,373,380,244	6,725	30	0.30
第33期	13,931,157,935	9,035,546,358	6,486	30	0.30
第34期	13,875,976,333	9,251,703,866	6,667	30	0.30
第35期	13,914,968,781	9,604,101,503	6,902	30	0.30
第36期	14,190,502,249	10,466,606,691	7,376	30	0.30

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第37期	14,656,528,253円	11,043,040,826円	7,535円	30円	0.30%
第38期	15,356,598,059	11,752,535,381	7,653	30	0.30
第39期	15,754,750,604	11,335,557,922	7,195	30	0.30
第40期	15,869,828,382	11,099,284,529	6,994	30	0.30
第41期	15,841,043,841	10,875,303,347	6,865	30	0.30
第42期	15,754,049,146	10,131,624,464	6,431	30	0.30
第43期	15,719,183,680	10,840,451,373	6,896	30	0.30
第44期	15,405,643,324	9,061,833,971	5,882	30	0.30
第45期	15,266,720,878	9,708,602,273	6,359	30	0.30
第46期	14,885,529,809	9,225,572,874	6,198	30	0.30
第47期	14,260,648,923	8,851,745,045	6,207	30	0.30
第48期	13,725,816,761	9,036,095,887	6,583	30	0.30
第49期	12,201,758,986	9,508,645,838	7,793	30	0.30
第50期	11,708,636,382	8,154,478,645	6,964	30	0.30
第51期	11,531,239,615	7,483,821,631	6,490	30	0.30
第52期	11,585,865,085	7,778,458,923	6,714	30	0.30
第53期	11,437,011,442	8,295,201,878	7,253	30	0.30
第54期	11,136,816,414	7,955,884,865	7,144	30	0.30
第55期	10,799,166,824	7,798,731,269	7,222	30	0.30
第56期	10,455,254,172	7,767,310,190	7,429	30	0.30
第57期	10,068,362,199	7,365,737,884	7,316	30	0.30
第58期	9,858,919,514	6,926,096,100	7,025	30	0.30
第59期	9,830,187,948	6,724,885,162	6,841	30	0.30
第60期	9,705,670,406	6,362,562,562	6,556	30	0.30
第61期	9,679,605,690	6,679,251,755	6,900	30	0.30
第62期	9,628,955,580	6,567,275,309	6,820	30	0.30
第63期	9,509,962,081	6,596,195,188	6,936	30	0.30
第64期	9,436,080,297	6,476,252,358	6,863	30	0.30
第65期	9,378,149,986	6,458,978,080	6,887	30	0.30
第66期	9,328,186,967	6,347,453,052	6,805	30	0.30
第67期	9,256,741,502	6,291,974,665	6,797	30	0.30
第68期	9,206,970,208	5,692,416,801	6,183	30	0.30
第69期	9,156,277,635	5,968,970,029	6,519	30	0.30
第70期	9,086,224,732	5,676,899,766	6,248	30	0.30
第71期	9,001,901,481	5,359,179,361	5,953	30	0.30
第72期	8,886,515,375	5,527,137,270	6,220	30	0.30
第73期	8,770,398,919	5,543,311,099	6,320	30	0.30

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第74期	8,622,218,038円	4,918,253,937円	5,704円	30円	0.30%
第75期	8,862,939,462	1,830,457,500	2,065	30	0.30
第76期	9,477,787,419	3,007,727,332	3,173	15	0.15
第77期	9,350,484,283	3,495,211,892	3,738	15	0.15
第78期	8,478,849,023	3,461,667,078	4,083	15	0.15
第79期	8,406,279,520	2,964,833,866	3,527	15	0.15
第80期	8,041,675,193	3,047,888,016	3,790	15	0.15
第81期	7,660,309,387	2,430,569,718	3,173	15	0.15
第82期	7,613,064,572	2,524,548,096	3,316	15	0.15
第83期	7,450,848,215	2,709,047,523	3,636	15	0.15
第84期	7,190,146,158	2,816,787,385	3,918	15	0.15
第85期	7,095,884,078	3,036,882,899	4,280	15	0.15
第86期	6,853,972,113	2,906,570,301	4,241	15	0.15
第87期	6,710,193,270	3,154,282,513	4,701	15	0.15
第88期	6,568,093,555	3,113,114,357	4,740	15	0.15
第89期	6,449,042,509	3,174,605,879	4,923	15	0.15
第90期	6,348,110,884	3,195,567,693	5,034	15	0.15
第91期	6,285,420,030	3,038,029,113	4,833	15	0.15
第92期	6,130,899,454	2,889,979,952	4,714	15	0.15
第93期	5,996,702,744	2,765,892,227	4,612	15	0.15
第94期	5,787,981,044	3,008,788,814	5,198	15	0.15
第95期	5,588,104,782	2,797,359,773	5,006	15	0.15
第96期	5,508,167,080	2,621,678,334	4,760	15	0.15
第97期	5,359,924,864	2,945,852,752	5,496	15	0.15
第98期	5,226,378,078	2,908,123,842	5,564	15	0.15
第99期	5,139,580,368	2,976,421,157	5,791	15	0.15
第100期	5,041,716,051	3,222,966,048	6,393	15	0.15
第101期	4,927,675,816	3,138,306,944	6,369	15	0.15
第102期	4,855,960,269	3,022,204,166	6,224	15	0.15
第103期	4,823,028,830	3,162,156,900	6,556	15	0.15
第104期	4,727,041,055	3,326,154,025	7,036	15	0.15
第105期	4,594,099,274	3,370,096,162	7,336	15	0.15
第106期	4,497,809,853	3,436,406,046	7,640	15	0.15
第107期	3,367,878,848	3,288,316,230	9,764	15	0.15
第108期	3,210,956,310	2,897,884,688	9,025	15	0.15
第109期	3,148,544,105	2,776,875,374	8,820	15	0.15
第110期	3,062,510,007	2,842,102,022	9,280	15	0.15

計 算 期	元 本 額	純 資 産 総 額	基 準 価 額	1 万 口 当 た り 分 配 金	
				金 額	分 配 率
第111期	3,132,100,021円	2,719,248,523円	8,682円	15円	0.15%
第112期	3,079,450,049	2,829,213,038	9,187	15	0.15
第113期	2,964,640,545	2,802,015,660	9,451	15	0.15
第114期	2,844,548,771	2,824,292,457	9,929	15	0.15
第115期	2,813,701,820	2,788,093,094	9,909	15	0.15
第116期	2,700,656,751	2,818,220,638	10,435	15	0.15
第117期	2,685,639,763	2,910,089,645	10,836	15	0.15
第118期	2,706,472,999	3,027,478,261	11,186	15	0.15
第119期	2,689,432,373	3,018,036,200	11,222	15	0.15
第120期	2,622,597,079	2,769,626,472	10,561	15	0.15
第121期	2,567,717,584	2,803,449,949	10,918	15	0.15
第122期	2,512,032,006	2,928,365,728	11,657	15	0.15
第123期	2,443,029,669	2,922,564,115	11,963	15	0.15
第124期	2,414,643,127	2,960,503,763	12,261	15	0.15
第125期	2,341,607,761	2,942,483,502	12,566	15	0.15
第126期	2,147,152,522	2,707,156,929	12,608	15	0.15

■<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。
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が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」として非課税扱われます。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

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。