

## ■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／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。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 主運用対象 | <p>(Aコース)<br/>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ルクセンブルク籍円建外国投資信託である「エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジあり）」に投資を行います。</p> <p>(Bコース)<br/>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ルクセンブルク籍円建外国投資信託である「エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジなし）」に投資を行います。</p> <p>Aコース、Bコースとも上記投資信託証券の他に、円建国内投資信託である「ドイチュ・マネー・マザーファンド」にも投資を行います。</p> |
| 組入制限  | <p>①株式への直接投資は行いません。</p> <p>②投資信託証券への投資割合には制限を設けません。</p> <p>③外貨建資産への直接投資は行いません。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 分配方針  | <p>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。ただし、第1期及び第2期の決算時には分配を行いません。</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配当等収益及び売買益（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>                                                                                           |

## 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

### 償還運用報告書（全体版）

第122期（決算日：2024年2月19日）

第123期（決算日：2024年3月19日）

第124期（決算日：2024年4月19日）

第125期（決算日：2024年5月20日）

第126期（決算日：2024年6月19日）

第127期（信託終了日：2024年7月19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、「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日をもっ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。

### ドイチュ・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（円ヘッジあり）】

○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基<br>(分配落) | 準 価 額 |     |                  | 債 券<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>証 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|------------|-------|-----|------------------|----------------|--------------------|--------------|
|                   |            | 税 分   | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                |                    |              |
|                   | 円 銭        |       | 円   | %                | %              | %                  | 百万円          |
| 98期(2022年2月21日)   | 4,505      |       | 15  | 1.1              | —              | 98.6               | 399          |
| 99期(2022年3月22日)   | 4,511      |       | 15  | 0.5              | —              | 99.0               | 392          |
| 100期(2022年4月19日)  | 4,721      |       | 15  | 5.0              | —              | 99.3               | 410          |
| 101期(2022年5月19日)  | 4,617      |       | 15  | △ 1.9            | —              | 99.0               | 402          |
| 102期(2022年6月20日)  | 4,289      |       | 15  | △ 6.8            | —              | 98.3               | 373          |
| 103期(2022年7月19日)  | 4,408      |       | 15  | 3.1              | —              | 98.7               | 381          |
| 104期(2022年8月19日)  | 4,787      |       | 15  | 8.9              | —              | 98.7               | 412          |
| 105期(2022年9月20日)  | 4,718      |       | 15  | △ 1.1            | —              | 98.5               | 404          |
| 106期(2022年10月19日) | 4,694      |       | 15  | △ 0.2            | —              | 99.0               | 400          |
| 107期(2022年11月21日) | 6,398      |       | 15  | 36.6             | —              | 98.1               | 371          |
| 108期(2022年12月19日) | 6,043      |       | 15  | △ 5.3            | —              | 99.0               | 302          |
| 109期(2023年1月19日)  | 6,225      |       | 15  | 3.3              | —              | 97.7               | 324          |
| 110期(2023年2月20日)  | 6,260      |       | 15  | 0.8              | —              | 98.6               | 315          |
| 111期(2023年3月20日)  | 5,935      |       | 15  | △ 5.0            | —              | 98.4               | 292          |
| 112期(2023年4月19日)  | 6,154      |       | 15  | 3.9              | —              | 98.8               | 301          |
| 113期(2023年5月19日)  | 6,139      |       | 15  | 0.0              | —              | 97.7               | 304          |
| 114期(2023年6月19日)  | 6,221      |       | 15  | 1.6              | —              | 99.1               | 292          |
| 115期(2023年7月19日)  | 6,300      |       | 15  | 1.5              | —              | 99.1               | 287          |
| 116期(2023年8月21日)  | 6,307      |       | 15  | 0.3              | —              | 98.9               | 285          |
| 117期(2023年9月19日)  | 6,411      |       | 15  | 1.9              | —              | 98.4               | 274          |
| 118期(2023年10月19日) | 6,484      |       | 15  | 1.4              | —              | 99.4               | 274          |
| 119期(2023年11月20日) | 6,471      |       | 15  | 0.0              | —              | 99.2               | 274          |
| 120期(2023年12月19日) | 6,346      |       | 15  | △ 1.7            | —              | 98.8               | 261          |
| 121期(2024年1月19日)  | 6,287      |       | 15  | △ 0.7            | —              | 98.5               | 255          |
| 122期(2024年2月19日)  | 6,583      |       | 15  | 4.9              | —              | 99.1               | 262          |
| 123期(2024年3月19日)  | 6,764      |       | 15  | 3.0              | —              | 98.6               | 259          |
| 124期(2024年4月19日)  | 6,647      |       | 15  | △ 1.5            | 0.3            | 98.8               | 249          |
| 125期(2024年5月20日)  | 6,729      |       | 15  | 1.5              | 0.3            | 98.6               | 250          |
| 126期(2024年6月19日)  | 6,617      |       | 15  | △ 1.4            | 0.3            | 98.6               | 244          |
| (償還時)             | (償還価額)     |       |     |                  |                |                    |              |
| 127期(2024年7月19日)  | 6,816.30   |       | —   | 3.0              | —              | —                  | 246          |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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。

(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 組 入 比 | 券 率  | 投 資 信 託 率 |
|-------|--------------|----------|-------|---------|------|-----------|
|       |              |          | 騰 落 率 |         |      |           |
| 第122期 | (期 首)        | 円 銭      | %     | %       | %    |           |
|       | 2024年 1 月19日 | 6,287    | —     | —       | 98.5 |           |
|       | 1 月末         | 6,592    | 4.9   | —       | 98.4 |           |
|       | (期 末)        |          |       |         |      |           |
| 第123期 | 2024年 2 月19日 | 6,598    | 4.9   | —       | 99.1 |           |
|       | (期 首)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 2 月19日 | 6,583    | —     | —       | 99.1 |           |
|       | 2 月末         | 6,604    | 0.3   | —       | 99.0 |           |
| 第124期 | (期 末)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 3 月19日 | 6,779    | 3.0   | —       | 98.6 |           |
|       | (期 首)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 3 月19日 | 6,764    | —     | —       | 98.6 |           |
| 第125期 | 3 月末         | 6,852    | 1.3   | 0.2     | 98.9 |           |
|       | (期 末)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 4 月19日 | 6,662    | △1.5  | 0.3     | 98.8 |           |
|       | (期 首)        |          |       |         |      |           |
| 第126期 | 2024年 4 月19日 | 6,647    | —     | 0.3     | 98.8 |           |
|       | 4 月末         | 6,816    | 2.5   | 0.3     | 98.7 |           |
|       | (期 末)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 5 月20日 | 6,744    | 1.5   | 0.3     | 98.6 |           |
| 第127期 | (期 首)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 5 月20日 | 6,729    | —     | 0.3     | 98.6 |           |
|       | 5 月末         | 6,585    | △2.1  | 0.3     | 99.0 |           |
|       | (期 末)        |          |       |         |      |           |
| 第128期 | 2024年 6 月19日 | 6,632    | △1.4  | 0.3     | 98.6 |           |
|       | (期 首)        |          |       |         |      |           |
|       | 2024年 6 月19日 | 6,617    | —     | 0.3     | 98.6 |           |
|       | 6 月末         | 6,820    | 3.1   | 0.3     | —    |           |
| 第129期 | (償還時)        | (償還価額)   |       |         |      |           |
|       | 2024年 7 月19日 | 6,816.30 | 3.0   | —       | —    |           |

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

【Bコース（円ヘッジなし）】

○最近30期の運用実績

| 決 算 期             | 基<br>(分配落) | 準 価 額 |     |                  | 債 券<br>組 入 比 率 | 投 資 信 託<br>証 組 入 比 率 | 純 資 産<br>総 額 |
|-------------------|------------|-------|-----|------------------|----------------|----------------------|--------------|
|                   |            | 税 分   | 込 配 | み 期<br>金 騰 落 中 率 |                |                      |              |
|                   | 円 銭        |       | 円   | %                | %              | %                    | 百万円          |
| 98期(2022年2月21日)   | 5,564      |       | 15  | 1.5              | —              | 98.7                 | 2,908        |
| 99期(2022年3月22日)   | 5,791      |       | 15  | 4.3              | —              | 98.7                 | 2,976        |
| 100期(2022年4月19日)  | 6,393      |       | 15  | 10.7             | —              | 99.1                 | 3,222        |
| 101期(2022年5月19日)  | 6,369      |       | 15  | △ 0.1            | —              | 98.4                 | 3,138        |
| 102期(2022年6月20日)  | 6,224      |       | 15  | △ 2.0            | —              | 98.7                 | 3,022        |
| 103期(2022年7月19日)  | 6,556      |       | 15  | 5.6              | —              | 98.5                 | 3,162        |
| 104期(2022年8月19日)  | 7,036      |       | 15  | 7.6              | —              | 98.6                 | 3,326        |
| 105期(2022年9月20日)  | 7,336      |       | 15  | 4.5              | —              | 98.7                 | 3,370        |
| 106期(2022年10月19日) | 7,640      |       | 15  | 4.3              | —              | 98.4                 | 3,436        |
| 107期(2022年11月21日) | 9,764      |       | 15  | 28.0             | —              | 98.6                 | 3,288        |
| 108期(2022年12月19日) | 9,025      |       | 15  | △ 7.4            | —              | 98.8                 | 2,897        |
| 109期(2023年1月19日)  | 8,820      |       | 15  | △ 2.1            | —              | 98.5                 | 2,776        |
| 110期(2023年2月20日)  | 9,280      |       | 15  | 5.4              | —              | 99.2                 | 2,842        |
| 111期(2023年3月20日)  | 8,682      |       | 15  | △ 6.3            | —              | 98.3                 | 2,719        |
| 112期(2023年4月19日)  | 9,187      |       | 15  | 6.0              | —              | 98.6                 | 2,829        |
| 113期(2023年5月19日)  | 9,451      |       | 15  | 3.0              | —              | 99.3                 | 2,802        |
| 114期(2023年6月19日)  | 9,929      |       | 15  | 5.2              | —              | 98.8                 | 2,824        |
| 115期(2023年7月19日)  | 9,909      |       | 15  | △ 0.1            | —              | 97.6                 | 2,788        |
| 116期(2023年8月21日)  | 10,435     |       | 15  | 5.5              | —              | 98.5                 | 2,818        |
| 117期(2023年9月19日)  | 10,836     |       | 15  | 4.0              | —              | 99.2                 | 2,910        |
| 118期(2023年10月19日) | 11,186     |       | 15  | 3.4              | —              | 98.5                 | 3,027        |
| 119期(2023年11月20日) | 11,222     |       | 15  | 0.5              | —              | 99.2                 | 3,018        |
| 120期(2023年12月19日) | 10,561     |       | 15  | △ 5.8            | —              | 98.9                 | 2,769        |
| 121期(2024年1月19日)  | 10,918     |       | 15  | 3.5              | —              | 98.6                 | 2,803        |
| 122期(2024年2月19日)  | 11,657     |       | 15  | 6.9              | —              | 98.8                 | 2,928        |
| 123期(2024年3月19日)  | 11,963     |       | 15  | 2.8              | —              | 99.2                 | 2,922        |
| 124期(2024年4月19日)  | 12,261     |       | 15  | 2.6              | 0.2            | 98.8                 | 2,960        |
| 125期(2024年5月20日)  | 12,566     |       | 15  | 2.6              | 0.2            | 99.2                 | 2,942        |
| 126期(2024年6月19日)  | 12,608     |       | 15  | 0.5              | 0.2            | 98.4                 | 2,707        |
| (償還時)             | (償還価額)     |       |     |                  |                |                      |              |
| 127期(2024年7月19日)  | 13,248.54  |       | —   | 5.1              | —              | —                    | 2,748        |

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注2) 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。

(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

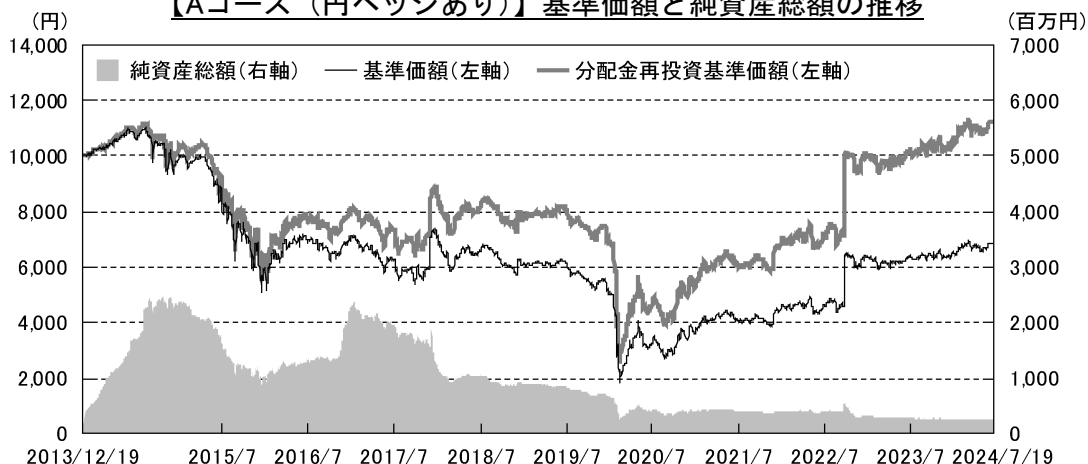
| 決 算 期 | 年 月 日        | 基 準       | 価 額   | 債 組 入 比 | 券 率  | 投 資 信 託 率 |
|-------|--------------|-----------|-------|---------|------|-----------|
|       |              |           | 騰 落 率 |         |      |           |
| 第122期 | (期 首)        | 円 銭       | %     | %       | %    |           |
|       | 2024年 1 月19日 | 10,918    | —     | —       | 98.6 |           |
|       | 1 月末         | 11,421    | 4.6   | —       | 97.7 |           |
|       | (期 末)        |           |       |         |      |           |
| 第123期 | 2024年 2 月19日 | 11,672    | 6.9   | —       | 98.8 |           |
|       | (期 首)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 2 月19日 | 11,657    | —     | —       | 98.8 |           |
|       | 2 月末         | 11,745    | 0.8   | —       | 99.1 |           |
| 第124期 | (期 末)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 3 月19日 | 11,978    | 2.8   | —       | 99.2 |           |
|       | (期 首)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 3 月19日 | 11,963    | —     | —       | 99.2 |           |
| 第125期 | 3 月末         | 12,311    | 2.9   | 0.2     | 98.6 |           |
|       | (期 末)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 4 月19日 | 12,276    | 2.6   | 0.2     | 98.8 |           |
|       | (期 首)        |           |       |         |      |           |
| 第126期 | 2024年 4 月19日 | 12,261    | —     | 0.2     | 98.8 |           |
|       | 4 月末         | 12,700    | 3.6   | 0.2     | 99.1 |           |
|       | (期 末)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 5 月20日 | 12,581    | 2.6   | 0.2     | 99.2 |           |
| 第127期 | (期 首)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 5 月20日 | 12,566    | —     | 0.2     | 99.2 |           |
|       | 5 月末         | 12,430    | △1.1  | 0.2     | 99.4 |           |
|       | (期 末)        |           |       |         |      |           |
| 第128期 | 2024年 6 月19日 | 12,623    | 0.5   | 0.2     | 98.4 |           |
|       | (期 首)        |           |       |         |      |           |
|       | 2024年 6 月19日 | 12,608    | —     | 0.2     | 98.4 |           |
|       | 6 月末         | 13,256    | 5.1   | 0.2     | —    |           |
| 第129期 | (償還時)        | (償還価額)    |       |         |      |           |
|       | 2024年 7 月19日 | 13,248.54 | 5.1   | —       | —    |           |

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

○設定以来の運用概況

（2013年12月19日～2024年7月19日）

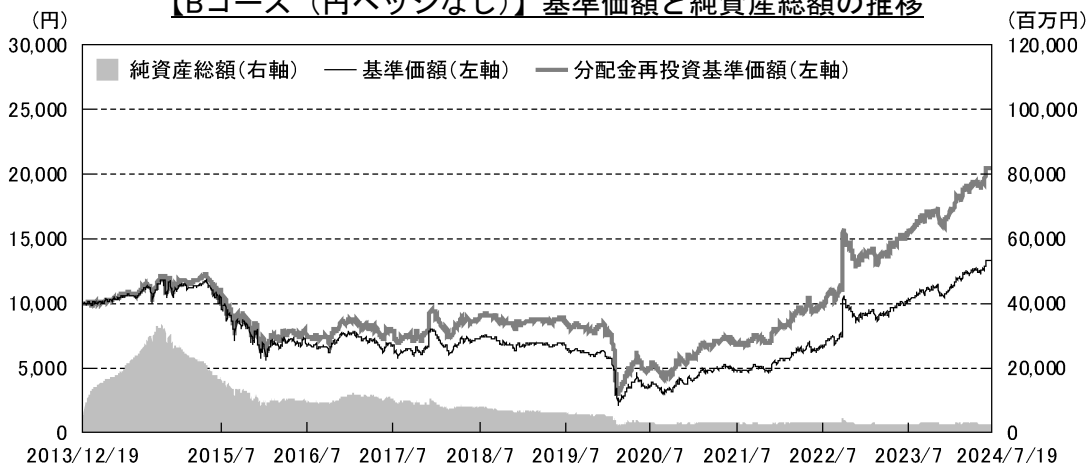
【Aコース（円ヘッジあり）】基準価額と純資産総額の推移



（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、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。

【Bコース（円ヘッジなし）】基準価額と純資産総額の推移



（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、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（円ヘッジあり）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は6,816円30銭となり、分配金込みでは設定日比11.9%上昇しました。

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。

### 【Bコース（円ヘッジなし）】

当ファンドの基準価額は設定時の10,000円から償還時は13,248円54銭となり、分配金込みでは設定日比103.6%上昇しました。

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。

## ◆投資環境

### 【Aコース（円ヘッジあり）／Bコース（円ヘッジなし）】

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。

## ◆運用状況

### 【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。

米国MLPファンド（毎月分配型）

（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。

（ドイツ・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。

◆収益分配金

【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

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第122期                     | 第123期                     | 第124期                     | 第125期                     | 第126期                     |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2024年1月20日～<br>2024年2月19日 | 2024年2月20日～<br>2024年3月19日 | 2024年3月20日～<br>2024年4月19日 | 2024年4月20日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月19日 |
| 当期分配金     | 15                        | 15                        | 15                        | 15                        | 15                        |
| （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（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

（単位：円、1万口当たり・税込み）

| 項 目       | 第122期                     | 第123期                     | 第124期                     | 第125期                     | 第126期                     |
|-----------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|           | 2024年1月20日～<br>2024年2月19日 | 2024年2月20日～<br>2024年3月19日 | 2024年3月20日～<br>2024年4月19日 | 2024年4月20日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月19日 |
| 当期分配金     | 15                        | 15                        | 15                        | 15                        | 15                        |
| （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。

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。

【Aコース（円ヘッジあり）】

○ 1 万口当たりの費用明細

(2024年 1 月20日～2024年 7 月19日)

| 項 目                  | 第122期～第127期 |            | 項 目 の 概 要                                 |
|----------------------|-------------|------------|-------------------------------------------|
|                      | 金 額         | 比 率        |                                           |
| (a) 信 託 報 酬          | 円<br>39     | %<br>0.574 | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                  |
| ( 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 )       | (0.027)    | 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      |                                           |
| 期中の平均基準価額は、6,711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、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。

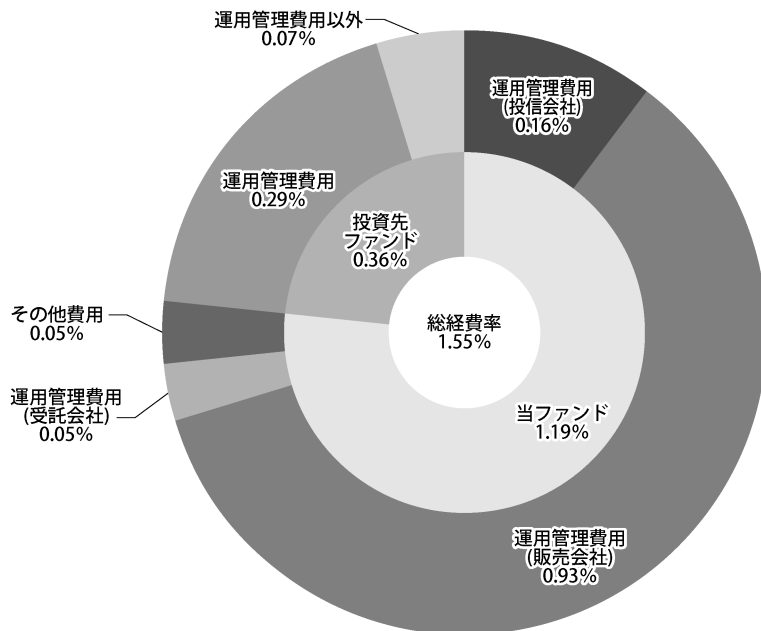
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 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) 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5) 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6) 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7) 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8) 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1月20日～2024年7月19日）

投資信託証券

| 銘柄   |                             | 第122期～第127期 |       |         |           |
|------|-----------------------------|-------------|-------|---------|-----------|
|      |                             | 買付          |       | 売付      |           |
|      |                             | 口数          | 金額    | 口数      | 金額        |
| 外邦国建 | エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジあり） | 口25         | 千円158 | 口43,250 | 千円272,559 |

（注1）金額は受渡し代金。

（注2）単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄               |  | 第122期～第127期 |     |         |         |
|------------------|--|-------------|-----|---------|---------|
|                  |  | 設定          |     | 解約      |         |
|                  |  | 口数          | 金額  | 口数      | 金額      |
| ドイチェ・マネー・マザーファンド |  | 千口－         | 千円－ | 千口1,100 | 千円1,095 |

（注）単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

（2024年1月20日～2024年7月19日）

該当事項はございません。

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1月20日～2024年7月19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1月20日～2024年7月19日）

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月19日現在)

2024年7月19日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘                           | 柄 | 第121期末 |             |
|-----------------------------|---|--------|-------------|
|                             |   | 口      | 数           |
| エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジあり） |   |        | 口<br>43,224 |
| 合                           | 計 |        | 43,224      |

(注)単位未満は切捨て。

親投資信託残高

| 銘                | 柄 | 第121期末 |             |
|------------------|---|--------|-------------|
|                  |   | 口      | 数           |
| ドイチェ・マネー・マザーファンド |   |        | 千口<br>1,100 |

(注)単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月19日現在)

| 項            | 目 | 償 |   | 還             | 時          |
|--------------|---|---|---|---------------|------------|
|              |   | 評 | 価 | 額             | 率          |
| コール・ローン等、その他 |   |   |   | 千円<br>246,835 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     |   |   |   | 246,835       | 100.0      |

(注)評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

| 項 目                  | 第122期末       | 第123期末       | 第124期末       | 第125期末       | 第126期末       | 償 還 時        |
|----------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                      | 2024年2月19日現在 | 2024年3月19日現在 | 2024年4月19日現在 | 2024年5月20日現在 | 2024年6月19日現在 | 2024年7月19日現在 |
|                      | 円            | 円            | 円            | 円            | 円            | 円            |
| (A) 資産               | 265,720,532  | 260,053,619  | 251,745,519  | 251,186,167  | 245,570,087  | 246,835,531  |
| コール・ローン等             | 4,238,841    | 3,497,831    | 4,084,593    | 3,370,888    | 3,900,590    | 246,835,329  |
| 投資信託受益証券(評価額)        | 260,365,873  | 255,440,057  | 246,543,403  | 246,699,204  | 240,554,797  | —            |
| ドイツ・マネー・マザーファンド(評価額) | 1,095,821    | 1,095,711    | 1,095,601    | 1,095,601    | 1,095,821    | —            |
| 未収利息                 | —            | —            | —            | —            | 1            | 202          |
| その他未収収益              | 19,997       | 20,020       | 21,922       | 20,474       | 18,878       | —            |
| (B) 負債               | 2,955,598    | 892,516      | 2,154,292    | 1,083,916    | 1,488,219    | 305,672      |
| 未払収益分配金              | 598,739      | 574,752      | 563,270      | 557,493      | 553,270      | —            |
| 未払解約金                | 2,080,304    | 35,340       | 1,273,213    | 192,526      | 605,584      | 115          |
| 未払信託報酬               | 254,517      | 239,648      | 253,135      | 247,778      | 233,300      | 242,054      |
| 未払利息                 | 11           | 9            | —            | —            | —            | —            |
| その他未払費用              | 22,027       | 42,767       | 64,674       | 86,119       | 96,065       | 63,503       |
| (C) 純資産総額(A－B)       | 262,764,934  | 259,161,103  | 249,591,227  | 250,102,251  | 244,081,868  | 246,529,859  |
| 元本                   | 399,159,453  | 383,168,604  | 375,513,710  | 371,662,485  | 368,846,820  | 361,676,877  |
| 次期繰越損益金              | △136,394,519 | △124,007,501 | △125,922,483 | △121,560,234 | △124,764,952 | —            |
| 償還差損金                | —            | —            | —            | —            | —            | △115,147,018 |
| (D) 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(C／D)      | 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(C／D)      | —            | —            | —            | —            | —            | 6,816円30銭    |

第122期首元本額は406,219,351円、第122～127期中追加設定元本額は4,650,611円、第122～127期中一部解約元本額は49,193,085円です。

○損益の状況

| 項 目              | 第122期                     | 第123期                     | 第124期                     | 第125期                     | 第126期                     | 第127期                     |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2024年1月20日～<br>2024年2月19日 | 2024年2月20日～<br>2024年3月19日 | 2024年3月20日～<br>2024年4月19日 | 2024年4月20日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月19日 | 2024年6月20日～<br>2024年7月19日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 879,615                   | 845,955                   | 864,787                   | 830,593                   | 814,058                   | 8,314                     |
| 受取配当金            | 849,537                   | 815,537                   | 803,546                   | 801,049                   | 784,438                   | —                         |
| 受取利息             | —                         | —                         | 4                         | 6                         | 12                        | 1,347                     |
| その他収益金           | 30,362                    | 30,714                    | 61,246                    | 29,538                    | 29,608                    | 6,967                     |
| 支払利息             | △ 284                     | △ 296                     | △ 9                       | —                         | —                         | —                         |
| (B) 有価証券売買損益     | 11,781,362                | 6,879,534                 | △ 4,425,105               | 3,055,382                 | △ 4,146,544               | 7,381,326                 |
| 売買益              | 11,893,886                | 7,043,144                 | 48,073                    | 3,124,752                 | 30,354                    | 7,501,539                 |
| 売買損              | △ 112,524                 | △ 163,610                 | △ 4,473,178               | △ 69,370                  | △ 4,176,898               | △ 120,213                 |
| (C) 信託報酬等        | △ 276,544                 | △ 260,388                 | △ 275,042                 | △ 269,223                 | △ 243,246                 | △ 209,492                 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 12,384,433                | 7,465,101                 | △ 3,835,360               | 3,616,752                 | △ 3,575,732               | 7,180,148                 |
| (E) 前期繰越損益金      | 15,934,237                | 26,590,301                | 32,710,741                | 27,974,907                | 30,741,359                | 26,086,089                |
| (F) 追加信託差損益金     | △164,114,450              | △157,488,151              | △154,234,594              | △152,594,400              | △151,377,309              | △148,413,255              |
| (配当等相当額)         | ( 31,595,840)             | ( 30,377,504)             | ( 29,889,785)             | ( 29,646,407)             | ( 29,489,726)             | ( 28,942,439)             |
| (売買損益相当額)        | (△195,710,290)            | (△187,865,655)            | (△184,124,379)            | (△182,240,807)            | (△180,867,035)            | (△177,355,694)            |
| (G) 計(D+E+F)     | △135,795,780              | △123,432,749              | △125,359,213              | △121,002,741              | △124,211,682              | —                         |
| (H) 収益分配金        | △ 598,739                 | △ 574,752                 | △ 563,270                 | △ 557,493                 | △ 553,270                 | —                         |
| 次期繰越損益金(G+H)     | △136,394,519              | △124,007,501              | △125,922,483              | △121,560,234              | △124,764,952              | —                         |
| 償還差損金(D+E+F+H)   | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | △115,147,018              |
| 追加信託差損益金         | △164,114,450              | △157,488,151              | △154,234,594              | △152,594,400              | △151,377,309              | —                         |
| (配当等相当額)         | ( 31,595,840)             | ( 30,377,504)             | ( 29,889,785)             | ( 29,646,407)             | ( 29,489,726)             | ( —)                      |
| (売買損益相当額)        | (△195,710,290)            | (△187,865,655)            | (△184,124,379)            | (△182,240,807)            | (△180,867,035)            | ( —)                      |
| 分配準備積立金          | 27,719,931                | 33,480,650                | 32,737,216                | 32,561,670                | 32,271,651                | —                         |
| 繰越損益金            | —                         | —                         | △ 4,425,105               | △ 1,527,504               | △ 5,659,294               | —                         |

(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122期(2024年 1 月20日～2024年 2 月19日) 第125期(2024年 4 月20日～2024年 5 月20日) |            |            |            |            |            |
| 第123期(2024年 2 月20日～2024年 3 月19日) 第126期(2024年 5 月21日～2024年 6 月19日) |            |            |            |            |            |
| 第124期(2024年 3 月20日～2024年 4 月19日)                                  |            |            |            |            |            |
| 項 目                                                               | 第122期      | 第123期      | 第124期      | 第125期      | 第126期      |
| a. 配当等収益(費用控除後)                                                   | 860,306円   | 817,361円   | 589,745円   | 773,060円   | 570,812円   |
| b. 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後)                                  | 3,607,543  | 6,647,740  | 0          | 0          | 0          |
| c. 信託約款に定める収益調整金                                                  | 31,595,840 | 30,377,504 | 29,889,785 | 29,646,407 | 29,489,726 |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金                                                | 23,850,821 | 26,590,301 | 32,710,741 | 32,346,103 | 32,254,109 |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)                                                | 59,914,510 | 64,432,906 | 63,190,271 | 62,765,570 | 62,314,647 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)                                                 | 1,500      | 1,681      | 1,682      | 1,688      | 1,689      |
| g. 分配金                                                            | 598,739    | 574,752    | 563,270    | 557,493    | 553,270    |
| h. 分配金(1万口当たり)                                                    | 15         | 15         | 15         | 15         | 15         |

## ○投資信託財産運用総括表

| 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     |              | 資産総額         | 246,835,531円 |
| 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  | 負債総額         | 305,672円     |
|          |                |                |              | 純資産総額        | 246,529,859円 |
| 受益権口数    | 192,948,312口   | 361,676,877口   | 168,728,565口 | 受益権口数        | 361,676,877口 |
| 元本額      | 192,948,312円   | 361,676,877円   | 168,728,565円 | 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         |
| 第36期     | 2,223,170,279  | 1,448,906,471  | 6,517        | 30           | 0.30         |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Aコース（円ヘッジあり）】

| 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  | 2,937,136,986円 | 2,010,330,613円 | 6,845円 | 30円        | 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  |
| 第73期  | 1,292,477,540  | 712,867,986    | 5,516  | 30         | 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  |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Aコース（円ヘッジあり）】

| 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78期  | 1,304,897,615円 | 473,440,591円 | 3,628円 | 15円        | 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  |
| 第110期 | 503,671,031    | 315,309,100  | 6,260  | 15         | 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  |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Aコース（円ヘッジあり）】

| 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119期 | 424,286,577円 | 274,545,392円 | 6,471円 | 15円        | 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  |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15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。

## ○償還金のお知らせ

|                 |           |
|-----------------|-----------|
| 1 万口当たり償還金（税込み） | 6,816円30銭 |
|-----------------|-----------|

償還時の個別元本超過額については、原則として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。）

### ＜お知らせ＞

- ・該当事項はございません。

【Bコース（円ヘッジなし）】

○ 1 万口当たりの費用明細

（2024年 1 月20日～2024年 7 月19日）

| 項 目                   | 第122期～第127期 |         | 項 目 の 概 要                                 |
|-----------------------|-------------|---------|-------------------------------------------|
|                       | 金 額         | 比 率     |                                           |
|                       | 円           | %       |                                           |
| (a) 信 託 報 酬           | 71          | 0.574   | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率                  |
| （ 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 ）           | ( 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   |                                           |
| 期中の平均基準価額は、12,310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、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。

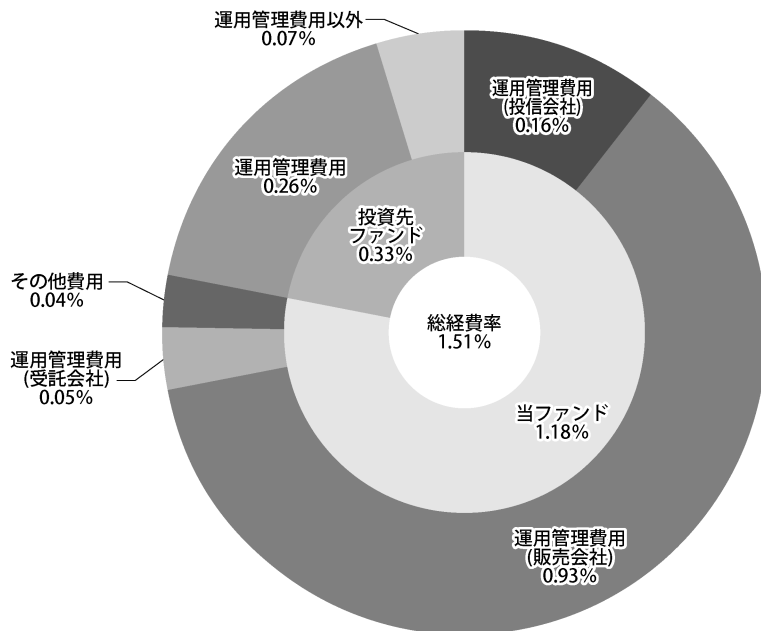
(注4) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注5) 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) 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5) 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6) 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7) 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8) 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 1 月20日～2024年 7 月19日)

投資信託証券

| 銘柄   |                              | 第122期～第127期 |         |         |             |
|------|------------------------------|-------------|---------|---------|-------------|
|      |                              | 買付          |         | 売付      |             |
|      |                              | 口数          | 金額      | 口数      | 金額          |
| 外邦国建 | エネルギー・レボリューション・ファンド (円ヘッジなし) | 154         | 1,798千円 | 262,367 | 3,325,201千円 |

(注1) 金額は受渡し代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘柄               |  | 第122期～第127期 |     |        |          |
|------------------|--|-------------|-----|--------|----------|
|                  |  | 設定          |     | 解約     |          |
|                  |  | 口数          | 金額  | 口数     | 金額       |
| ドイチェ・マネー・マザーファンド |  | —           | —千円 | 10,864 | 10,822千円 |

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2024年 1 月20日～2024年 7 月19日)

該当事項はございません。

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 1 月20日～2024年 7 月19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 1 月20日～2024年 7 月19日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2024年7月19日現在)

2024年7月19日現在、有価証券等の組入れはございません。

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

| 銘                           | 柄 | 第121期末 |              |
|-----------------------------|---|--------|--------------|
|                             |   | 口      | 数            |
| エネルギー・レボリューション・ファンド（円ヘッジなし） |   |        | 口<br>262,213 |
| 合                           | 計 |        | 262,213      |

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託残高

| 銘               | 柄 | 第121期末 |        |
|-----------------|---|--------|--------|
|                 |   | 口      | 数      |
| ドイツ・マネー・マザーファンド |   | 千口     | 10,864 |

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年7月19日現在)

| 項 目          | 償 還 時           |            |
|--------------|-----------------|------------|
|              | 評 価 額           | 比 率        |
| コール・ローン等、その他 | 千円<br>2,764,684 | %<br>100.0 |
| 投資信託財産総額     | 2,764,684       | 100.0      |

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び償還（基準）価額の状況

| 項 目                  | 第122期末         | 第123期末         | 第124期末         | 第125期末         | 第126期末         | 償 還 時          |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 2024年2月19日現在   | 2024年3月19日現在   | 2024年4月19日現在   | 2024年5月20日現在   | 2024年6月19日現在   | 2024年7月19日現在   |
|                      | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              | 円              |
| (A) 資産               | 2,953,635,783  | 2,939,812,394  | 2,974,061,518  | 2,998,760,922  | 2,761,055,365  | 2,764,684,845  |
| コール・ローン等             | 30,428,978     | 29,440,491     | 39,115,521     | 68,541,035     | 47,112,553     | 2,764,682,574  |
| 投資信託受益証券(評価額)        | 2,892,164,617  | 2,899,326,701  | 2,923,872,397  | 2,919,156,061  | 2,662,906,311  | —              |
| ドイツ・マネー・マザーファンド(評価額) | 10,821,327     | 10,820,241     | 10,819,154     | 10,819,154     | 10,821,327     | —              |
| 未収入金                 | 20,000,000     | —              | —              | —              | 40,000,000     | —              |
| 未収利息                 | —              | —              | 8              | 18             | 12             | 2,271          |
| その他未収収益              | 220,861        | 224,961        | 254,438        | 244,654        | 215,162        | —              |
| (B) 負債               | 25,270,055     | 17,248,279     | 13,557,755     | 56,277,420     | 53,898,436     | 16,422,788     |
| 未払収益分配金              | 3,768,048      | 3,664,544      | 3,621,964      | 3,512,411      | 3,220,728      | —              |
| 未払解約金                | 18,454,103     | 10,432,748     | 6,277,319      | 48,832,398     | 46,916,177     | 13,125,598     |
| 未払信託報酬               | 2,804,974      | 2,676,350      | 2,930,228      | 2,949,047      | 2,683,375      | 2,705,291      |
| 未払利息                 | 83             | 80             | —              | —              | —              | —              |
| その他未払費用              | 242,847        | 474,557        | 728,244        | 983,564        | 1,078,156      | 591,899        |
| (C) 純資産総額(A－B)       | 2,928,365,728  | 2,922,564,115  | 2,960,503,763  | 2,942,483,502  | 2,707,156,929  | 2,748,262,057  |
| 元本                   | 2,512,032,006  | 2,443,029,669  | 2,414,643,127  | 2,341,607,761  | 2,147,152,522  | 2,074,388,855  |
| 次期繰越損益金              | 416,333,722    | 479,534,446    | 545,860,636    | 600,875,741    | 560,004,407    | —              |
| 償還差益金                | —              | —              | —              | —              | —              | 673,873,202    |
| (D) 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(C／D)      | 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(C／D)      | —              | —              | —              | —              | —              | 13,248円54銭     |

第122期首元本額は2,567,717,584円、第122～127期中追加設定元本額は72,249,500円、第122～127期中一部解約元本額は565,578,229円です。

# ○損益の状況

| 項 目              | 第122期                     | 第123期                     | 第124期                     | 第125期                     | 第126期                     | 第127期                     |
|------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                  | 2024年1月20日～<br>2024年2月19日 | 2024年2月20日～<br>2024年3月19日 | 2024年3月20日～<br>2024年4月19日 | 2024年4月20日～<br>2024年5月20日 | 2024年5月21日～<br>2024年6月19日 | 2024年6月20日～<br>2024年7月19日 |
|                  | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         | 円                         |
| (A) 配当等収益        | 5,443,755                 | 5,330,241                 | 5,403,785                 | 5,179,633                 | 4,833,644                 | 89,327                    |
| 受取配当金            | 5,113,107                 | 4,989,943                 | 4,919,961                 | 4,827,602                 | 4,497,090                 | —                         |
| 受取利息             | —                         | —                         | 209                       | 239                       | 349                       | 15,318                    |
| その他収益金           | 334,904                   | 343,097                   | 483,695                   | 351,792                   | 336,205                   | 74,009                    |
| 支払利息             | △ 4,256                   | △ 2,799                   | △ 80                      | —                         | —                         | —                         |
| (B) 有価証券売買損益     | 185,211,501               | 75,389,877                | 72,842,671                | 72,704,253                | 9,521,608                 | 134,716,747               |
| 売買益              | 188,326,271               | 76,815,042                | 74,172,430                | 74,900,295                | 11,725,959                | 135,853,070               |
| 売買損              | △ 3,114,770               | △ 1,425,165               | △ 1,329,759               | △ 2,196,042               | △ 2,204,351               | △ 1,136,323               |
| (C) 信託報酬等        | △ 3,047,821               | △ 2,908,060               | △ 3,183,915               | △ 3,204,367               | △ 2,777,967               | △ 2,219,034               |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 187,607,435               | 77,812,058                | 75,062,541                | 74,679,519                | 11,577,285                | 132,587,040               |
| (E) 前期繰越損益金      | 647,556,561               | 804,311,913               | 864,726,599               | 906,076,417               | 895,447,318               | 873,135,671               |
| (F) 追加信託差損益金     | △415,062,226              | △398,924,981              | △390,306,540              | △376,367,784              | △343,799,468              | △331,849,509              |
| (配当等相当額)         | ( 414,765,569)            | ( 407,897,094)            | ( 406,813,256)            | ( 396,549,975)            | ( 364,957,200)            | ( 352,885,687)            |
| (売買損益相当額)        | (△829,827,795)            | (△806,822,075)            | (△797,119,796)            | (△772,917,759)            | (△708,756,668)            | (△684,735,196)            |
| (G) 計(D+E+F)     | 420,101,770               | 483,198,990               | 549,482,600               | 604,388,152               | 563,225,135               | —                         |
| (H) 収益分配金        | △ 3,768,048               | △ 3,664,544               | △ 3,621,964               | △ 3,512,411               | △ 3,220,728               | —                         |
| 次期繰越損益金(G+H)     | 416,333,722               | 479,534,446               | 545,860,636               | 600,875,741               | 560,004,407               | —                         |
| 償還差益金(D+E+F+H)   | —                         | —                         | —                         | —                         | —                         | 673,873,202               |
| 追加信託差損益金         | △415,062,226              | △398,924,981              | △390,306,540              | △376,367,784              | △343,799,468              | —                         |
| (配当等相当額)         | ( 414,765,566)            | ( 407,897,092)            | ( 406,813,256)            | ( 396,549,975)            | ( 364,957,200)            | ( —)                      |
| (売買損益相当額)        | (△829,827,792)            | (△806,822,073)            | (△797,119,796)            | (△772,917,759)            | (△708,756,668)            | ( —)                      |
| 分配準備積立金          | 831,395,948               | 878,459,427               | 936,167,176               | 977,243,525               | 903,803,875               | —                         |

(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122期(2024年1月20日～2024年2月19日) 第125期(2024年4月20日～2024年5月20日)  
第123期(2024年2月20日～2024年3月19日) 第126期(2024年5月21日～2024年6月19日)  
第124期(2024年3月20日～2024年4月19日)

| 項 目                              | 第122期         | 第123期         | 第124期         | 第125期         | 第126期         |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| a. 配当等収益(費用控除後)                  | 5,356,002円    | 5,137,472円    | 5,183,776円    | 4,966,565円    | 3,898,327円    |
| b. 有価証券売買等損益<br>(費用控除後、繰越欠損金補填後) | 106,978,182   | 72,674,586    | 69,878,765    | 69,712,954    | 7,678,958     |
| c. 信託約款に定める収益調整金                 | 414,765,566   | 407,897,092   | 406,813,256   | 396,549,975   | 364,957,200   |
| d. 信託約款に定める分配準備積立金               | 722,829,812   | 804,311,913   | 864,726,599   | 906,076,417   | 895,447,318   |
| e. 分配対象収益(a+b+c+d)               | 1,249,929,562 | 1,290,021,063 | 1,346,602,396 | 1,377,305,911 | 1,271,981,803 |
| f. 分配対象収益(1万口当たり)                | 4,975         | 5,280         | 5,576         | 5,881         | 5,924         |
| g. 分配金                           | 3,768,048     | 3,664,544     | 3,621,964     | 3,512,411     | 3,220,728     |
| h. 分配金(1万口当たり)                   | 15            | 15            | 15            | 15            | 15            |

○投資信託財産運用総括表

| 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      |                 | 資産総額         | 2,764,684,845円 |
| 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     | 負債総額         | 16,422,788円    |
|          |                 |                 |                 | 純資産総額        | 2,748,262,057円 |
| 受益権口数    | 4,643,689,007口  | 2,074,388,855口  | △2,569,300,152口 | 受益権口数        | 2,074,388,855口 |
| 元本額      | 4,643,689,007円  | 2,074,388,855円  | △2,569,300,152円 | 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           |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Bコース（円ヘッジなし）】

| 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  |
| 第74期  | 8,622,218,038   | 4,918,253,937   | 5,704  | 30         | 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  |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Bコース（円ヘッジなし）】

| 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78期  | 8,478,849,023円 | 3,461,667,078円 | 4,083円 | 15円        | 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  |
| 第111期 | 3,132,100,021  | 2,719,248,523  | 8,682  | 15         | 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  |

米国MLPファンド（毎月分配型）【Bコース（円ヘッジなし）】

| 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119期 | 2,689,432,373円 | 3,018,036,200円 | 11,222円 | 15円        | 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  |

## ○分配金のお知らせ

|                 | 第122期 | 第123期 | 第124期 | 第125期 | 第126期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 15円   | 15円   | 15円   | 15円   | 15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。

## ○償還金のお知らせ

|                 |            |
|-----------------|------------|
| 1 万口当たり償還金（税込み） | 13,248円54銭 |
|-----------------|------------|

償還時の個別元本超過額については、原則として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。）

### 〈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。                                                             |
| 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<br>( 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