投資信託説明書
（請求目論見書）
使用開始日 2023.2.10

三菱UFJ／マッコーリー
グローバル・インフラ債券ファンド
＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）
＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

〈愛称：世界のいしずえ〉

追加型投信／内外／債券

この目論見書により行う「三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」、「三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」の募集については、委託会社は、金融商品取引法第5条の規定により有価証券届出書を 2022 年 8 月 9 日に関東財務局長に提出しており、2022 年 8 月 10 日に効力が生じております。

本書は、金融商品取引法第 13 条の規定に基づき作成され、投資者の請求により交付される目論見書（請求目論見書）です。

発行者名	： 三菱UFJ国際投信株式会社
代表者の役職氏名	： 取締役社長 横川 直
本店の所在の場所	： 東京都千代田区有楽町一丁目12番1号
縦覧に供する場所	： 該当事項はありません。

MUFG 三菱UFJ国際投信

◇MSM-260645-00PA-20230210◇

目次

第一部【証券情報】 1
（１）【ファンドの名称】 1
（２）【内国投資信託受益証券の形態等】 1
（３）【発行（売出）価額の総額】 1
（４）【発行（売出）価格】 1
（５）【申込手数料】 1
（６）【申込単位】 1
（７）【申込期間】 1
（８）【申込取扱場所】 2
（９）【払込期日】 2
（１０）【払込取扱場所】 2
（１１）【振替機関に関する事項】 2
（１２）【その他】 2
第二部【ファンド情報】 3
第１【ファンドの状況】 3
第２【管理及び運営】 58
第３【ファンドの経理状況】 64
第４【内国投資信託受益証券事務の概要】 95
第三部【委託会社等の情報】 95
第１【委託会社等の概況】 96
約款 138

第一部【証券情報】

（1）【ファンドの名称】

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）
三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）
（以上を総称して愛称を「世界のいしずえ」とします。また、以上を総称して、あるいは個別に「ファンド」といいます。）

（2）【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。
信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後記の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

（3）【発行（売出）価額の総額】

各ファンドにつき、１兆円を上限とします。

（4）【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。
基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。
なお、下記においてもご照会いただけます。
三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
お客様専用フリーダイヤル　0120-151034（受付時間：営業日の 9:00～17:00）
ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/
（注）基準価額とは、信託財産の純資産総額を計算日における受益権総口数で除して得た額をいいます。
なお、便宜上１万口当たりに換算した価額で表示することがあります。

（5）【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.2%（税抜　２%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

（6）【申込単位】

販売会社が定める単位
申込単位は販売会社にご確認ください。

（7）【申込期間】

2022年 8月10日から2023年 8月 9日まで
※申込期間は、前記期間終了前に有価証券届出書を提出することによって更新される予定です。

（8）【申込取扱場所】

販売会社において申込みの取扱いを行います。
販売会社は、下記にてご確認いただけます。
三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
お客様専用フリーダイヤル　0120-151034（受付時間：営業日の9:00～17:00）

（9）【払込期日】

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。各取得申込日の発行価額の総額は、追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

（１０）【払込取扱場所】

申込みを受け付けた販売会社です。

（１１）【振替機関に関する事項】

株式会社証券保管振替機構

（１２）【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第１【ファンドの状況】

１【ファンドの性格】

（１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。
信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000 億円です。
＊委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。
当ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 （収益の源泉）	独立区分	補足分類
単位型 追加型	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産 （　　） 資産複合	MMF MRF ETF	インデックス型 特殊型 （　　）

属性区分表

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替 ヘッジ	対象 インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット 属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券 （債券 社債 クレジット属性 （高格付債）））	年１回 年２回 年４回 年６回 （隔月） 年 12 回 （毎月） 日々 その他 （　　）	グローバル （日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリー ファンド ファンド・ オブ・ ファンズ	あり （フルヘッジ） なし	日経２２５ ＴＯＰＩＸ その他 （　　）	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ ショート型／ 絶対収益 追求型 その他 （　　）

資産複合 （　　）						

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ	対象インデックス	特殊型
株式 一般 大型株 中小型株 債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 （　　） 不動産投信 その他資産 （投資信託証券（債券 社債 クレジット属性（高格付債))) 資産複合 （　　）	年１回 年２回 年４回 年６回 （隔月） 年 12 回 （毎月） 日々 その他 （　）	グローバル （日本を含む） 日本 北米 欧州 アジア オセアニア 中南米 アフリカ 中近東 （中東） エマージング	ファミリーファンド ファンド・オブ・ファンズ	あり （　） なし	日経２２５ ＴＯＰＩＸ その他 （　　）	ブル・ベア型 条件付運用型 ロング・ショート型／絶対収益追求型 その他 （　　）

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（https://www.toushin.or.jp/）でご覧いただけます。

※ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。

※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

単位型・追加型	単位型	当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。
	追加型	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。
投資対象地域	国内	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	海外	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	内外	信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資対象資産	株式	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	債券	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	不動産投信（リート）	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	その他資産	信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載

		があるものをいいます。
	資産複合	信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。
独立区分	ＭＭＦ（マネー・マネージメント・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMＦ等の運営に関する規則」に規定するMMＦをいいます。
	ＭＲＦ（マネー・リザーブ・ファンド）	一般社団法人投資信託協会が定める「MMＦ等の運営に関する規則」に規定するＭＲＦをいいます。
	ＥＴＦ	投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成 12 年政令 480 号）第 12 条第１号および第２号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和 32 年法律第 26 号）第９条の４の２に規定する上場証券投資信託をいいます。
補足分類	インデックス型	信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	特殊型	信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

投資対象資産	株式	一般	次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		大型株	信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
		中小型株	信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。
	債券	一般	次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。
		公債	信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		社債	信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		その他債券	信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。
		クレジット属性	目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。
	不動産投信		信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。
	その他資産		信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。
	資産複合		信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。
決算頻度	年１回		信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年２回		信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいい

		ます。
	年４回	信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年６回（隔月）	信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。
	年 12 回（毎月）	信託約款において、年 12 回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。
	日々	信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。
	その他	上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。
投資対象地域	グローバル	信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	日本	信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	北米	信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	欧州	信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アジア	信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	オセアニア	信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中南米	信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	アフリカ	信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	中近東（中東）	信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
	エマージング	信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
投資形態	ファミリーファンド	信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。
	ファンド・オブ・ファンズ	一般社団法人投資信託協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
為替ヘッジ	あり	信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。
	なし	信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。
対象インデックス	日経２２５	信託約款において、日経２２５に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	ＴＯＰＩＸ	信託約款において、ＴＯＰＩＸに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。
特殊型	ブル・ベア型	信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。
	条件付運用型	信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組み

		を用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。
	ロング・ショート型／絶対収益追求型	信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。
	その他	信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。

※上記定義は一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

［ファンドの目的・特色］

ファンドの目的

世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

ファンドの特色

投資対象

世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券等が実質的な主要投資対象です。

- インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいい、当該企業が発行する米ドル建て債券等をインフラ債券といいます。

運用方法 運用プロセス

債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。

- 投資する債券は、原則として取得時においてBBB−格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。
- デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国国債等に投資する場合があります。

デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

! 上記は銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

! 上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

☞ 委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページ(https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html)でご覧いただけます。

<格付けとは>

S&Pグローバル・レーティング(S&P)のAAからCCCまでおよびフィッチ・レーティングス(Fitch)のAAからBまでの格付けには「+,－」、ムーディーズ・インベスターズ・サービス(Moody's)のAaからCaaまでの格付けには「1,2,3」という付加記号が付されることがあります。
左記は格付けと利回りの間の一般的な関係を示したイメージ図であり、利回りは格付け以外の要因によっても変動するため、この関係通りの利回りが成立しない場合があります。

運用の委託先

債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用の指図に関する権限を委託します。

- マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドは、マッコーリー・グループの資産運用部門であるマッコーリー・アセット・マネジメントを形成する1社です。
- マッコーリー・グループは、1969年設立のオーストラリアのシドニーに本拠を構え、銀行業務、証券業務、投資銀行業務、資産運用業務など各種金融サービスをグローバルに提供する金融グループです。

! 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

本商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。
Macquarie Bank Limited(以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法(オーストラリア連邦)上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

為替対応方針

「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのコースがあります。

- 「為替ヘッジあり」コースは、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。
- 「為替ヘッジなし」コースは、原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

為替ヘッジの活用

・為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行うにあたっては、対象通貨間の金利差に基づくヘッジコストが別途かかります。為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

<投資リターンのイメージ図>

! 上記はファンドの投資リターンのイメージ図であり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

■ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。

! 各ファンド間でスイッチングが可能です。なお、スイッチングの際の購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。また、換金するファンドに対して税金がかかります。

! 販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは、販売会社にご確認ください。

分配方針

毎月の決算時に分配を行います。

- 毎月の決算時(10日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- 分配対象収益が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。

<分配のイメージ図>

! 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

◆分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合

前期決算日から基準価額が下落した場合

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

◆投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合

※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。
また、元本払戻金(特別分配金)部分は非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合

普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

（注）普通分配金に対する課税については、「4 手数料等及び税金 （5）課税上の取扱い」をご参照ください。

■主な投資制限

外貨建資産	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
デリバティブ	デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【ファンドの沿革】

2012 年 6 月 1 日	設定日、信託契約締結、運用開始
2020 年 2 月 8 日	信託期間を 2022 年５月 10 日までから 2032 年５月 10 日までに変更
2022 年 3 月 26 日	ファンドの名称を「三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」から「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」、「三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」から「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」に変更 ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの名称を「ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド」から「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」に変更

（３）【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

販売会社	募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者） 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社 （再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）	**委託会社（委託者） 三菱ＵＦＪ国際投信株式会社**	再委託先 マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド
信託財産の保管・管理等を行います。	**信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。**	委託会社からマザーファンドの債券等の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。

投資↓↑損益

マザーファンド

投資↓↑損益

有価証券等

②委託会社と関係法人との契約の概要

	概要
委託会社と受託会社との契約 「信託契約」	運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。

	なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。
委託会社と販売会社との契約 「投資信託受益権の取扱に関する契約」	販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。
委託会社と再委託先との契約 「信託財産の運用指図権限委託契約」	運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。

③委託会社の概況（2022 年 11 月末現在）

・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第 404 号

・設立年月日
1985 年 8 月 1 日

・資本金
2,000 百万円

・沿革

1997 年 5 月	東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始
2004 年 10 月	東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更
2005 年 10 月	三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更
2015 年 7 月	三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更

・大株主の状況

株　主　名	住　　所	所有株式数	所有比率
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目４番５号	211,581 株	100.0%

２【投資方針】

（１）【投資方針】

「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。
マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。
マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（２）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第 20 項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社とするマッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第 13 号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から 12．の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第 10 号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第 11 号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で 16．で定めるもの以外のもの

16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第 11 号で定めるものをいいます。以下 16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第 18 号で定めるものをいいます。）

18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第 19 号で定めるものをい

い、有価証券に係るものに限ります。）
19. 預託証書（金融商品取引法第２条第１項第 20 号で定めるものをいいます。）
20. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
21. 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第 14 号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）
22. 抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第 16 号で定めるものをいいます。）
23. 貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第 14 号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
24. 外国の者に対する権利で 23. の有価証券の性質を有するもの

なお、１．の証券または証書ならびに 13. および 19. の証券または証書のうち１．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、２．から６．までの証券ならびに 16. の証券ならびに 13. および 19. の証券または証書のうち２．から６．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14. および 15. の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

１．預金
２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第 14 号で定める受益証券発行信託を除きます。）
３．コール・ローン
４．手形割引市場において売買される手形
５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
６．外国の者に対する権利で５．の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。

・外国為替予約取引

＜マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドの概要＞

（基本方針）

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。

②投資態度

世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。

債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。

組入公社債の格付けは、原則として取得時においてＢＢＢ－格相当以上の格付を有しているものに限ります。

デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国国債等に投資する場合があります。

債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。(注)

組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

（注）運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

（投資制限）

①株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10％以下とします。

②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の 10％以下とします。

③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。

④同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑥同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
⑦外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
⑧有価証券先物取引等を行うことができます。
⑨スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑩金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑪外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

（３）【運用体制】

①運用の指図に関する権限の委託

当ファンドはマッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象としています。マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドについては、債券等の運用の指図に関する権限を、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド（「再委託先」といいます。）に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

②投資行動のモニタリング１

委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

③投資行動のモニタリング２

委託会社では、運用部から独立した管理担当部署（40～60 名程度）が、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会等を通じて委託会社の運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

④ファンドに関係する法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の

管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑤運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10 名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。

「運用担当者に係る事項」　https://www.am.mufg.jp/corp/operation/fm.html

（４）【分配方針】

毎決算時に、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２決算時までの間は、収益の分配は行いません。

①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。

②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。

③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

＜信託約款に定められた投資制限＞

①株式

ａ．委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の 10 を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

②新株引受権証券および新株予約権証券

ａ．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の 10 を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③投資信託証券

ａ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下ａ．およびｂ．において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④同一銘柄の株式等

ａ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の

100 分の５を超えることとなる投資の指図をしません。
ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
ｃ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の５を超えることとなる投資の指図をしません。
ｄ．ｃ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
⑤同一銘柄の転換社債等
ａ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第 236 条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第 341 条の３第１項第７号および第８号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の 100 分の 10 を超えることとなる投資の指図をしません。
ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。
⑥スワップ取引
ａ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。
ｂ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。
ｃ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。
ｄ．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。
⑦信用取引
ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。
ｂ．ａ．の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。
１．信託財産に属する株券および新株引受権証書により取得する株券
２．株式分割により取得する株券
３．有償増資により取得する株券
４．売出しにより取得する株券
５．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（⑤に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
６．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（５．に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券
⑧外国為替予約取引
ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
ｂ．ａ．の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する

外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ｃ．ｂ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

ｄ．ｂ．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑨有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑩資金の借入れ

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ｂ．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

ｃ．収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

⑪投資する株式等の範囲

ａ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

ｂ．ａ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑫金利先渡取引および為替先渡取引

ａ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

ｂ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ｄ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑬有価証券の貸付

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ｂ．ａ．に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ｃ．委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものと

します。

⑭特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

⑮デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第 130 条第１項第８号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

⑯信用リスクの分散規制

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ 100 分の 10、合計で 100 分の 20 を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に 100 分の 50 の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

３【投資リスク】

（１）投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

②為替変動リスク

「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産ですが、当ファンドでは原則として為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。しかし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。そのため、為替相場の変動によっては、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」

実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

③信用リスク

信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

④流動性リスク

有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

※留意事項

・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第 37 条の 6 の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。

・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。

（2）投資リスクに対する管理体制

委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会において、それらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を審議しています。

また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①トレーディング担当部署

有価証券等の売買執行および発注に係る法令等の遵守および監視・牽制を行います。

②コンプライアンス担当部署

法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

③リスク管理担当部署

運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

④内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

〔再委託先の管理体制〕

リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立したコンプライアンスおよびオペレーション・リスク管理部門によって実施しております。同部門により、全てのファンドについて投資ガイドライン違反やリスク管理指標からの逸脱がないかどうかのチェックを行なっています。

また、このほかに、投資ガイドラインなどに関するチェックの機能としては、コンプライアンス・スクリーニング・システムにより売買執行前および執行後のモニタリングを行いチェックします。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕
委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。
また、再委託先からの定期的なデータ還元を受け、ファンドのリスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

為替ヘッジあり

•基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
•年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
•ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

為替ヘッジなし

•基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
•年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
•ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。

代表的な資産クラスの指数について

資産クラス	指数名	注記等
日本株	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)	東証株価指数(TOPIX)(配当込み)とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。
先進国株	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)	MSCIコクサイ・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
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)	MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み)とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。
日本国債	NOMURA-BPI(国債)	NOMURA−BPI(国債)とは、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が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA−BPI(総合)のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先進国債	FTSE世界国債インデックス(除く日本)	FTSE世界国債インデックス(除く日本)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド	JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

4【手数料等及び税金】

（1）【申込手数料】

申込価額（発行価格）×2.2%（税抜　2％）を上限として販売会社が定める手数料率
申込手数料は販売会社にご確認ください。
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。
※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。

（2）【換金（解約）手数料】

かかりません。
※換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。

（3）【信託報酬等】

・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年 1.32%（税抜 1.2%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。

１万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）
※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。

・信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。

支払先	配分（税抜）	対価として提供する役務の内容
委託会社	0.66%	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等
販売会社	0.5%	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等
受託会社	0.04%	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

マザーファンドの再委託先が受ける報酬は、当該マザーファンドを投資対象とするファンドの委託会社が、当該ファンドに係る信託報酬のうち委託会社が受ける報酬から、原則として、毎年３月、６月、９月および 12 月の末日およびマザーファンドの信託終了のときから 15 営業日以内に支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、マザーファンドの信託財産の純資産総額に年 0.33%を乗じて得た金額とします。

（４）【その他の手数料等】

・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

※売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、20.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%、地方税５%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%、地方税５%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税 15%、復興特別所得税

0.315%、地方税５%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。
解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。
買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、「ＮＩＳＡ（少額投資非課税制度）およびジュニアＮＩＳＡ（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。ＮＩＳＡおよびジュニアＮＩＳＡをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得・譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として 15.315%（所得税 15%、復興特別所得税 0.315%）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。
買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

◇個別元本について

①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。

③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について

受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該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が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

※上記は 2022 年 11 月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5【運用状況】

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）】

（１）【投資状況】

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	10,013,454,122	97.74
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	―	232,050,122	2.26
純資産総額		10,245,504,244	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

ａ評価額上位３０銘柄

令和 4年11月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価（円）	簿価金額（円）	評価単価（円）	評価金額（円）	投資比率（%）
日本	親投資信託受益証券	マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド	4,577,160,544	2.1845	9,999,048,457	2.1877	10,013,454,122	97.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4年11月30日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	97.74
合計	97.74

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和４年11月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第６計算期間末日　（平成24年12月10日）	29,459,516,714	29,546,030,243	10,216	10,246
第７計算期間末日　（平成25年 1月10日）	29,898,851,512	29,987,091,828	10,165	10,195
第８計算期間末日　（平成25年 2月12日）	27,871,139,082	27,954,687,886	10,008	10,038
第９計算期間末日　（平成25年 3月11日）	25,111,275,066	25,187,237,478	9,917	9,947

第10計算期間末日	（平成25年 4月10日）	23,338,349,229	23,407,335,773	10,149	10,179
第11計算期間末日	（平成25年 5月10日）	20,921,231,354	20,983,134,891	10,139	10,169
第12計算期間末日	（平成25年 6月10日）	18,630,029,891	18,686,889,784	9,829	9,859
第13計算期間末日	（平成25年 7月10日）	16,864,113,420	16,917,275,929	9,517	9,547
第14計算期間末日	（平成25年 8月12日）	15,742,753,748	15,792,126,349	9,566	9,596
第15計算期間末日	（平成25年 9月10日）	14,329,913,794	14,376,082,390	9,311	9,341
第16計算期間末日	（平成25年10月10日）	13,435,407,552	13,478,115,005	9,438	9,468
第17計算期間末日	（平成25年11月11日）	12,710,990,245	12,751,451,219	9,425	9,455
第18計算期間末日	（平成25年12月10日）	11,865,751,635	11,903,418,277	9,451	9,481
第19計算期間末日	（平成26年 1月10日）	11,277,536,565	11,313,092,472	9,515	9,545
第20計算期間末日	（平成26年 2月10日）	10,877,130,879	10,911,047,118	9,621	9,651
第21計算期間末日	（平成26年 3月10日）	10,469,766,605	10,502,423,209	9,618	9,648
第22計算期間末日	（平成26年 4月10日）	10,166,155,743	10,197,512,568	9,726	9,756
第23計算期間末日	（平成26年 5月12日）	9,949,419,633	9,979,764,686	9,836	9,866
第24計算期間末日	（平成26年 6月10日）	9,448,025,791	9,476,851,316	9,833	9,863
第25計算期間末日	（平成26年 7月10日）	9,001,938,772	9,029,268,178	9,882	9,912
第26計算期間末日	（平成26年 8月11日）	8,683,703,908	8,710,012,628	9,902	9,932
第27計算期間末日	（平成26年 9月10日）	8,244,504,387	8,269,603,167	9,854	9,884
第28計算期間末日	（平成26年10月10日）	8,014,679,776	8,039,014,609	9,881	9,911
第29計算期間末日	（平成26年11月10日）	7,715,848,666	7,739,506,624	9,784	9,814
第30計算期間末日	（平成26年12月10日）	7,415,959,548	7,438,754,931	9,760	9,790
第31計算期間末日	（平成27年 1月13日）	7,311,030,958	7,333,181,534	9,902	9,932
第32計算期間末日	（平成27年 2月10日）	7,079,855,160	7,101,422,323	9,848	9,878
第33計算期間末日	（平成27年 3月10日）	6,779,888,381	6,800,809,884	9,722	9,752
第34計算期間末日	（平成27年 4月10日）	6,500,254,815	6,520,085,406	9,834	9,864
第35計算期間末日	（平成27年 5月11日）	6,192,738,348	6,212,136,158	9,577	9,607
第36計算期間末日	（平成27年 6月10日）	5,857,647,528	5,876,498,856	9,322	9,352
第37計算期間末日	（平成27年 7月10日）	5,624,873,310	5,643,013,692	9,302	9,332
第38計算期間末日	（平成27年 8月10日）	5,490,999,380	5,508,626,627	9,345	9,375
第39計算期間末日	（平成27年 9月10日）	5,244,829,586	5,261,879,608	9,228	9,258
第40計算期間末日	（平成27年10月13日）	5,193,861,955	5,210,757,814	9,222	9,252
第41計算期間末日	（平成27年11月10日）	4,944,946,482	4,961,323,448	9,058	9,088
第42計算期間末日	（平成27年12月10日）	4,894,910,793	4,911,122,200	9,058	9,088
第43計算期間末日	（平成28年 1月12日）	4,788,899,264	4,805,036,116	8,903	8,933
第44計算期間末日	（平成28年 2月10日）	4,562,155,938	4,577,704,911	8,802	8,832
第45計算期間末日	（平成28年 3月10日）	4,584,920,284	4,600,484,753	8,837	8,867
第46計算期間末日	（平成28年 4月11日）	4,820,058,093	4,835,847,967	9,158	9,188
第47計算期間末日	（平成28年 5月10日）	4,929,242,640	4,945,218,393	9,256	9,286
第48計算期間末日	（平成28年 6月10日）	4,963,287,407	4,979,252,884	9,326	9,356
第49計算期間末日	（平成28年 7月11日）	4,938,737,774	4,954,231,569	9,563	9,593
第50計算期間末日	（平成28年 8月10日）	5,062,217,729	5,078,242,644	9,477	9,507

第51計算期間末日	（平成28年 9月12日）	5,116,923,949	5,133,234,847	9,411	9,441
第52計算期間末日	（平成28年10月11日）	5,511,981,675	5,529,621,141	9,374	9,404
第53計算期間末日	（平成28年11月10日）	5,727,592,653	5,746,447,663	9,113	9,143
第54計算期間末日	（平成28年12月12日）	6,393,663,143	6,415,128,726	8,936	8,966
第55計算期間末日	（平成29年 1月10日）	8,039,707,880	8,066,308,953	9,067	9,097
第56計算期間末日	（平成29年 2月10日）	8,459,203,972	8,487,476,088	8,976	9,006
第57計算期間末日	（平成29年 3月10日）	8,569,627,972	8,598,779,225	8,819	8,849
第58計算期間末日	（平成29年 4月10日）	8,795,695,236	8,825,226,002	8,935	8,965
第59計算期間末日	（平成29年 5月10日）	8,600,194,235	8,629,149,998	8,910	8,940
第60計算期間末日	（平成29年 6月12日）	8,612,469,990	8,641,060,361	9,037	9,067
第61計算期間末日	（平成29年 7月10日）	8,129,844,448	8,157,096,038	8,950	8,980
第62計算期間末日	（平成29年 8月10日）	8,375,176,642	8,403,045,407	9,016	9,046
第63計算期間末日	（平成29年 9月11日）	8,698,132,415	8,726,990,702	9,042	9,072
第64計算期間末日	（平成29年10月10日）	9,296,796,544	9,327,903,393	8,966	8,996
第65計算期間末日	（平成29年11月10日）	9,503,061,550	9,534,852,987	8,968	8,998
第66計算期間末日	（平成29年12月11日）	9,717,281,909	9,749,825,342	8,958	8,988
第67計算期間末日	（平成30年 1月10日）	9,615,877,077	9,648,345,137	8,885	8,915
第68計算期間末日	（平成30年 2月13日）	9,521,854,848	9,554,735,734	8,688	8,718
第69計算期間末日	（平成30年 3月12日）	9,498,977,817	9,532,192,643	8,580	8,610
第70計算期間末日	（平成30年 4月10日）	9,525,554,054	9,558,757,452	8,607	8,637
第71計算期間末日	（平成30年 5月10日）	9,303,907,483	9,337,130,910	8,401	8,431
第72計算期間末日	（平成30年 6月11日）	9,233,206,904	9,266,345,029	8,359	8,389
第73計算期間末日	（平成30年 7月10日）	9,081,629,244	9,114,268,001	8,347	8,377
第74計算期間末日	（平成30年 8月10日）	9,050,380,633	9,072,007,436	8,370	8,390
第75計算期間末日	（平成30年 9月10日）	8,492,454,141	8,512,911,350	8,303	8,323
第76計算期間末日	（平成30年10月10日）	8,064,995,500	8,084,670,070	8,198	8,218
第77計算期間末日	（平成30年11月12日）	7,462,858,511	7,481,283,238	8,101	8,121
第78計算期間末日	（平成30年12月10日）	7,098,158,535	7,115,833,410	8,032	8,052
第79計算期間末日	（平成31年 1月10日）	7,074,763,891	7,092,309,982	8,064	8,084
第80計算期間末日	（平成31年 2月12日）	7,155,834,256	7,173,243,184	8,221	8,241
第81計算期間末日	（平成31年 3月11日）	7,221,644,353	7,239,172,774	8,240	8,260
第82計算期間末日	（平成31年 4月10日）	7,481,663,084	7,499,492,839	8,392	8,412
第83計算期間末日	（令和 1年 5月10日）	7,450,529,079	7,468,255,981	8,406	8,426
第84計算期間末日	（令和 1年 6月10日）	7,547,713,590	7,565,423,504	8,524	8,544
第85計算期間末日	（令和 1年 7月10日）	7,663,608,083	7,681,298,069	8,664	8,684
第86計算期間末日	（令和 1年 8月13日）	7,985,435,785	8,003,431,938	8,875	8,895
第87計算期間末日	（令和 1年 9月10日）	7,929,203,640	7,947,074,681	8,874	8,894
第88計算期間末日	（令和 1年10月10日）	8,157,054,956	8,175,508,093	8,841	8,861
第89計算期間末日	（令和 1年11月11日）	8,302,043,225	8,321,156,443	8,687	8,707
第90計算期間末日	（令和 1年12月10日）	8,595,850,206	8,615,385,560	8,800	8,820
第91計算期間末日	（令和 2年 1月10日）	8,683,931,748	8,703,659,096	8,804	8,824

第 92 計算期間末日	（令和 2 年 2 月 10 日）	8,836,183,984	8,855,855,619	8,984	9,004
第 93 計算期間末日	（令和 2 年 3 月 10 日）	8,943,304,300	8,963,131,551	9,021	9,041
第 94 計算期間末日	（令和 2 年 4 月 10 日）	8,110,137,195	8,129,719,260	8,283	8,303
第 95 計算期間末日	（令和 2 年 5 月 11 日）	8,238,637,744	8,258,218,009	8,415	8,435
第 96 計算期間末日	（令和 2 年 6 月 10 日）	8,652,176,620	8,671,771,139	8,831	8,851
第 97 計算期間末日	（令和 2 年 7 月 10 日）	9,068,799,343	9,088,888,905	9,028	9,048
第 98 計算期間末日	（令和 2 年 8 月 11 日）	9,411,868,738	9,432,371,704	9,181	9,201
第 99 計算期間末日	（令和 2 年 9 月 10 日）	9,427,266,338	9,448,375,664	8,932	8,952
第 100 計算期間末日	（令和 2 年 10 月 12 日）	9,430,883,721	9,452,161,915	8,864	8,884
第 101 計算期間末日	（令和 2 年 11 月 10 日）	9,489,243,329	9,510,617,472	8,879	8,899
第 102 計算期間末日	（令和 2 年 12 月 10 日）	10,163,027,267	10,185,608,074	9,001	9,021
第 103 計算期間末日	（令和 3 年 1 月 12 日）	10,457,731,327	10,481,284,403	8,880	8,900
第 104 計算期間末日	（令和 3 年 2 月 10 日）	10,760,326,315	10,784,614,169	8,861	8,881
第 105 計算期間末日	（令和 3 年 3 月 10 日）	10,328,857,884	10,353,182,270	8,493	8,513
第 106 計算期間末日	（令和 3 年 4 月 12 日）	10,457,839,134	10,482,286,719	8,555	8,575
第 107 計算期間末日	（令和 3 年 5 月 10 日）	10,544,864,318	10,569,403,500	8,594	8,614
第 108 計算期間末日	（令和 3 年 6 月 10 日）	10,691,740,578	10,716,397,841	8,672	8,692
第 109 計算期間末日	（令和 3 年 7 月 12 日）	10,929,478,817	10,954,353,988	8,787	8,807
第 110 計算期間末日	（令和 3 年 8 月 10 日）	10,953,350,074	10,978,368,609	8,756	8,776
第 111 計算期間末日	（令和 3 年 9 月 10 日）	11,059,096,104	11,084,237,684	8,797	8,817
第 112 計算期間末日	（令和 3 年 10 月 11 日）	10,728,423,968	10,753,431,719	8,580	8,600
第 113 計算期間末日	（令和 3 年 11 月 10 日）	10,899,872,678	10,924,677,447	8,789	8,809
第 114 計算期間末日	（令和 3 年 12 月 10 日）	10,873,036,952	10,898,308,274	8,605	8,625
第 115 計算期間末日	（令和 4 年 1 月 11 日）	10,535,289,530	10,560,407,749	8,389	8,409
第 116 計算期間末日	（令和 4 年 2 月 10 日）	10,147,965,715	10,172,905,563	8,138	8,158
第 117 計算期間末日	（令和 4 年 3 月 10 日）	9,725,858,552	9,750,696,101	7,832	7,852
第 118 計算期間末日	（令和 4 年 4 月 11 日）	9,296,615,706	9,321,200,458	7,563	7,583
第 119 計算期間末日	（令和 4 年 5 月 10 日）	8,672,850,944	8,697,269,763	7,103	7,123
第 120 計算期間末日	（令和 4 年 6 月 10 日）	8,877,706,215	8,902,446,098	7,177	7,197
第 121 計算期間末日	（令和 4 年 7 月 11 日）	8,913,241,542	8,938,781,072	6,980	7,000
第 122 計算期間末日	（令和 4 年 8 月 10 日）	9,234,941,212	9,260,751,802	7,156	7,176
第 123 計算期間末日	（令和 4 年 9 月 12 日）	9,056,572,822	9,083,134,561	6,819	6,839
第 124 計算期間末日	（令和 4 年 10 月 11 日）	9,186,107,026	9,214,815,742	6,400	6,420
第 125 計算期間末日	（令和 4 年 11 月 10 日）	9,430,600,949	9,460,537,184	6,300	6,320
	令和 3 年 11 月末日	10,919,106,659	—	8,588	—
	12 月末日	10,749,618,705	—	8,551	—
	令和 4 年 1 月末日	10,320,631,974	—	8,263	—
	2 月末日	9,867,835,578	—	7,931	—
	3 月末日	9,635,388,223	—	7,803	—
	4 月末日	8,976,309,187	—	7,333	—

5 月末日	9,013,060,971	—	7,320	—
6 月末日	9,008,994,304	—	7,002	—
7 月末日	9,301,804,412	—	7,213	—
8 月末日	9,131,750,869	—	6,984	—
9 月末日	9,273,863,244	—	6,456	—
10 月末日	9,340,589,547	—	6,354	—
11 月末日	10,245,504,244	—	6,609	—

②【分配の推移】

	1 万口当たりの分配金
第 6 計算期間	30 円
第 7 計算期間	30 円
第 8 計算期間	30 円
第 9 計算期間	30 円
第 10 計算期間	30 円
第 11 計算期間	30 円
第 12 計算期間	30 円
第 13 計算期間	30 円
第 14 計算期間	30 円
第 15 計算期間	30 円
第 16 計算期間	30 円
第 17 計算期間	30 円
第 18 計算期間	30 円
第 19 計算期間	30 円
第 20 計算期間	30 円
第 21 計算期間	30 円
第 22 計算期間	30 円
第 23 計算期間	30 円
第 24 計算期間	30 円
第 25 計算期間	30 円
第 26 計算期間	30 円
第 27 計算期間	30 円
第 28 計算期間	30 円
第 29 計算期間	30 円
第 30 計算期間	30 円
第 31 計算期間	30 円
第 32 計算期間	30 円
第 33 計算期間	30 円
第 34 計算期間	30 円

第 35 計算期間	30 円
第 36 計算期間	30 円
第 37 計算期間	30 円
第 38 計算期間	30 円
第 39 計算期間	30 円
第 40 計算期間	30 円
第 41 計算期間	30 円
第 42 計算期間	30 円
第 43 計算期間	30 円
第 44 計算期間	30 円
第 45 計算期間	30 円
第 46 計算期間	30 円
第 47 計算期間	30 円
第 48 計算期間	30 円
第 49 計算期間	30 円
第 50 計算期間	30 円
第 51 計算期間	30 円
第 52 計算期間	30 円
第 53 計算期間	30 円
第 54 計算期間	30 円
第 55 計算期間	30 円
第 56 計算期間	30 円
第 57 計算期間	30 円
第 58 計算期間	30 円
第 59 計算期間	30 円
第 60 計算期間	30 円
第 61 計算期間	30 円
第 62 計算期間	30 円
第 63 計算期間	30 円
第 64 計算期間	30 円
第 65 計算期間	30 円
第 66 計算期間	30 円
第 67 計算期間	30 円
第 68 計算期間	30 円
第 69 計算期間	30 円
第 70 計算期間	30 円
第 71 計算期間	30 円
第 72 計算期間	30 円
第 73 計算期間	30 円
第 74 計算期間	20 円
第 75 計算期間	20 円

第 76 計算期間	20 円
第 77 計算期間	20 円
第 78 計算期間	20 円
第 79 計算期間	20 円
第 80 計算期間	20 円
第 81 計算期間	20 円
第 82 計算期間	20 円
第 83 計算期間	20 円
第 84 計算期間	20 円
第 85 計算期間	20 円
第 86 計算期間	20 円
第 87 計算期間	20 円
第 88 計算期間	20 円
第 89 計算期間	20 円
第 90 計算期間	20 円
第 91 計算期間	20 円
第 92 計算期間	20 円
第 93 計算期間	20 円
第 94 計算期間	20 円
第 95 計算期間	20 円
第 96 計算期間	20 円
第 97 計算期間	20 円
第 98 計算期間	20 円
第 99 計算期間	20 円
第 100 計算期間	20 円
第 101 計算期間	20 円
第 102 計算期間	20 円
第 103 計算期間	20 円
第 104 計算期間	20 円
第 105 計算期間	20 円
第 106 計算期間	20 円
第 107 計算期間	20 円
第 108 計算期間	20 円
第 109 計算期間	20 円
第 110 計算期間	20 円
第 111 計算期間	20 円
第 112 計算期間	20 円
第 113 計算期間	20 円
第 114 計算期間	20 円
第 115 計算期間	20 円
第 116 計算期間	20 円

第 117 計算期間	20 円
第 118 計算期間	20 円
第 119 計算期間	20 円
第 120 計算期間	20 円
第 121 計算期間	20 円
第 122 計算期間	20 円
第 123 計算期間	20 円
第 124 計算期間	20 円
第 125 計算期間	20 円

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第 6 計算期間	△1.10
第 7 計算期間	△0.20
第 8 計算期間	△1.24
第 9 計算期間	△0.60
第 10 計算期間	2.64
第 11 計算期間	0.19
第 12 計算期間	△2.76
第 13 計算期間	△2.86
第 14 計算期間	0.83
第 15 計算期間	△2.35
第 16 計算期間	1.68
第 17 計算期間	0.18
第 18 計算期間	0.59
第 19 計算期間	0.99
第 20 計算期間	1.42
第 21 計算期間	0.28
第 22 計算期間	1.43
第 23 計算期間	1.43
第 24 計算期間	0.27
第 25 計算期間	0.80
第 26 計算期間	0.50
第 27 計算期間	△0.18
第 28 計算期間	0.57
第 29 計算期間	△0.67
第 30 計算期間	0.06
第 31 計算期間	1.76
第 32 計算期間	△0.24
第 33 計算期間	△0.97

第34計算期間	1.46
第35計算期間	△2.30
第36計算期間	△2.34
第37計算期間	0.10
第38計算期間	0.78
第39計算期間	△0.93
第40計算期間	0.26
第41計算期間	△1.45
第42計算期間	0.33
第43計算期間	△1.37
第44計算期間	△0.79
第45計算期間	0.73
第46計算期間	3.97
第47計算期間	1.39
第48計算期間	1.08
第49計算期間	2.86
第50計算期間	△0.58
第51計算期間	△0.37
第52計算期間	△0.07
第53計算期間	△2.46
第54計算期間	△1.61
第55計算期間	1.80
第56計算期間	△0.67
第57計算期間	△1.41
第58計算期間	1.65
第59計算期間	0.05
第60計算期間	1.76
第61計算期間	△0.63
第62計算期間	1.07
第63計算期間	0.62
第64計算期間	△0.50
第65計算期間	0.35
第66計算期間	0.22
第67計算期間	△0.48
第68計算期間	△1.87
第69計算期間	△0.89
第70計算期間	0.66
第71計算期間	△2.04
第72計算期間	△0.14
第73計算期間	0.21
第74計算期間	0.51

第 75 計算期間	△0.56
第 76 計算期間	△1.02
第 77 計算期間	△0.93
第 78 計算期間	△0.60
第 79 計算期間	0.64
第 80 計算期間	2.19
第 81 計算期間	0.47
第 82 計算期間	2.08
第 83 計算期間	0.40
第 84 計算期間	1.64
第 85 計算期間	1.87
第 86 計算期間	2.66
第 87 計算期間	0.21
第 88 計算期間	△0.14
第 89 計算期間	△1.51
第 90 計算期間	1.53
第 91 計算期間	0.27
第 92 計算期間	2.27
第 93 計算期間	0.63
第 94 計算期間	△7.95
第 95 計算期間	1.83
第 96 計算期間	5.18
第 97 計算期間	2.45
第 98 計算期間	1.91
第 99 計算期間	△2.49
第 100 計算期間	△0.53
第 101 計算期間	0.39
第 102 計算期間	1.59
第 103 計算期間	△1.12
第 104 計算期間	0.01
第 105 計算期間	△3.92
第 106 計算期間	0.96
第 107 計算期間	0.68
第 108 計算期間	1.14
第 109 計算期間	1.55
第 110 計算期間	△0.12
第 111 計算期間	0.69
第 112 計算期間	△2.23
第 113 計算期間	2.66
第 114 計算期間	△1.86
第 115 計算期間	△2.27

第 116 計算期間	△2.75
第 117 計算期間	△3.51
第 118 計算期間	△3.17
第 119 計算期間	△5.81
第 120 計算期間	1.32
第 121 計算期間	△2.46
第 122 計算期間	2.80
第 123 計算期間	△4.42
第 124 計算期間	△5.85
第 125 計算期間	△1.25

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 6 計算期間	2,241,959,340	2,303,696,511	28,837,843,119
第 7 計算期間	2,357,851,516	1,782,255,949	29,413,438,686
第 8 計算期間	737,359,281	2,301,196,449	27,849,601,518
第 9 計算期間	129,393,642	2,658,190,934	25,320,804,226
第 10 計算期間	250,678,586	2,575,967,978	22,995,514,834
第 11 計算期間	129,070,340	2,490,072,839	20,634,512,335
第 12 計算期間	283,061,850	1,964,276,233	18,953,297,952
第 13 計算期間	42,052,117	1,274,513,422	17,720,836,647
第 14 計算期間	33,808,752	1,297,111,464	16,457,533,935
第 15 計算期間	32,565,412	1,100,567,207	15,389,532,140
第 16 計算期間	9,964,383	1,163,678,683	14,235,817,840
第 17 計算期間	28,817,372	777,643,585	13,486,991,627
第 18 計算期間	8,865,916	940,310,145	12,555,547,398
第 19 計算期間	11,865,735	715,443,999	11,851,969,134
第 20 計算期間	10,847,240	557,403,094	11,305,413,280
第 21 計算期間	12,150,300	432,028,913	10,885,534,667
第 22 計算期間	9,168,527	442,427,879	10,452,275,315
第 23 計算期間	6,698,695	343,956,123	10,115,017,887
第 24 計算期間	5,619,232	512,128,484	9,608,508,635
第 25 計算期間	6,678,084	505,384,403	9,109,802,316
第 26 計算期間	8,824,785	349,053,527	8,769,573,574
第 27 計算期間	21,105,058	424,418,338	8,366,260,294
第 28 計算期間	14,798,016	269,447,036	8,111,611,274
第 29 計算期間	99,556,692	325,181,676	7,885,986,290
第 30 計算期間	174,770,049	462,295,131	7,598,461,208
第 31 計算期間	85,393,736	300,329,358	7,383,525,586

第 32 計算期間	72, 123, 441	266, 594, 500	7, 189, 054, 527
第 33 計算期間	22, 364, 171	237, 584, 257	6, 973, 834, 441
第 34 計算期間	36, 006, 308	399, 643, 590	6, 610, 197, 159
第 35 計算期間	14, 876, 718	159, 137, 085	6, 465, 936, 792
第 36 計算期間	26, 568, 064	208, 728, 775	6, 283, 776, 081
第 37 計算期間	67, 078, 912	304, 060, 927	6, 046, 794, 066
第 38 計算期間	4, 974, 107	176, 018, 891	5, 875, 749, 282
第 39 計算期間	7, 279, 052	199, 687, 600	5, 683, 340, 734
第 40 計算期間	120, 912, 710	172, 300, 399	5, 631, 953, 045
第 41 計算期間	3, 508, 007	176, 472, 216	5, 458, 988, 836
第 42 計算期間	111, 044, 504	166, 230, 839	5, 403, 802, 501
第 43 計算期間	84, 365, 083	109, 216, 603	5, 378, 950, 981
第 44 計算期間	3, 830, 310	199, 790, 288	5, 182, 991, 003
第 45 計算期間	104, 238, 122	99, 072, 536	5, 188, 156, 589
第 46 計算期間	199, 099, 443	123, 964, 641	5, 263, 291, 391
第 47 計算期間	136, 336, 847	74, 376, 924	5, 325, 251, 314
第 48 計算期間	150, 007, 794	153, 433, 398	5, 321, 825, 710
第 49 計算期間	139, 742, 893	296, 970, 160	5, 164, 598, 443
第 50 計算期間	386, 940, 252	209, 900, 145	5, 341, 638, 550
第 51 計算期間	348, 721, 767	253, 394, 179	5, 436, 966, 138
第 52 計算期間	647, 953, 194	205, 097, 162	5, 879, 822, 170
第 53 計算期間	540, 600, 152	135, 418, 904	6, 285, 003, 418
第 54 計算期間	1, 114, 490, 995	244, 299, 886	7, 155, 194, 527
第 55 計算期間	1, 869, 645, 620	157, 815, 518	8, 867, 024, 629
第 56 計算期間	895, 403, 344	338, 389, 050	9, 424, 038, 923
第 57 計算期間	665, 152, 218	372, 106, 793	9, 717, 084, 348
第 58 計算期間	537, 986, 548	411, 481, 980	9, 843, 588, 916
第 59 計算期間	575, 046, 989	766, 714, 761	9, 651, 921, 144
第 60 計算期間	515, 980, 761	637, 778, 166	9, 530, 123, 739
第 61 計算期間	495, 120, 182	941, 380, 465	9, 083, 863, 456
第 62 計算期間	577, 212, 042	371, 487, 005	9, 289, 588, 493
第 63 計算期間	665, 289, 648	335, 448, 972	9, 619, 429, 169
第 64 計算期間	1, 064, 536, 930	315, 016, 193	10, 368, 949, 906
第 65 計算期間	538, 820, 911	310, 625, 029	10, 597, 145, 788
第 66 計算期間	438, 924, 637	188, 259, 214	10, 847, 811, 211
第 67 計算期間	225, 062, 126	250, 186, 592	10, 822, 686, 745
第 68 計算期間	322, 785, 052	185, 176, 181	10, 960, 295, 616
第 69 計算期間	280, 352, 227	169, 038, 853	11, 071, 608, 990
第 70 計算期間	149, 109, 070	152, 918, 577	11, 067, 799, 483
第 71 計算期間	158, 453, 006	151, 776, 552	11, 074, 475, 937
第 72 計算期間	162, 658, 704	191, 092, 865	11, 046, 041, 776

第 73 計算期間	130,004,415	296,460,217	10,879,585,974
第 74 計算期間	123,690,851	189,875,121	10,813,401,704
第 75 計算期間	9,803,204	594,600,278	10,228,604,630
第 76 計算期間	9,633,949	400,953,483	9,837,285,096
第 77 計算期間	79,436,397	704,357,509	9,212,363,984
第 78 計算期間	94,644,063	469,570,050	8,837,437,997
第 79 計算期間	122,875,665	187,268,035	8,773,045,627
第 80 計算期間	154,580,421	223,161,587	8,704,464,461
第 81 計算期間	209,509,506	149,763,113	8,764,210,854
第 82 計算期間	265,207,099	114,540,098	8,914,877,855
第 83 計算期間	121,937,316	173,364,007	8,863,451,164
第 84 計算期間	157,909,781	166,403,455	8,854,957,490
第 85 計算期間	220,602,054	230,566,259	8,844,993,285
第 86 計算期間	355,876,758	202,793,164	8,998,076,879
第 87 計算期間	214,814,615	277,370,831	8,935,520,663
第 88 計算期間	431,549,589	140,501,653	9,226,568,599
第 89 計算期間	486,168,532	156,127,876	9,556,609,255
第 90 計算期間	304,791,041	93,722,957	9,767,677,339
第 91 計算期間	237,897,224	141,900,118	9,863,674,445
第 92 計算期間	134,093,840	161,950,438	9,835,817,847
第 93 計算期間	236,660,796	158,853,074	9,913,625,569
第 94 計算期間	148,365,430	270,958,150	9,791,032,849
第 95 計算期間	13,832,597	14,732,720	9,790,132,726
第 96 計算期間	50,057,284	42,930,494	9,797,259,516
第 97 計算期間	389,254,127	141,732,346	10,044,781,297
第 98 計算期間	308,397,498	101,695,529	10,251,483,266
第 99 計算期間	455,107,937	151,927,839	10,554,663,364
第 100 計算期間	311,758,004	227,324,075	10,639,097,293
第 101 計算期間	255,532,839	207,558,579	10,687,071,553
第 102 計算期間	724,687,423	121,355,189	11,290,403,787
第 103 計算期間	654,442,541	168,307,999	11,776,538,329
第 104 計算期間	516,370,151	148,981,364	12,143,927,116
第 105 計算期間	138,329,851	120,063,809	12,162,193,158
第 106 計算期間	344,415,179	282,815,582	12,223,792,755
第 107 計算期間	179,087,700	133,289,318	12,269,591,137
第 108 計算期間	153,330,433	94,290,020	12,328,631,550
第 109 計算期間	195,449,715	86,495,347	12,437,585,918
第 110 計算期間	304,997,890	233,316,058	12,509,267,750
第 111 計算期間	268,454,067	206,931,673	12,570,790,144
第 112 計算期間	145,697,212	212,611,473	12,503,875,883
第 113 計算期間	177,953,540	279,444,510	12,402,384,913

第 114 計算期間	377,776,297	144,500,164	12,635,661,046
第 115 計算期間	104,008,688	180,560,125	12,559,109,609
第 116 計算期間	49,076,944	138,262,356	12,469,924,197
第 117 計算期間	31,455,873	82,605,413	12,418,774,657
第 118 計算期間	58,221,814	184,620,290	12,292,376,181
第 119 計算期間	69,377,664	152,344,283	12,209,409,562
第 120 計算期間	292,695,029	132,162,795	12,369,941,796
第 121 計算期間	591,826,414	192,003,180	12,769,765,030
第 122 計算期間	208,318,381	72,788,011	12,905,295,400
第 123 計算期間	473,986,444	98,412,061	13,280,869,783
第 124 計算期間	1,195,120,899	121,632,600	14,354,358,082
第 125 計算期間	737,477,234	123,717,698	14,968,117,618

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型)】

（１）【投資状況】

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（%）
親投資信託受益証券	日本	89,634,473,971	98.49
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	―	1,373,779,618	1.51
純資産総額		91,008,253,589	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

（２）【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

a 評価額上位３０銘柄

令和 4 年 11 月 30 日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
日本	親投資信託受益証券	マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド	40,972,013,517	2.1858	89,557,079,652	2.1877	89,634,473,971	98.49

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4 年 11 月 30 日現在

種類	投資比率（%）
親投資信託受益証券	98.49
合計	98.49

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

（３）【運用実績】

①【純資産の推移】

下記計算期間末日および令和４年11月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

	純資産総額		基準価額 （1万口当たりの純資産価額）	
	（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第６計算期間末日　（平成24年12月10日）	1,922,413,290	1,927,779,080	10,748	10,778
第７計算期間末日　（平成25年 1月10日）	1,913,586,369	1,918,610,433	11,427	11,457
第８計算期間末日　（平成25年 2月12日）	2,074,899,108	2,080,077,585	12,020	12,050
第９計算期間末日　（平成25年 3月11日）	2,147,506,575	2,152,810,086	12,148	12,178
第10計算期間末日　（平成25年 4月10日）	2,509,003,704	2,514,873,566	12,823	12,853
第11計算期間末日　（平成25年 5月10日）	2,743,315,403	2,749,621,853	13,050	13,080
第12計算期間末日　（平成25年 6月10日）	2,579,504,822	2,585,817,568	12,259	12,289
第13計算期間末日　（平成25年 7月10日）	2,649,376,841	2,655,843,746	12,290	12,320
第14計算期間末日　（平成25年 8月12日）	2,602,878,965	2,609,510,743	11,775	11,805
第15計算期間末日　（平成25年 9月10日）	2,593,163,353	2,599,711,178	11,881	11,911
第16計算期間末日　（平成25年10月10日）	2,604,515,894	2,611,135,151	11,804	11,834
第17計算期間末日　（平成25年11月11日）	2,524,707,506	2,531,037,855	11,965	11,995
第18計算期間末日　（平成25年12月10日）	2,524,801,095	2,530,845,463	12,531	12,561
第19計算期間末日　（平成26年 1月10日）	2,265,152,279	2,270,450,456	12,826	12,856
第20計算期間末日　（平成26年 2月10日）	2,132,258,012	2,137,302,048	12,682	12,712
第21計算期間末日　（平成26年 3月10日）	2,081,672,916	2,086,558,784	12,782	12,812
第22計算期間末日　（平成26年 4月10日）	1,945,368,644	1,949,929,347	12,797	12,827
第23計算期間末日　（平成26年 5月12日）	1,819,506,854	1,823,721,144	12,952	12,982
第24計算期間末日　（平成26年 6月10日）	1,715,096,792	1,719,049,042	13,019	13,049
第25計算期間末日　（平成26年 7月10日）	1,645,977,497	1,649,780,869	12,983	13,013
第26計算期間末日　（平成26年 8月11日）	1,608,586,915	1,612,271,139	13,098	13,128
第27計算期間末日　（平成26年 9月10日）	1,613,728,259	1,617,301,177	13,550	13,580
第28計算期間末日　（平成26年10月10日）	1,629,292,581	1,632,829,285	13,820	13,850
第29計算期間末日　（平成26年11月10日）	2,125,496,131	2,129,891,162	14,508	14,538
第30計算期間末日　（平成26年12月10日）	2,638,769,011	2,644,002,882	15,125	15,155
第31計算期間末日　（平成27年 1月13日）	3,237,672,246	3,244,068,157	15,186	15,216
第32計算期間末日　（平成27年 2月10日）	3,359,194,771	3,365,830,001	15,188	15,218

第33計算期間末日	（平成27年 3月10日）	3,636,137,678	3,643,227,548	15,386	15,416
第34計算期間末日	（平成27年 4月10日）	3,691,092,539	3,698,252,413	15,466	15,496
第35計算期間末日	（平成27年 5月11日）	3,620,871,699	3,628,117,666	14,991	15,021
第36計算期間末日	（平成27年 6月10日）	3,566,034,084	3,573,081,309	15,181	15,211
第37計算期間末日	（平成27年 7月10日）	3,878,975,645	3,886,822,083	14,831	14,861
第38計算期間末日	（平成27年 8月10日）	3,683,359,840	3,690,601,719	15,259	15,289
第39計算期間末日	（平成27年 9月10日）	3,380,563,624	3,387,517,596	14,584	14,614
第40計算期間末日	（平成27年10月13日）	3,307,267,730	3,314,076,752	14,572	14,602
第41計算期間末日	（平成27年11月10日）	3,311,877,506	3,318,626,616	14,721	14,751
第42計算期間末日	（平成27年12月10日）	3,233,414,211	3,240,085,454	14,540	14,570
第43計算期間末日	（平成28年 1月12日）	2,995,587,796	3,002,052,866	13,900	13,930
第44計算期間末日	（平成28年 2月10日）	2,841,120,211	2,847,474,267	13,414	13,444
第45計算期間末日	（平成28年 3月10日）	2,832,694,053	2,839,071,475	13,325	13,355
第46計算期間末日	（平成28年 4月11日）	2,779,075,036	2,785,380,886	13,221	13,251
第47計算期間末日	（平成28年 5月10日）	2,726,956,655	2,733,044,907	13,437	13,467
第48計算期間末日	（平成28年 6月10日）	2,678,665,079	2,684,661,337	13,402	13,432
第49計算期間末日	（平成28年 7月11日）	2,566,369,473	2,572,300,329	12,981	13,011
第50計算期間末日	（平成28年 8月10日）	2,545,337,638	2,551,212,999	12,997	13,027
第51計算期間末日	（平成28年 9月12日）	2,561,703,057	2,567,587,524	13,060	13,090
第52計算期間末日	（平成28年10月11日）	2,487,031,310	2,492,680,374	13,208	13,238
第53計算期間末日	（平成28年11月10日）	2,407,591,099	2,413,117,881	13,069	13,099
第54計算期間末日	（平成28年12月12日）	2,576,480,866	2,581,994,490	14,019	14,049
第55計算期間末日	（平成29年 1月10日）	2,711,879,002	2,717,552,850	14,339	14,369
第56計算期間末日	（平成29年 2月10日）	2,782,528,709	2,802,558,827	13,892	13,992
第57計算期間末日	（平成29年 3月10日）	3,730,271,890	3,757,345,137	13,778	13,878
第58計算期間末日	（平成29年 4月10日）	5,202,955,952	5,241,524,607	13,490	13,590
第59計算期間末日	（平成29年 5月10日）	6,961,231,067	7,012,024,409	13,705	13,805
第60計算期間末日	（平成29年 6月12日）	7,969,813,732	8,029,152,017	13,431	13,531
第61計算期間末日	（平成29年 7月10日）	9,388,408,175	9,456,787,445	13,730	13,830
第62計算期間末日	（平成29年 8月10日）	10,329,032,315	10,406,556,066	13,324	13,424
第63計算期間末日	（平成29年 9月11日）	12,363,591,284	12,457,821,592	13,121	13,221
第64計算期間末日	（平成29年10月10日）	14,915,004,187	15,025,676,140	13,477	13,577
第65計算期間末日	（平成29年11月10日）	17,351,688,092	17,480,019,393	13,521	13,621
第66計算期間末日	（平成29年12月11日）	19,049,862,091	19,190,987,027	13,499	13,599
第67計算期間末日	（平成30年 1月10日）	20,099,772,473	20,251,697,930	13,230	13,330
第68計算期間末日	（平成30年 2月13日）	20,334,263,567	20,497,318,381	12,471	12,571
第69計算期間末日	（平成30年 3月12日）	21,415,879,474	21,593,244,642	12,074	12,174
第70計算期間末日	（平成30年 4月10日）	21,665,644,024	21,845,291,048	12,060	12,160
第71計算期間末日	（平成30年 5月10日）	22,229,965,993	22,413,902,685	12,086	12,186
第72計算期間末日	（平成30年 6月11日）	23,846,132,350	24,045,933,416	11,935	12,035
第73計算期間末日	（平成30年 7月10日）	24,967,725,848	25,174,677,552	12,065	12,165

第 74 計算期間末日	（平成 30 年 8 月 10 日）	26,060,188,791	26,276,703,323	12,036	12,136
第 75 計算期間末日	（平成 30 年 9 月 10 日）	26,037,694,979	26,256,629,715	11,893	11,993
第 76 計算期間末日	（平成 30 年 10 月 10 日）	25,779,934,639	25,996,236,076	11,919	12,019
第 77 計算期間末日	（平成 30 年 11 月 12 日）	25,227,567,675	25,440,923,841	11,824	11,924
第 78 計算期間末日	（平成 30 年 12 月 10 日）	25,008,672,036	25,225,502,532	11,534	11,634
第 79 計算期間末日	（平成 31 年 1 月 10 日）	24,517,058,974	24,737,715,096	11,111	11,211
第 80 計算期間末日	（平成 31 年 2 月 12 日）	25,907,580,853	26,132,369,110	11,525	11,625
第 81 計算期間末日	（平成 31 年 3 月 11 日）	26,783,807,577	27,015,789,101	11,546	11,646
第 82 計算期間末日	（平成 31 年 4 月 10 日）	28,483,214,335	28,725,743,921	11,744	11,844
第 83 計算期間末日	（令和 1 年 5 月 10 日）	28,403,926,648	28,649,195,626	11,581	11,681
第 84 計算期間末日	（令和 1 年 6 月 10 日）	29,516,411,179	29,771,723,484	11,561	11,661
第 85 計算期間末日	（令和 1 年 7 月 10 日）	31,992,752,473	32,264,779,634	11,761	11,861
第 86 計算期間末日	（令和 1 年 8 月 13 日）	33,901,534,440	34,193,205,469	11,623	11,723
第 87 計算期間末日	（令和 1 年 9 月 10 日）	35,795,483,009	36,099,113,139	11,789	11,889
第 88 計算期間末日	（令和 1 年 10 月 10 日）	38,653,894,564	38,984,337,438	11,698	11,798
第 89 計算期間末日	（令和 1 年 11 月 11 日）	41,072,272,751	41,425,281,757	11,635	11,735
第 90 計算期間末日	（令和 1 年 12 月 10 日）	44,523,856,424	44,905,214,062	11,675	11,775
第 91 計算期間末日	（令和 2 年 1 月 10 日）	48,410,173,790	48,822,444,638	11,742	11,842
第 92 計算期間末日	（令和 2 年 2 月 10 日）	52,786,440,649	53,228,581,447	11,939	12,039
第 93 計算期間末日	（令和 2 年 3 月 10 日）	53,581,728,965	54,058,092,013	11,248	11,348
第 94 計算期間末日	（令和 2 年 4 月 10 日）	52,282,091,490	52,765,674,654	10,811	10,911
第 95 計算期間末日	（令和 2 年 5 月 11 日）	52,347,655,967	52,834,135,546	10,761	10,861
第 96 計算期間末日	（令和 2 年 6 月 10 日）	56,189,609,701	56,686,323,867	11,312	11,412
第 97 計算期間末日	（令和 2 年 7 月 10 日）	59,290,945,672	59,809,658,288	11,430	11,530
第 98 計算期間末日	（令和 2 年 8 月 11 日）	61,568,080,713	62,105,596,899	11,454	11,554
第 99 計算期間末日	（令和 2 年 9 月 10 日）	62,253,344,310	62,815,583,520	11,072	11,172
第 100 計算期間末日	（令和 2 年 10 月 12 日）	64,219,392,985	64,810,448,935	10,865	10,965
第 101 計算期間末日	（令和 2 年 11 月 10 日）	65,421,005,944	66,028,679,832	10,766	10,866
第 102 計算期間末日	（令和 2 年 12 月 10 日）	68,299,030,560	68,934,519,676	10,747	10,847
第 103 計算期間末日	（令和 3 年 1 月 12 日）	70,608,826,469	71,279,422,515	10,529	10,629
第 104 計算期間末日	（令和 3 年 2 月 10 日）	72,563,922,044	73,256,860,400	10,472	10,572
第 105 計算期間末日	（令和 3 年 3 月 10 日）	73,154,090,802	73,861,947,224	10,335	10,435
第 106 計算期間末日	（令和 3 年 4 月 12 日）	75,476,019,050	76,198,244,169	10,450	10,550
第 107 計算期間末日	（令和 3 年 5 月 10 日）	76,228,487,308	76,966,188,954	10,333	10,433
第 108 計算期間末日	（令和 3 年 6 月 10 日）	78,849,411,002	79,604,679,724	10,440	10,540
第 109 計算期間末日	（令和 3 年 7 月 12 日）	81,802,540,319	82,577,503,969	10,556	10,656
第 110 計算期間末日	（令和 3 年 8 月 10 日）	83,250,229,933	84,045,897,824	10,463	10,563
第 111 計算期間末日	（令和 3 年 9 月 10 日）	84,047,422,113	84,856,730,750	10,385	10,485
第 112 計算期間末日	（令和 3 年 10 月 11 日）	85,192,865,687	86,021,312,276	10,283	10,383
第 113 計算期間末日	（令和 3 年 11 月 10 日）	88,565,277,461	89,407,884,263	10,511	10,611
第 114 計算期間末日	（令和 3 年 12 月 10 日）	88,349,472,964	89,209,323,413	10,275	10,375

第115計算期間末日 （令和 4年 1月11日）	88,644,193,078	89,521,101,682	10,109	10,209
第116計算期間末日 （令和 4年 2月10日）	86,753,878,553	87,374,631,125	9,783	9,853
第117計算期間末日 （令和 4年 3月10日）	82,751,741,253	83,367,760,058	9,403	9,473
第118計算期間末日 （令和 4年 4月11日）	85,348,555,131	85,963,876,031	9,709	9,779
第119計算期間末日 （令和 4年 5月10日）	83,090,458,415	83,704,333,849	9,475	9,545
第120計算期間末日 （令和 4年 6月10日）	86,787,024,519	87,404,200,503	9,843	9,913
第121計算期間末日 （令和 4年 7月11日）	86,440,773,540	87,064,063,347	9,708	9,778
第122計算期間末日 （令和 4年 8月10日）	88,075,821,945	88,701,895,360	9,848	9,918
第123計算期間末日 （令和 4年 9月12日）	89,839,716,392	90,475,753,350	9,887	9,957
第124計算期間末日 （令和 4年10月11日）	88,557,338,900	89,213,771,937	9,443	9,513
第125計算期間末日 （令和 4年11月10日）	89,597,626,506	90,269,922,865	9,329	9,399
令和 3年11月末日	88,695,851,827	—	10,352	—
12月末日	90,419,055,340	—	10,353	—
令和 4年 1月末日	87,961,969,751	—	9,965	—
2月末日	84,051,401,211	—	9,526	—
3月末日	86,888,283,782	—	9,884	—
4月末日	85,344,775,110	—	9,733	—
5月末日	84,695,137,681	—	9,639	—
6月末日	86,958,031,173	—	9,788	—
7月末日	88,288,490,546	—	9,911	—
8月末日	89,139,700,100	—	9,862	—
9月末日	88,613,523,614	—	9,496	—
10月末日	91,027,872,287	—	9,555	—
11月末日	91,008,253,589	—	9,330	—

②【分配の推移】

	1万口当たりの分配金
第6計算期間	30円
第7計算期間	30円
第8計算期間	30円
第9計算期間	30円
第10計算期間	30円
第11計算期間	30円
第12計算期間	30円
第13計算期間	30円
第14計算期間	30円
第15計算期間	30円
第16計算期間	30円

第 17 計算期間	30 円
第 18 計算期間	30 円
第 19 計算期間	30 円
第 20 計算期間	30 円
第 21 計算期間	30 円
第 22 計算期間	30 円
第 23 計算期間	30 円
第 24 計算期間	30 円
第 25 計算期間	30 円
第 26 計算期間	30 円
第 27 計算期間	30 円
第 28 計算期間	30 円
第 29 計算期間	30 円
第 30 計算期間	30 円
第 31 計算期間	30 円
第 32 計算期間	30 円
第 33 計算期間	30 円
第 34 計算期間	30 円
第 35 計算期間	30 円
第 36 計算期間	30 円
第 37 計算期間	30 円
第 38 計算期間	30 円
第 39 計算期間	30 円
第 40 計算期間	30 円
第 41 計算期間	30 円
第 42 計算期間	30 円
第 43 計算期間	30 円
第 44 計算期間	30 円
第 45 計算期間	30 円
第 46 計算期間	30 円
第 47 計算期間	30 円
第 48 計算期間	30 円
第 49 計算期間	30 円
第 50 計算期間	30 円
第 51 計算期間	30 円
第 52 計算期間	30 円
第 53 計算期間	30 円
第 54 計算期間	30 円
第 55 計算期間	30 円
第 56 計算期間	100 円
第 57 計算期間	100 円

第 58 計算期間	100 円
第 59 計算期間	100 円
第 60 計算期間	100 円
第 61 計算期間	100 円
第 62 計算期間	100 円
第 63 計算期間	100 円
第 64 計算期間	100 円
第 65 計算期間	100 円
第 66 計算期間	100 円
第 67 計算期間	100 円
第 68 計算期間	100 円
第 69 計算期間	100 円
第 70 計算期間	100 円
第 71 計算期間	100 円
第 72 計算期間	100 円
第 73 計算期間	100 円
第 74 計算期間	100 円
第 75 計算期間	100 円
第 76 計算期間	100 円
第 77 計算期間	100 円
第 78 計算期間	100 円
第 79 計算期間	100 円
第 80 計算期間	100 円
第 81 計算期間	100 円
第 82 計算期間	100 円
第 83 計算期間	100 円
第 84 計算期間	100 円
第 85 計算期間	100 円
第 86 計算期間	100 円
第 87 計算期間	100 円
第 88 計算期間	100 円
第 89 計算期間	100 円
第 90 計算期間	100 円
第 91 計算期間	100 円
第 92 計算期間	100 円
第 93 計算期間	100 円
第 94 計算期間	100 円
第 95 計算期間	100 円
第 96 計算期間	100 円
第 97 計算期間	100 円
第 98 計算期間	100 円

第 99 計算期間	100 円
第 100 計算期間	100 円
第 101 計算期間	100 円
第 102 計算期間	100 円
第 103 計算期間	100 円
第 104 計算期間	100 円
第 105 計算期間	100 円
第 106 計算期間	100 円
第 107 計算期間	100 円
第 108 計算期間	100 円
第 109 計算期間	100 円
第 110 計算期間	100 円
第 111 計算期間	100 円
第 112 計算期間	100 円
第 113 計算期間	100 円
第 114 計算期間	100 円
第 115 計算期間	100 円
第 116 計算期間	70 円
第 117 計算期間	70 円
第 118 計算期間	70 円
第 119 計算期間	70 円
第 120 計算期間	70 円
第 121 計算期間	70 円
第 122 計算期間	70 円
第 123 計算期間	70 円
第 124 計算期間	70 円
第 125 計算期間	70 円

③【収益率の推移】

	収益率（%）
第 6 計算期間	2.67
第 7 計算期間	6.59
第 8 計算期間	5.45
第 9 計算期間	1.31
第 10 計算期間	5.80
第 11 計算期間	2.00
第 12 計算期間	△5.83
第 13 計算期間	0.49
第 14 計算期間	△3.94
第 15 計算期間	1.15

第 16 計算期間	△0.39
第 17 計算期間	1.61
第 18 計算期間	4.98
第 19 計算期間	2.59
第 20 計算期間	△0.88
第 21 計算期間	1.02
第 22 計算期間	0.35
第 23 計算期間	1.44
第 24 計算期間	0.74
第 25 計算期間	△0.04
第 26 計算期間	1.11
第 27 計算期間	3.67
第 28 計算期間	2.21
第 29 計算期間	5.19
第 30 計算期間	4.45
第 31 計算期間	0.60
第 32 計算期間	0.21
第 33 計算期間	1.50
第 34 計算期間	0.71
第 35 計算期間	△2.87
第 36 計算期間	1.46
第 37 計算期間	△2.10
第 38 計算期間	3.08
第 39 計算期間	△4.22
第 40 計算期間	0.12
第 41 計算期間	1.22
第 42 計算期間	△1.02
第 43 計算期間	△4.19
第 44 計算期間	△3.28
第 45 計算期間	△0.43
第 46 計算期間	△0.55
第 47 計算期間	1.86
第 48 計算期間	△0.03
第 49 計算期間	△2.91
第 50 計算期間	0.35
第 51 計算期間	0.71
第 52 計算期間	1.36
第 53 計算期間	△0.82
第 54 計算期間	7.49
第 55 計算期間	2.49
第 56 計算期間	△2.41

第 57 計算期間	△0.10
第 58 計算期間	△1.36
第 59 計算期間	2.33
第 60 計算期間	△1.26
第 61 計算期間	2.97
第 62 計算期間	△2.22
第 63 計算期間	△0.77
第 64 計算期間	3.47
第 65 計算期間	1.06
第 66 計算期間	0.57
第 67 計算期間	△1.25
第 68 計算期間	△4.98
第 69 計算期間	△2.38
第 70 計算期間	0.71
第 71 計算期間	1.04
第 72 計算期間	△0.42
第 73 計算期間	1.92
第 74 計算期間	0.58
第 75 計算期間	△0.35
第 76 計算期間	1.05
第 77 計算期間	0.04
第 78 計算期間	△1.60
第 79 計算期間	△2.80
第 80 計算期間	4.62
第 81 計算期間	1.04
第 82 計算期間	2.58
第 83 計算期間	△0.53
第 84 計算期間	0.69
第 85 計算期間	2.59
第 86 計算期間	△0.32
第 87 計算期間	2.28
第 88 計算期間	0.07
第 89 計算期間	0.31
第 90 計算期間	1.20
第 91 計算期間	1.43
第 92 計算期間	2.52
第 93 計算期間	△4.95
第 94 計算期間	△2.99
第 95 計算期間	0.46
第 96 計算期間	6.04
第 97 計算期間	1.92

第 98 計算期間	1.08
第 99 計算期間	△2.46
第 100 計算期間	△0.96
第 101 計算期間	0.00
第 102 計算期間	0.75
第 103 計算期間	△1.09
第 104 計算期間	0.40
第 105 計算期間	△0.35
第 106 計算期間	2.08
第 107 計算期間	△0.16
第 108 計算期間	2.00
第 109 計算期間	2.06
第 110 計算期間	0.06
第 111 計算期間	0.21
第 112 計算期間	△0.01
第 113 計算期間	3.18
第 114 計算期間	△1.29
第 115 計算期間	△0.64
第 116 計算期間	△2.53
第 117 計算期間	△3.16
第 118 計算期間	3.99
第 119 計算期間	△1.68
第 120 計算期間	4.62
第 121 計算期間	△0.66
第 122 計算期間	2.16
第 123 計算期間	1.10
第 124 計算期間	△3.78
第 125 計算期間	△0.46

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に 100 を乗じて得た数をいう。

（４）【設定及び解約の実績】

	設定口数	解約口数	発行済口数
第 6 計算期間	138,272,900	602,697,289	1,788,596,817
第 7 計算期間	184,495,206	298,403,727	1,674,688,296
第 8 計算期間	241,518,550	190,047,652	1,726,159,194
第 9 計算期間	259,165,372	217,487,522	1,767,837,044
第 10 計算期間	318,048,185	129,264,501	1,956,620,728
第 11 計算期間	320,765,914	175,236,596	2,102,150,046
第 12 計算期間	214,495,008	212,396,095	2,104,248,959
第 13 計算期間	212,752,128	161,366,042	2,155,635,045

第 14 計算期間	171,939,674	116,981,991	2,210,592,728
第 15 計算期間	86,489,642	114,473,876	2,182,608,494
第 16 計算期間	96,617,073	72,806,418	2,206,419,149
第 17 計算期間	33,233,772	129,536,291	2,110,116,630
第 18 計算期間	70,335,221	165,662,497	2,014,789,354
第 19 計算期間	36,974,471	285,704,506	1,766,059,319
第 20 計算期間	28,697,593	113,411,252	1,681,345,660
第 21 計算期間	19,083,869	71,806,775	1,628,622,754
第 22 計算期間	23,640,833	132,029,223	1,520,234,364
第 23 計算期間	14,441,621	129,912,322	1,404,763,663
第 24 計算期間	3,771,173	91,117,976	1,317,416,860
第 25 計算期間	4,275,163	53,901,024	1,267,790,999
第 26 計算期間	3,501,158	43,217,321	1,228,074,836
第 27 計算期間	20,525,725	57,627,737	1,190,972,824
第 28 計算期間	95,515,512	107,586,887	1,178,901,449
第 29 計算期間	349,196,414	63,087,254	1,465,010,609
第 30 計算期間	358,314,668	78,701,288	1,744,623,989
第 31 計算期間	414,707,869	27,361,434	2,131,970,424
第 32 計算期間	149,917,757	70,144,529	2,211,743,652
第 33 計算期間	195,981,769	44,435,238	2,363,290,183
第 34 計算期間	165,200,628	141,866,101	2,386,624,710
第 35 計算期間	93,473,481	64,775,751	2,415,322,440
第 36 計算期間	65,994,408	132,241,777	2,349,075,071
第 37 計算期間	348,447,847	82,043,494	2,615,479,424
第 38 計算期間	63,840,052	265,359,653	2,413,959,823
第 39 計算期間	42,545,848	138,514,767	2,317,990,904
第 40 計算期間	73,350,418	121,667,305	2,269,674,017
第 41 計算期間	88,063,185	108,033,763	2,249,703,439
第 42 計算期間	57,508,341	83,464,039	2,223,747,741
第 43 計算期間	110,307,991	179,032,180	2,155,023,552
第 44 計算期間	55,353,109	92,357,775	2,118,018,886
第 45 計算期間	97,377,940	89,589,478	2,125,807,348
第 46 計算期間	5,415,443	29,272,532	2,101,950,259
第 47 計算期間	14,124,503	86,657,421	2,029,417,341
第 48 計算期間	6,275,469	36,940,137	1,998,752,673
第 49 計算期間	3,725,728	25,526,268	1,976,952,133
第 50 計算期間	20,068,976	38,567,419	1,958,453,690
第 51 計算期間	14,496,414	11,460,930	1,961,489,174
第 52 計算期間	9,033,244	87,500,969	1,883,021,449
第 53 計算期間	86,604,777	127,365,414	1,842,260,812
第 54 計算期間	135,101,828	139,487,761	1,837,874,879

第 55 計算期間	175,755,721	122,347,844	1,891,282,756
第 56 計算期間	195,731,300	84,002,255	2,003,011,801
第 57 計算期間	725,295,936	20,982,992	2,707,324,745
第 58 計算期間	1,238,599,572	89,058,751	3,856,865,566
第 59 計算期間	1,328,874,291	106,405,606	5,079,334,251
第 60 計算期間	1,035,663,293	181,169,002	5,933,828,542
第 61 計算期間	1,199,876,317	295,777,780	6,837,927,079
第 62 計算期間	1,258,225,353	343,777,257	7,752,375,175
第 63 計算期間	1,794,112,888	123,457,241	9,423,030,822
第 64 計算期間	1,880,337,380	236,172,892	11,067,195,310
第 65 計算期間	2,136,981,771	371,046,961	12,833,130,120
第 66 計算期間	1,720,321,638	440,958,129	14,112,493,629
第 67 計算期間	1,233,832,532	153,780,452	15,192,545,709
第 68 計算期間	1,175,888,488	62,952,755	16,305,481,442
第 69 計算期間	1,527,714,022	96,678,609	17,736,516,855
第 70 計算期間	389,371,493	161,185,933	17,964,702,415
第 71 計算期間	690,851,981	261,885,155	18,393,669,241
第 72 計算期間	1,946,163,275	359,725,896	19,980,106,620
第 73 計算期間	998,098,795	283,034,941	20,695,170,474
第 74 計算期間	1,222,799,695	266,516,881	21,651,453,288
第 75 計算期間	764,400,543	522,380,152	21,893,473,679
第 76 計算期間	337,095,665	600,425,565	21,630,143,779
第 77 計算期間	942,977,187	1,237,504,299	21,335,616,667
第 78 計算期間	1,077,871,514	730,438,572	21,683,049,609
第 79 計算期間	698,257,459	315,694,771	22,065,612,297
第 80 計算期間	1,210,007,578	796,794,132	22,478,825,743
第 81 計算期間	1,085,879,730	366,553,059	23,198,152,414
第 82 計算期間	1,512,749,927	457,943,667	24,252,958,674
第 83 計算期間	640,280,131	366,340,968	24,526,897,837
第 84 計算期間	1,396,134,415	391,801,694	25,531,230,558
第 85 計算期間	2,084,969,591	413,483,980	27,202,716,169
第 86 計算期間	2,253,093,646	288,706,882	29,167,102,933
第 87 計算期間	1,961,523,904	765,613,806	30,363,013,031
第 88 計算期間	3,515,907,337	834,632,908	33,044,287,460
第 89 計算期間	2,738,653,666	482,040,509	35,300,900,617
第 90 計算期間	3,296,897,509	462,034,322	38,135,763,804
第 91 計算期間	3,505,416,484	414,095,391	41,227,084,897
第 92 計算期間	3,520,891,851	533,896,914	44,214,079,834
第 93 計算期間	4,064,783,490	642,558,438	47,636,304,886
第 94 計算期間	1,632,288,175	910,276,638	48,358,316,423
第 95 計算期間	506,060,567	216,419,019	48,647,957,971

第 96 計算期間	1,251,501,661	228,043,015	49,671,416,617
第 97 計算期間	2,710,566,603	510,721,534	51,871,261,686
第 98 計算期間	2,629,236,474	748,879,528	53,751,618,632
第 99 計算期間	3,216,891,012	744,588,611	56,223,921,033
第 100 計算期間	3,426,665,651	544,991,647	59,105,595,037
第 101 計算期間	2,686,997,481	1,025,203,626	60,767,388,892
第 102 計算期間	3,567,768,139	786,245,418	63,548,911,613
第 103 計算期間	4,174,909,940	664,216,930	67,059,604,623
第 104 計算期間	3,395,083,873	1,160,852,833	69,293,835,663
第 105 計算期間	2,411,206,969	919,400,380	70,785,642,252
第 106 計算期間	2,452,167,149	1,015,297,438	72,222,511,963
第 107 計算期間	2,388,422,346	840,769,613	73,770,164,696
第 108 計算期間	2,666,706,221	909,998,670	75,526,872,247
第 109 計算期間	3,335,199,378	1,365,706,531	77,496,365,094
第 110 計算期間	2,925,733,322	855,309,253	79,566,789,163
第 111 計算期間	2,750,321,651	1,386,247,066	80,930,863,748
第 112 計算期間	2,983,530,376	1,069,735,214	82,844,658,910
第 113 計算期間	2,918,543,905	1,502,522,576	84,260,680,239
第 114 計算期間	2,850,088,912	1,125,724,217	85,985,044,934
第 115 計算期間	2,691,335,082	985,519,553	87,690,860,463
第 116 計算期間	1,776,294,350	788,215,888	88,678,938,925
第 117 計算期間	1,110,551,965	1,786,804,412	88,002,686,478
第 118 計算期間	1,146,543,313	1,246,243,972	87,902,985,819
第 119 計算期間	1,149,658,409	1,356,153,544	87,696,490,684
第 120 計算期間	1,875,248,056	1,403,740,988	88,167,997,752
第 121 計算期間	1,825,745,792	952,342,529	89,041,401,015
第 122 計算期間	1,469,402,672	1,071,744,312	89,439,059,375
第 123 計算期間	2,318,792,492	895,429,247	90,862,422,620
第 124 計算期間	3,590,860,510	677,134,920	93,776,148,210
第 125 計算期間	3,045,571,454	779,382,582	96,042,337,082

（参考）

マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

投資状況

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

資産の種類	国／地域	時価合計	投資比率（%）
社債券	アメリカ	105,068,060,525	94.76
コール・ローン、その他資産 （負債控除後）	―	5,806,869,231	5.24

純資産総額	110,874,929,756	100.00

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

令和 4年11月30日現在

（単位：円）

資産の種類	建別	国／地域	時価合計	投資比率（%）
債券先物取引	買建	アメリカ	6,784,293,216	6.12
	売建	アメリカ	6,498,693,120	△5.86

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

ａ評価額上位３０銘柄

令和 4年11月30日現在

国／地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限(年/月/日)	投資比率(%)
アメリカ	社債券	STEP DEUTSCHE TEL 300615	11,300,000	17,170.38	1,940,253,571	16,481.02	1,862,356,335	8.750000	2030/6/15	1.68
アメリカ	社債券	3.875 T-MOBILE US 300415	14,000,000	12,977.40	1,816,836,210	12,706.11	1,778,856,207	3.875000	2030/4/15	1.60
アメリカ	社債券	4.35 AT&T INC 290301	13,000,000	13,914.80	1,808,924,465	13,275.61	1,725,829,927	4.350000	2029/3/1	1.56
アメリカ	社債券	3.95 DISCOVERY CO 280320	9,900,000	13,182.83	1,305,100,761	12,391.91	1,226,799,792	3.950000	2028/3/20	1.11
アメリカ	社債券	4.234 BP CAP MARK 281106	9,000,000	13,939.39	1,254,545,409	13,442.30	1,209,807,419	4.234000	2028/11/6	1.09
アメリカ	社債券	3.75 ENERGY TRANS 300515	9,000,000	12,764.81	1,148,833,025	12,216.49	1,099,484,950	3.750000	2030/5/15	0.99
アメリカ	社債券	6.384 CHARTER COM 351023	8,000,000	14,163.90	1,133,112,454	13,544.94	1,083,595,489	6.384000	2035/10/23	0.98
アメリカ	社債券	5.25 ENERGY TRANS 290415	8,000,000	14,050.03	1,124,002,493	13,419.74	1,073,579,296	5.250000	2029/4/15	0.97
アメリカ	社債券	4.3 AMERICAN ELEC 281201	8,000,000	13,750.67	1,100,053,839	13,243.40	1,059,472,637	4.300000	2028/12/1	0.96
アメリカ	社債券	3.85 CANADIAN NAT 270601	8,000,000	13,582.90	1,086,632,687	13,096.14	1,047,691,317	3.850000	2027/6/1	0.94
アメリカ	社債券	3.4 DTE ENERGY CO 290615	8,396,000	12,897.78	1,082,897,944	12,352.30	1,037,099,901	3.400000	2029/6/15	0.94
アメリカ	社債券	4.25 COMCAST CORP 301015	7,500,000	13,342.90	1,000,717,717	13,317.41	998,805,841	4.250000	2030/10/15	0.90
アメリカ	社債券	3.5 T-MOBILE USA 310415	8,000,000	12,750.29	1,020,023,758	12,122.48	969,799,089	3.500000	2031/4/15	0.87
アメリカ	社債券	3.8 PLAINS ALL AM 300915	8,000,000	12,678.08	1,014,246,711	12,093.23	967,458,919	3.800000	2030/9/15	0.87
アメリカ	社債券	3.5 NEXTERA ENERG 290401	7,500,000	13,030.26	977,269,699	12,682.63	951,197,349	3.500000	2029/4/1	0.86
アメリカ	社債券	2.8 ENTERGY CORP 300615	8,200,000	12,129.95	994,656,124	11,587.27	950,156,449	2.800000	2030/6/15	0.86
アメリカ	社債券	2.937 COMCAST COR 561101	10,412,000	9,266.45	964,823,504	8,900.76	926,747,654	2.937000	2056/11/1	0.84

アメリカ	社債券	3.633 BP CAP MARK 300406	7,000,000	13,254.29	927,800,442	12,850.85	899,559,964	3.633000	2030/4/6	0.81
アメリカ	社債券	5.05 CHARTER COMM 290330	6,750,000	13,569.28	915,926,897	13,134.02	886,546,953	5.050000	2029/3/30	0.80
アメリカ	社債券	4.908 CCO SAFARI 250723	6,380,000	14,133.70	901,730,365	13,628.42	869,493,516	4.908000	2025/7/23	0.78
アメリカ	社債券	2.8 VALERO ENERGY 311201	7,000,000	12,015.37	841,076,217	11,421.67	799,517,321	2.800000	2031/12/1	0.72
アメリカ	社債券	4.55 ONEOK INC 280715	6,000,000	12,731.37	763,882,209	13,109.90	786,594,166	4.550000	2028/7/15	0.71
アメリカ	社債券	3.5 AT&T INC 410601	7,000,000	11,249.05	787,433,636	10,632.23	744,256,552	3.500000	2041/6/1	0.67
アメリカ	社債券	3.125 ENTERPRISE 290731	6,000,000	12,812.17	768,730,396	12,290.02	737,401,241	3.125000	2029/7/31	0.67
アメリカ	社債券	2.75 SHELL INTERN 300406	6,000,000	12,591.22	755,473,250	12,267.71	736,062,857	2.750000	2030/4/6	0.66
アメリカ	社債券	3.375 DOMINION EN 300401	6,000,000	12,754.40	765,264,185	12,227.21	733,632,754	3.375000	2030/4/1	0.66
アメリカ	社債券	3.5 AT&T INC 530915	7,416,000	10,734.01	796,034,499	9,725.17	721,218,738	3.500000	2053/9/15	0.65
アメリカ	社債券	2.92 HALLIBURTON 300301	6,000,000	12,484.92	749,095,660	11,995.52	719,731,762	2.920000	2030/3/1	0.65
アメリカ	社債券	2.887 COMCAST COR 511101	7,656,000	9,941.22	761,099,923	9,214.75	705,481,671	2.887000	2051/11/1	0.64
アメリカ	社債券	4.4 MARATHON OIL 270715	5,250,000	13,741.26	721,416,439	13,363.91	701,605,531	4.400000	2027/7/15	0.63

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

b 全銘柄の種類／業種別投資比率

令和 4 年 11 月 30 日現在

種類	投資比率（%）
社債券	94.76
合計	94.76

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

令和 4 年 11 月 30 日現在

資産の種類	地域	取引所名	資産の名称	建別	数量	通貨	簿価金額	簿価金額（円）	評価金額	評価金額（円）	投資比率（%）
債券先物取引	アメリカ	シカゴ商品取引所	NOTE5Y 2303	買建	129	アメリカドル	13,920,175.86	1,933,094,821	13,947,117.51	1,936,836,208	1.75
	アメリカ	シカゴ商品取引所	NOTE2Y 2303	売建	85	アメリカドル	17,404,240.45	2,416,926,872	17,421,016.05	2,419,256,499	△2.18
	アメリカ	シカゴ商品取引所	NOTE10Y 2303	売建	260	アメリカドル	29,348,799.68	4,075,667,811	29,375,938.8	4,079,436,621	△3.68
	アメリカ	シカゴ商品取引所	T-BOND 2303	買建	187	アメリカドル	23,429,473.1	3,253,650,930	23,684,718.75	3,289,096,893	2.97
	アメリカ	シカゴ商品取引所	ULTR10Y 2303	買建	46	アメリカドル	5,448,594.66	756,646,340	5,484,781.48	761,671,604	0.69
	アメリカ	シカゴ商品取引所	BOND30Y 2303	買建	42	アメリカドル	5,628,096.18	781,573,717	5,736,937.5	796,688,511	0.72

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

≪参考情報≫

運用実績

2022年11月30日現在

■基準価額・純資産の推移　2012年11月30日～2022年11月30日

為替ヘッジあり

為替ヘッジなし

•基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
•基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

■基準価額・純資産

	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
基準価額	6,609円	9,330円
純資産総額	102.4億円	910.0億円

•純資産総額は表示桁未満切捨て

■分配の推移

	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
2022年11月	20円	70円
2022年10月	20円	70円
2022年 9月	20円	70円
2022年 8月	20円	70円
2022年 7月	20円	70円
2022年 6月	20円	70円
直近1年間累計	240円	900円
設定来累計	3,170円	8,290円

•分配金は1万口当たり、税引前

■主要な資産の状況

為替ヘッジあり

種別構成	比率
社債	92.6%
コールローン他(負債控除後)	7.4%
合計	100.0%

為替ヘッジなし

種別構成	比率
社債	93.3%
コールローン他(負債控除後)	6.7%
合計	100.0%

	組入上位銘柄	種別	国・地域	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
1	STEP DEUTSCHE TEL 300615	社債	アメリカ	1.6%	1.7%
2	3.875 T-MOBILE US 300415	社債	アメリカ	1.6%	1.6%
3	4.35 AT&T INC 290301	社債	アメリカ	1.5%	1.5%
4	3.95 DISCOVERY CO 280320	社債	アメリカ	1.1%	1.1%
5	4.234 BP CAP MARK 281106	社債	アメリカ	1.1%	1.1%
6	3.75 ENERGY TRANS 300515	社債	アメリカ	1.0%	1.0%
7	6.384 CHARTER COM 351023	社債	アメリカ	1.0%	1.0%
8	5.25 ENERGY TRANS 290415	社債	アメリカ	0.9%	1.0%
9	4.3 AMERICAN ELEC 281201	社債	アメリカ	0.9%	0.9%
10	3.85 CANADIAN NAT 270601	社債	アメリカ	0.9%	0.9%

その他資産の状況	為替ヘッジあり	為替ヘッジなし
債券先物取引　(買建)	6.0%	6.0%
債券先物取引　(売建)	−5.7%	−5.8%

•各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
•コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。
•「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。(ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地)

■年間収益率の推移

為替ヘッジあり

為替ヘッジなし

•収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
•2012年は設定日から年末までの、2022年は年初から11月30日までの収益率を表示
•ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第２【管理及び運営】

１【申込（販売）手続等】

①申込みの受付

原則として、いつでも申込みができます。

ただし、以下の日は申込みができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

シドニーの銀行の休業日

その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日

取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位

販売会社が定める単位

③申込価額

取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法

申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。

また、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル　0120-151034

（受付時間：営業日の 9:00～17:00）

なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。

ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

⑥申込手数料

申込価額（発行価格）×2.2%（税抜　２%）を上限として販売会社が定める手数料率

申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

⑦申込方法

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。

取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。

なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

⑧申込受付時間

取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後３時までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。

ただし、以下の日は解約の請求ができません。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

シドニーの銀行の休業日

その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日

受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②解約単位

販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル　0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

⑦支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して６営業日目から販売会社において支払います。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後３時までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。

また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

⑩スイッチング
各ファンド間でのスイッチングが可能です。
販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。
スイッチングを行う場合の申込手数料は、販売会社が定めています。また、スイッチングにより解約をする場合は、解約金の利益に対して税金がかかります。
詳しくは販売会社にご確認ください。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

3【資産管理等の概要】

（1）【資産の評価】

①基準価額の算出方法
基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数
なお、便宜上１万口当たりに換算した価額で表示することがあります。
「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。
（資産の評価方法）
・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。
・転換社債／転換社債型新株予約権付社債
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。
・公社債等
原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。
残存期間１年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。
・マザーファンド
計算日における基準価額で評価します。
・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）
原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
・外貨建資産
原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。
・外国為替予約取引
原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。
・市場デリバティブ取引
原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度
原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法

基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。

なお、下記においてもご照会いただけます。

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

お客様専用フリーダイヤル　0120-151034

（受付時間：営業日の9:00～17:00）

ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

（２）【保管】

該当事項はありません。

（３）【信託期間】

2032年5月10日まで（2012年6月1日設定）

ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】

毎月11日から翌月10日まで

ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】

①ファンドの償還条件等

委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）

・各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合

・各ファンドの受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合

・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。

委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等

委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法

委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合

（変更にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④反対受益者の受益権買取請求の不適用
委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

⑤関係法人との契約の更改
委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱に関する契約」の契約期間は、契約締結日から１年とします。ただし双方から契約満了日の３ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに１年間延長するものとし、その後も同様とします。
委託会社と再委託先との間で締結された契約の期間は、原則として、マザーファンドの信託期間終了日までとします。

⑥運用報告書
委託会社は、毎年５月および 11 月に終了する毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨信託事務の再信託
受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑩公告
委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。
https://www.am.mufg.jp/
なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告

は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（1）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

②分配金再投資コース（累積投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

（2）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（3）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第２　管理及び運営　２　換金（解約）手続等」を参照してください。

第３【ファンドの経理状況】

１　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和 38 年大蔵省令第 59 号）ならびに同規則第２条の２の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成 12 年総理府令第 133 号）に基づいて作成しております。
　なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

２　毎月決算ファンドの計算期間は６ヵ月未満であるため、財務諸表は６ヵ月毎に作成しております。

３　当ファンドは、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づき、当期（令和 4 年 5 月 11 日から令和 4 年 11 月 10 日まで）の財務諸表について、ＰｗＣあらた有限責任監査法人により監査を受けております。

独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

令和５年１月 18 日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取　締　役　会　御　中

ＰｗＣあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　鶴田　光夫

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　西郷　篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第 193 条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）の令和４年５月 11 日から令和４年 11 月 10 日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）の令和４年 11 月 10 日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明する

ことにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）１．　上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　２．　XBRL データは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）】

（1）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 ［ 令和 4年 5月 10日現在 ］	当期 ［ 令和 4年 11月 10日現在 ］
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	298,958,225	144,331,697
親投資信託受益証券	8,548,075,261	9,276,048,457
派生商品評価勘定	－	84,833,884
流動資産合計	8,847,033,486	9,505,214,038
資産合計	8,847,033,486	9,505,214,038
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	104,663,932	－
未払金	7,343,372	－
未払収益分配金	24,418,819	29,936,235
未払解約金	28,269,069	34,660,871
未払受託者報酬	315,140	332,693
未払委託者報酬	9,139,028	9,648,044
未払利息	100	323
その他未払費用	33,082	34,923
流動負債合計	174,182,542	74,613,089
負債合計	174,182,542	74,613,089
純資産の部		
元本等		
元本	12,209,409,562	14,968,117,618
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,536,558,618	△5,537,516,669
（分配準備積立金）	145,769,381	129,899,633
元本等合計	8,672,850,944	9,430,600,949
純資産合計	8,672,850,944	9,430,600,949
負債純資産合計	8,847,033,486	9,505,214,038

（2）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　令和 3年 11月 11日 至　令和 4年 5月 10日	当期 自　令和 4年 5月 11日 至　令和 4年 11月 10日
営業収益		
受取利息	202	144
有価証券売買等損益	△500,609,547	305,973,196
為替差損益	△1,371,742,842	△1,180,533,978

営業収益合計	△1,872,352,187	△874,560,638
営業費用		
支払利息	17,898	76,836
受託者報酬	2,204,205	2,014,213
委託者報酬	63,921,841	58,412,001
その他費用	292,399	318,468
営業費用合計	66,436,343	60,821,518
営業利益又は営業損失（△）	△1,938,788,530	△935,382,156
経常利益又は経常損失（△）	△1,938,788,530	△935,382,156
当期純利益又は当期純損失（△）	△1,938,788,530	△935,382,156
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△9,795,130	△5,801,715
期首剰余金又は期首欠損金（△）	△1,502,512,235	△3,536,558,618
剰余金増加額又は欠損金減少額	157,576,268	225,927,013
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	157,576,268	225,927,013
剰余金減少額又は欠損金増加額	113,458,742	1,136,007,930
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	113,458,742	1,136,007,930
分配金	149,170,509	161,296,693
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△3,536,558,618	△5,537,516,669

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１.有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。
２.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
３.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第６０条および第６１条にしたがって処理しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	前期 ［令和 4 年 5 月 10 日現在］	当期 ［令和 4 年 11 月 10 日現在］
１． 期首元本額	12,402,384,913 円	12,209,409,562 円
期中追加設定元本額	689,917,280 円	3,499,424,401 円
期中一部解約元本額	882,892,631 円	740,716,345 円
２． 元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	3,536,558,618 円	5,537,516,669 円
３． 受益権の総数	12,209,409,562 口	14,968,117,618 口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 令和 3 年 11 月 11 日 至 令和 4 年 5 月 10 日	当期 自 令和 4 年 5 月 11 日 至 令和 4 年 11 月 10 日
１.運用に係る権限を委託するための費用	１.運用に係る権限を委託するための費用

「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

2.分配金の計算過程

第114期
令和 3年11月11日
令和 3年12月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,281,482円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	634,232,825円
分配準備積立金額	D	184,085,009円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	837,599,316円
当ファンドの期末残存口数	F	12,635,661,046口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	662円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	25,271,322円

第115期
令和 3年12月11日
令和 4年 1月11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	20,691,524円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	632,014,591円
分配準備積立金額	D	175,559,745円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	828,265,860円
当ファンドの期末残存口数	F	12,559,109,609口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	659円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	25,118,219円

第116期
令和 4年 1月12日
令和 4年 2月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,406,446円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	628,245,132円
分配準備積立金額	D	169,252,747円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	816,904,325円
当ファンドの期末残存口数	F	12,469,924,197口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	655円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	24,939,848円

第117期
令和 4年 2月11日
令和 4年 3月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	19,055,040円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	626,123,965円

「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

2.分配金の計算過程

第120期
令和 4年 5月11日
令和 4年 6月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	28,886,886円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	629,378,701円
分配準備積立金額	D	144,205,964円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	802,471,551円
当ファンドの期末残存口数	F	12,369,941,796口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	648円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	24,739,883円

第121期
令和 4年 6月11日
令和 4年 7月11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,890,601円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	657,684,538円
分配準備積立金額	D	146,130,553円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	825,705,692円
当ファンドの期末残存口数	F	12,769,765,030口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	646円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	25,539,530円

第122期
令和 4年 7月12日
令和 4年 8月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	30,338,932円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	667,256,302円
分配準備積立金額	D	141,678,098円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	839,273,332円
当ファンドの期末残存口数	F	12,905,295,400口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	650円
1万口当たり分配金額	H	20円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	25,810,590円

第123期
令和 4年 8月11日
令和 4年 9月12日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	24,285,039円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	692,668,087円

分配準備積立金額	D	162,636,191 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	807,815,196 円
当ファンドの期末残存口数	F	12,418,774,657 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	650 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	24,837,549 円

第 118 期
令和 4 年 3 月 11 日
令和 4 年 4 月 11 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	21,830,991 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	―円
収益調整金額	C	620,582,989 円
分配準備積立金額	D	154,527,295 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	796,941,275 円
当ファンドの期末残存口数	F	12,292,376,181 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	648 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	24,584,752 円

第 119 期
令和 4 年 4 月 12 日
令和 4 年 5 月 10 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	20,288,034 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	―円
収益調整金額	C	617,338,864 円
分配準備積立金額	D	149,900,166 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	787,527,064 円
当ファンドの期末残存口数	F	12,209,409,562 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	645 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	24,418,819 円

分配準備積立金額	D	145,103,924 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	862,057,050 円
当ファンドの期末残存口数	F	13,280,869,783 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	649 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	26,561,739 円

第 124 期
令和 4 年 9 月 13 日
令和 4 年 10 月 11 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	23,041,702 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	―円
収益調整金額	C	763,082,762 円
分配準備積立金額	D	141,584,177 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	927,708,641 円
当ファンドの期末残存口数	F	14,354,358,082 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	646 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	28,708,716 円

第 125 期
令和 4 年 10 月 12 日
令和 4 年 11 月 10 日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	25,061,017 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	―円
収益調整金額	C	803,568,158 円
分配準備積立金額	D	134,774,851 円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	963,404,026 円
当ファンドの期末残存口数	F	14,968,117,618 口
1 万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	643 円
1 万口当たり分配金額	H	20 円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	29,936,235 円

（金融商品に関する注記）

1　金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 令和 3 年 11 月 11 日 至 令和 4 年 5 月 10 日	当期 自 令和 4 年 5 月 11 日 至 令和 4 年 11 月 10 日
1．金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和 26 年法律第 198 号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 当ファンドは、運用の効率化を図るために、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リス	同左

	ク等を有しております。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。	
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

２　金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 ［令和 4年 5月 10日現在］	当期 ［令和 4年 11月 10日現在］
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2.時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。	（1）有価証券 同左
	（2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。	（2）デリバティブ取引 同左
	（3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（3）上記以外の金融商品 同左
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 ［令和 4年 5月 10日現在］	当期 ［令和 4年 11月 10日現在］
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
親投資信託受益証券	△139,674,434	△32,473,423
合計	△139,674,434	△32,473,423

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前期［令和 4年 5月 10日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	8,375,604,345	—	8,480,268,277	△104,663,932
合計		8,375,604,345	—	8,480,268,277	△104,663,932

当期［令和 4年11月10日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち１年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	9,175,648,186	—	9,090,814,302	84,833,884
合計		9,175,648,186	—	9,090,814,302	84,833,884

（注）時価の算定方法

1　対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2　対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	前期 ［令和 4年 5月10日現在］	当期 ［令和 4年11月10日現在］
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	0.7103円 (7,103円)	0.6300円 (6,300円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種　類	銘　柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド	4,243,777,316	9,276,048,457	

合計	4,243,777,316	9,276,048,457	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

令和５年１月 18 日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

取　締　役　会　御　中

ＰｗＣあらた有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　鶴田　光夫

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　西郷　篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第 193 条の２第１項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）の令和４年５月 11 日から令和４年 11 月 10 日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）の令和４年 11 月 10 日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明する

ことにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）１．　上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　２．　XBRL データは監査の対象には含まれていません。

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 ［ 令和 4 年 5 月 10 日現在 ］	当期 ［ 令和 4 年 11 月 10 日現在 ］
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	873,678,632	1,360,717,092
親投資信託受益証券	82,832,265,317	89,062,079,652
未収入金	287,000,000	－
流動資産合計	83,992,943,949	90,422,796,744
資産合計	83,992,943,949	90,422,796,744
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	613,875,434	672,296,359
未払解約金	198,936,807	55,019,340
未払受託者報酬	2,978,673	3,250,340
未払委託者報酬	86,381,570	94,259,873
未払利息	294	3,049
その他未払費用	312,756	341,277
流動負債合計	902,485,534	825,170,238
負債合計	902,485,534	825,170,238
純資産の部		
元本等		
元本	87,696,490,684	96,042,337,082
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△4,606,032,269	△6,444,710,576
（分配準備積立金）	5,887,336	5,732,315
元本等合計	83,090,458,415	89,597,626,506
純資産合計	83,090,458,415	89,597,626,506
負債純資産合計	83,992,943,949	90,422,796,744

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期 自　令和 3 年 11 月 11 日 至　令和 4 年 5 月 10 日	当期 自　令和 4 年 5 月 11 日 至　令和 4 年 11 月 10 日
営業収益		
受取利息	1,132	1,025
有価証券売買等損益	△4,305,934,890	2,859,814,335
営業収益合計	△4,305,933,758	2,859,815,360
営業費用		
支払利息	83,059	202,797
受託者報酬	18,982,287	19,464,009
委託者報酬	550,486,200	564,456,381

その他費用	1,993,084	2,043,664
営業費用合計	571,544,630	586,166,851
営業利益又は営業損失（△）	△4,877,478,388	2,273,648,509
経常利益又は経常損失（△）	△4,877,478,388	2,273,648,509
当期純利益又は当期純損失（△）	△4,877,478,388	2,273,648,509
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△）	△26,997,479	9,230,243
期首剰余金又は期首欠損金（△）	4,304,597,222	△4,606,032,269
剰余金増加額又は欠損金減少額	361,113,085	184,691,294
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	152,604,568	184,691,294
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	208,508,517	－
剰余金減少額又は欠損金増加額	218,534,903	456,482,307
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	93,032,368	－
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	125,502,535	456,482,307
分配金	4,202,726,764	3,831,305,560
期末剰余金又は期末欠損金（△）	△4,606,032,269	△6,444,710,576

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

１．有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	前期 ［令和 4年 5月 10日現在］	当期 ［令和 4年 11月 10日現在］
１．　期首元本額	84,260,680,239円	87,696,490,684円
期中追加設定元本額	10,724,472,031円	14,125,620,976円
期中一部解約元本額	7,288,661,586円	5,779,774,578円
２．　元本の欠損 純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。	4,606,032,269円	6,444,710,576円
３．　受益権の総数	87,696,490,684口	96,042,337,082口

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 令和 3年 11月 11日 至 令和 4年 5月 10日	当期 自 令和 4年 5月 11日 至 令和 4年 11月 10日
１．運用に係る権限を委託するための費用 「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年 10,000分の 33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。 ２．分配金の計算過程 第 114期 令和 3年 11月 11日	１．運用に係る権限を委託するための費用 「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年 10,000分の 33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。 ２．分配金の計算過程 第 120期 令和 4年 5月 11日

令和 3年12月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	158,880,050円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	27,689,547,611円
分配準備積立金額	D	1,584,394,794円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,432,822,455円
当ファンドの期末残存口数	F	85,985,044,934口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,423円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	859,850,449円

第115期
令和 3年12月11日
令和 4年 1月11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	176,675,775円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	28,271,242,814円
分配準備積立金額	D	873,461,347円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	29,321,379,936円
当ファンドの期末残存口数	F	87,690,860,463口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,343円
1万口当たり分配金額	H	100円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	876,908,604円

第116期
令和 4年 1月12日
令和 4年 2月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	167,386,335円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	28,595,440,808円
分配準備積立金額	D	171,686,957円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,934,514,100円
当ファンドの期末残存口数	F	88,678,938,925口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,262円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	620,752,572円

第117期
令和 4年 2月11日
令和 4年 3月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	163,595,164円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	28,097,492,248円
分配準備積立金額	D	2,051,416円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	28,263,138,828円
当ファンドの期末残存口数	F	88,002,686,478口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,211円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	616,018,805円

第118期
令和 4年 6月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	293,934,929円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	26,959,465,567円
分配準備積立金額	D	5,793,858円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,259,194,354円
当ファンドの期末残存口数	F	88,167,997,752口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,091円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	617,175,984円

第121期
令和 4年 6月11日
令和 4年 7月11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	216,276,436円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	26,900,962,068円
分配準備積立金額	D	8,680,533円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,125,919,037円
当ファンドの期末残存口数	F	89,041,401,015口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,046円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	623,289,807円

第122期
令和 4年 7月12日
令和 4年 8月10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	287,642,384円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	26,621,201,006円
分配準備積立金額	D	2,325,334円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	26,911,168,724円
当ファンドの期末残存口数	F	89,439,059,375口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,008円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	626,073,415円

第123期
令和 4年 8月11日
令和 4年 9月12日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	313,563,555円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	26,704,359,104円
分配準備積立金額	D	3,725,526円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,021,648,185円
当ファンドの期末残存口数	F	90,862,422,620口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,973円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	636,036,958円

第124期

令和 4年 3月 11日
令和 4年 4月 11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	294,334,178円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	27,611,015,543円
分配準備積立金額	D	7,139,867円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,912,489,588円
当ファンドの期末残存口数	F	87,902,985,819口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,175円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	615,320,900円

第119期
令和 4年 4月 12日
令和 4年 5月 10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	196,255,646円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	27,232,523,131円
分配準備積立金額	D	2,563,969円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,431,342,746円
当ファンドの期末残存口数	F	87,696,490,684口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	3,127円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	613,875,434円

令和 4年 9月 13日
令和 4年 10月 11日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	219,980,132円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	27,230,369,250円
分配準備積立金額	D	8,295,491円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,458,644,873円
当ファンドの期末残存口数	F	93,776,148,210口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,928円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	656,433,037円

第125期
令和 4年 10月 12日
令和 4年 11月 10日

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	242,651,584円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	—円
収益調整金額	C	27,452,684,463円
分配準備積立金額	D	3,186,573円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	27,698,522,620円
当ファンドの期末残存口数	F	96,042,337,082口
1万口当たり収益分配対象額	G=E/F*10,000	2,883円
1万口当たり分配金額	H	70円
収益分配金金額	I=F*H/10,000	672,296,359円

（金融商品に関する注記）

1　金融商品の状況に関する事項

区分	前期 自 令和 3年 11月 11日 至 令和 4年 5月 10日	当期 自 令和 4年 5月 11日 至 令和 4年 11月 10日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。	同左
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。	同左

２　金融商品の時価等に関する事項

区分	前期 ［令和 4 年 5 月 10 日現在］	当期 ［令和 4 年 11 月 10 日現在］
1．貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。	同左
2．時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、該当事項はありません。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。	（1）有価証券 同左 （2）デリバティブ取引 同左 （3）上記以外の金融商品 同左
3．金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	前期 ［令和 4 年 5 月 10 日現在］	当期 ［令和 4 年 11 月 10 日現在］
	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）	最終計算期間の損益に含まれた評価差額 （円）
親投資信託受益証券	△1,353,468,389	△332,400,358
合計	△1,353,468,389	△332,400,358

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	前期 ［令和 4 年 5 月 10 日現在］	当期 ［令和 4 年 11 月 10 日現在］
1 口当たり純資産額 (1 万口当たり純資産額)	0.9475 円 (9,475 円)	0.9329 円 (9,329 円)

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

種　類	銘　柄	口数	評価額	備考
親投資信託受益証券	マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド	40,745,758,831	89,062,079,652	
合計		40,745,758,831	89,062,079,652	

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	［令和 4 年 11 月 10 日現在］
資産の部	
流動資産	
預金	4,511,051,271
コール・ローン	346,352,219
社債券	103,793,214,403
派生商品評価勘定	76,882,343
未収入金	251,842,768
未収利息	1,162,733,375
前払費用	71,558,400
差入委託証拠金	955,352,046
流動資産合計	111,168,986,825
資産合計	111,168,986,825
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	706,948,675
未払金	1,231,188,044
未払利息	776
流動負債合計	1,938,137,495
負債合計	1,938,137,495
純資産の部	
元本等	
元本	49,972,631,626
剰余金	

剰余金又は欠損金（△）	59,258,217,704
元本等合計	109,230,849,330
純資産合計	109,230,849,330
負債純資産合計	111,168,986,825

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1.有価証券の評価基準及び評価方法	公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。
2.デリバティブ等の評価基準及び評価方法	先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。
3.その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建資産等の会計処理 「投資信託財産の計算に関する規則」第６０条および第６１条にしたがって処理しております。

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

	［令和 4年11月10日現在］
1.　期首	令和 4年 5月11日
期首元本額	47,502,256,784円
期中追加設定元本額	3,758,570,367円
期中一部解約元本額	1,288,195,525円
元本の内訳※	
外国債券アクティブファンドセレクション（ラップ専用）	85,772,612円
三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）	4,243,777,316円
三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）	40,745,758,831円
マッコーリー　ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）	334,543円
三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型）	379,481,701円
三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（年１回決算型）	1,148,389,327円
マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定）	3,369,117,296円
合計	49,972,631,626円
2.　受益権の総数	49,972,631,626口

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

1　金融商品の状況に関する事項

区分	自 令和 4年 5月11日 至 令和 4年11月10日
1.金融商品に対する取組方針	当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。
2.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。

	当ファンドは、運用の効率化を図るために、債券先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。 当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。 また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。
3.金融商品に係るリスク管理体制	ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。 また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果は運用管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。

２　金融商品の時価等に関する事項

区分	［令和 4年11月10日現在］
1.貸借対照表計上額、時価及びその差額	時価で計上しているためその差額はありません。
2.時価の算定方法	（1）有価証券 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 （2）デリバティブ取引 デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 （3）上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。
3.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

種類	［令和 4年11月10日現在］
	当期間の損益に含まれた評価差額（円）
社債券	△10,721,714,415
合計	△10,721,714,415

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

債券関連

［令和 4年11月10日現在］

区分	種類	契約額等（円）	うち1年超	時価（円）	評価損益（円）
市場取引	債券先物取引				
	買建	8,727,558,525	—	8,024,297,546	△703,260,979

売建	5,617,251,908	—	5,544,057,261	73,194,647
合計	14,344,810,433	—	13,568,354,807	△630,066,332

（注）時価の算定方法

1　先物取引の時価については、以下のように評価しております。
　原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

2　先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

3　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

	［令和 4年11月10日現在］
1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額)	2.1858円 (21,858円)

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

通貨	種　類	銘　柄	券面総額	評価額	備考
アメリカドル	社債券	1.749 BP CAP MARK 300810	3,500,000.00	2,728,012.70	
		1.875 AMERICAN TO 301015	1,000,000.00	743,625.31	
		2 KINDER MORGAN I 310215	1,800,000.00	1,360,671.17	
		2.15 PHILLIPS 66 301215	7,000,000.00	5,451,683.23	
		2.236 CHEVRON COR 300511	1,000,000.00	833,280.87	
		2.25 AT&T INC 320201	5,500,000.00	4,149,703.80	
		2.25 NEXTERA ENER 300601	3,000,000.00	2,379,935.94	
		2.3 AMERICAN ELEC 300301	2,000,000.00	1,580,739.28	
		2.3 AMERICAN TOWE 310915	1,000,000.00	748,380.09	
		2.343 CHEVRON USA 500812	2,000,000.00	1,167,736.26	
		2.4 ENTERGY CORP 310615	3,000,000.00	2,280,699.66	
		2.4 VIRGINIA ELEC 320330	4,000,000.00	3,132,735.32	
		2.45 COMCAST CORP 520815	1,000,000.00	538,917.09	
		2.55 AT&T INC 331201	2,856,000.00	2,109,102.62	
		2.55 T-MOBILE USA 310215	5,000,000.00	3,963,880.20	

2.65 CENOVUS ENER 320115	4,000,000.00	3,094,861.84	
2.65 CENTERPOINT 310601	1,000,000.00	792,283.84	
2.65 VERIZON COMM 401120	6,000,000.00	3,785,694.48	
2.65 WALT DISNEY 310113	5,000,000.00	4,133,764.40	
2.75 NEXTERA ENER 291101	5,000,000.00	4,181,378.85	
2.75 SHELL INTERN 300406	6,000,000.00	5,142,991.92	
2.772 BP CAP MARK 501110	1,000,000.00	602,194.11	
2.8 CHARTER COMM 310401	3,500,000.00	2,646,899.01	
2.8 ENTERGY CORP 300615	8,200,000.00	6,606,886.78	
2.8 ENTERPRISE PR 300131	1,500,000.00	1,255,830.69	
2.8 VALERO ENERGY 311201	7,000,000.00	5,544,761.67	
2.85 BERKSHIRE HA 510515	1,000,000.00	601,046.67	
2.85 DOMINION ENE 260815	500,000.00	453,985.39	
2.85 SOUTHERN CAL 290801	1,000,000.00	842,527.55	
2.875 VERIZON COM 501120	2,000,000.00	1,159,715.10	
2.887 COMCAST COR 511101	7,656,000.00	4,539,917.88	
2.891 UNION PACIF 360406	4,000,000.00	3,024,275.96	
2.9 CENTERPOINT E 500701	2,500,000.00	1,564,033.55	
2.92 HALLIBURTON 300301	6,000,000.00	5,042,178.18	
2.937 COMCAST COR 561101	10,412,000.00	5,972,227.20	
2.95 CANADIAN NAT 300715	5,000,000.00	4,118,139.75	
2.95 CENTERPOINT 300301	1,000,000.00	832,783.82	
2.95 NATIONAL FUE 310301	3,000,000.00	2,259,967.68	
2.95 NISOURCE INC 290901	4,000,000.00	3,352,918.76	
2.973 UNION PACIF 620916	2,000,000.00	1,148,949.80	
3 NEXTERA ENERGY 520115	1,000,000.00	617,563.94	
3 T-MOBILE USA IN 410215	2,000,000.00	1,330,644.16	
3.05 ALABAMA POWE 320315	2,000,000.00	1,675,438.48	
3.05 BURLINGTN NO 510215	1,000,000.00	649,151.02	
3.05 NORFOLK SOUT 500515	1,000,000.00	623,460.62	
3.06 BP CAP MARKE 410617	2,000,000.00	1,405,140.88	
3.095 EXXON MOBIL 490816	2,000,000.00	1,349,200.08	
3.1 CANADIAN PACI 511202	1,000,000.00	633,117.01	
3.125 COMMONWEALT 510315	1,000,000.00	641,404.99	
3.125 ENBRIDGE IN 291115	4,000,000.00	3,417,482.08	
3.125 ENTERPRISE 290731	6,000,000.00	5,164,615.02	

3.15 COMMONWEALTH 320315	5,500,000.00	4,639,837.56	
3.15 FLORIDA POWE 491001	1,000,000.00	667,945.46	
3.15 PACIFIC GAS 260101	1,500,000.00	1,351,604.44	
3.15 SOUTHWESTERN 500501	1,000,000.00	642,286.22	
3.15 VERIZON COMM 300322	1,000,000.00	851,564.70	
3.2 CON EDISON CO 511201	2,000,000.00	1,270,000.02	
3.25 CHEVRON USA 291015	4,000,000.00	3,591,791.00	
3.25 CROWN CASTLE 510115	2,500,000.00	1,532,044.32	
3.25 DUKE ENERGY 491001	2,000,000.00	1,280,425.98	
3.25 FEDEX CORP 410515	2,000,000.00	1,320,727.32	
3.25 MAGELLAN MID 300601	4,000,000.00	3,359,720.20	
3.25 SHELL INTERN 500406	3,000,000.00	2,042,651.40	
3.3 AT&T INC 520201	1,000,000.00	626,461.18	
3.3 CROWN CASTLE 300701	4,000,000.00	3,359,592.96	
3.3 DOMINION ENER 410415	2,000,000.00	1,401,666.22	
3.3 KENTUCKY UTIL 500601	1,000,000.00	647,515.95	
3.3 VIRGINIA ELEC 491201	1,000,000.00	659,444.70	
3.32 SAN DIEGO G 500415	2,000,000.00	1,317,750.90	
3.337 BAKER HUGHE 271215	4,000,000.00	3,627,559.92	
3.35 CSX CORP 251101	250,000.00	236,967.50	
3.375 DOMINION EN 300401	6,000,000.00	5,148,097.56	
3.4 DTE ENERGY CO 290615	8,396,000.00	7,249,610.91	
3.4 DUKE ENERGY C 290615	4,000,000.00	3,499,382.72	
3.4 DUKE ENERGY F 461001	1,000,000.00	667,598.03	
3.4 NORTHERN STAT 420815	1,000,000.00	730,639.00	
3.4 XCEL ENERGY I 300601	1,000,000.00	862,621.32	
3.45 ALABAMA POWE 491001	2,000,000.00	1,347,440.28	
3.482 EXXON MOBIL 300319	2,000,000.00	1,818,475.58	
3.5 AT&T INC 410601	7,000,000.00	4,926,335.33	
3.5 AT&T INC 530915	7,416,000.00	4,738,351.82	
3.5 BERKSHIRE HAT 250201	500,000.00	484,065.05	
3.5 KANSAS CITY S 500501	2,000,000.00	1,325,138.14	
3.5 NEXTERA ENERG 290401	7,500,000.00	6,644,957.92	
3.5 PIEDMONT NATU 290601	1,500,000.00	1,334,905.42	
3.5 SPECTRA ENERG 250315	350,000.00	333,840.54	
3.5 T-MOBILE USA 310415	8,000,000.00	6,757,221.60	

3.5 WALT DISNEY C 400513	3,000,000.00	2,279,961.15	
3.5 WILLIAMS COMP 301115	3,500,000.00	2,972,478.18	
3.55 AT&T INC 550915	4,183,000.00	2,636,749.32	
3.55 ENTERGY TEXA 490930	1,000,000.00	668,283.35	
3.55 PLAINS ALL A 291215	3,000,000.00	2,529,349.47	
3.6 WALT DISNEY C 510113	3,000,000.00	2,139,959.91	
3.625 DISCOVERY C 300515	1,500,000.00	1,213,867.27	
3.633 BP CAP MARK 300406	7,000,000.00	6,307,545.51	
3.65 AT&T INC 510601	3,000,000.00	1,989,548.13	
3.65 AT&T INC 590915	1,462,000.00	913,095.85	
3.65 DTE ELECTRIC 520301	1,500,000.00	1,069,094.61	
3.65 MIDAMERICAN 480801	2,000,000.00	1,435,836.24	
3.65 SOUTHERN CAL 280301	3,000,000.00	2,728,281.03	
3.65 WOODSIDE FI 250305	4,800,000.00	4,551,736.65	
3.7 ALABAMA POWER 471201	1,000,000.00	712,946.92	
3.7 CENTERPOINT E 490901	4,000,000.00	2,749,167.48	
3.7 DTE ELECTRIC 450315	2,000,000.00	1,465,672.50	
3.7 FLORIDA POWER 471201	1,000,000.00	735,315.55	
3.7 GEORGIA POWER 500130	1,000,000.00	705,242.71	
3.7 ONCOR ELECTRI 281115	1,000,000.00	923,283.18	
3.7 ONCOR ELECTRI 500515	1,000,000.00	731,802.08	
3.7 ROGERS COMMUN 491115	1,000,000.00	649,185.97	
3.7 SOUTHERN CO 300430	2,000,000.00	1,744,358.32	
3.75 AEP TRANSMIS 471201	1,000,000.00	717,611.25	
3.75 COMCAST CORP 400401	6,000,000.00	4,613,443.14	
3.75 DTE ELECTRIC 470815	1,000,000.00	728,381.28	
3.75 DUKE ENERGY 460515	3,000,000.00	2,118,625.35	
3.75 DUKE ENERGY 460901	5,500,000.00	3,754,188.24	
3.75 ENERGY TRANS 300515	9,000,000.00	7,673,193.63	
3.75 ENTERGY CORP 500615	3,000,000.00	2,028,878.37	
3.75 ENTERPRISE P 250215	500,000.00	482,638.56	
3.75 PACIFIC GAS 280701	3,500,000.00	2,990,116.25	
3.75 T-MOBILE USA 270415	4,500,000.00	4,161,811.27	
3.758 CONOCOPHILL 420315	2,300,000.00	1,802,695.70	
3.8 AEP TRANSMISS 490615	1,500,000.00	1,075,013.40	
3.8 AMERICAN TOWE 290815	5,000,000.00	4,391,939.25	

3.8 BERKSHIRE HAT 480715	1,000,000.00	719,600.72	
3.8 CROWN CASTLE 280215	1,000,000.00	905,576.38	
3.8 ONCOR ELECTRI 470930	1,000,000.00	759,147.48	
3.8 PLAINS ALL AM 300915	8,000,000.00	6,704,331.60	
3.8 SEMPRA ENERGY 380201	1,000,000.00	757,503.18	
3.8 VIRGINIA ELEC 470915	2,500,000.00	1,802,078.00	
3.8 WALT DISNEY C 300322	1,750,000.00	1,593,222.59	
3.839 UNION PACIF 600320	2,050,000.00	1,443,037.88	
3.85 CANADIAN NAT 270601	8,000,000.00	7,412,158.40	
3.85 CHEVRON USA 280115	1,000,000.00	950,760.32	
3.85 KANSAS CITY 231115	1,500,000.00	1,471,795.87	
3.85 SOUTHWESTERN 480201	1,000,000.00	687,397.96	
3.875 SHELL INTER 281113	3,000,000.00	2,827,225.92	
3.875 T-MOBILE US 300415	14,000,000.00	12,393,733.24	
3.9 BURLINGTN NOR 460801	2,000,000.00	1,535,394.38	
3.9 FEDEX CORP 350201	500,000.00	405,233.41	
3.9 WILLIAMS PART 250115	3,000,000.00	2,905,788.51	
3.95 AMERICAN TOW 290315	1,000,000.00	891,832.29	
3.95 CSX CORP 500501	1,000,000.00	741,904.52	
3.95 DISCOVERY CO 280320	8,400,000.00	7,313,706.37	
3.95 DUKE ENERGY 480315	2,000,000.00	1,496,274.48	
3.95 FLORIDA POWE 480301	3,000,000.00	2,303,852.94	
3.95 MAGELLAN MID 500301	3,000,000.00	2,051,307.00	
3.95 MISSISSIPPI 280330	2,000,000.00	1,828,464.68	
3.95 NISOURCE INC 480330	3,000,000.00	2,147,788.23	
3.969 COMCAST COR 471101	1,402,000.00	1,032,725.22	
3.999 COMCAST COR 491101	725,000.00	532,002.94	
4 CANADIAN PACIFI 280601	1,000,000.00	930,560.33	
4 ENBRIDGE INC 491115	1,000,000.00	717,323.18	
4 SEMPRA ENERGY 480201	5,500,000.00	3,866,475.69	
4 SOUTHERN CAL ED 470401	4,000,000.00	2,860,330.44	
4.025 CONOCOPHILL 620315	3,650,000.00	2,692,389.39	
4.05 UNION PACIFI 460301	2,000,000.00	1,548,347.48	
4.1 CENTERPOINT E 470901	1,000,000.00	762,110.56	
4.1 CSX CORP 440315	150,000.00	117,566.81	
4.1 PUBLIC SERVIC 320601	2,000,000.00	1,830,786.48	

4.114 EXXON MOBIL 460301	3,000,000.00	2,392,966.65	
4.125 CON EDISON 490515	2,000,000.00	1,475,806.88	
4.125 SOUTHERN CA 480301	1,000,000.00	731,161.20	
4.125 VERIZON COM 270316	3,000,000.00	2,875,318.59	
4.15 BURLINGTN NO 450401	4,000,000.00	3,210,518.40	
4.15 COMCAST CORP 281015	1,150,000.00	1,081,410.69	
4.15 ENABLE MIDST 290915	5,000,000.00	4,382,815.90	
4.15 ENTERPRISE P 281016	3,500,000.00	3,236,082.15	
4.15 NORFOLK SOUT 480228	2,500,000.00	1,920,554.02	
4.2 CHARTER COMM 280315	3,500,000.00	3,147,146.62	
4.2 DUKE ENERGY C 490615	1,000,000.00	723,895.91	
4.2 DUKE ENERGY F 480715	3,500,000.00	2,733,889.58	
4.2 ENTERPRISE PR 500131	1,000,000.00	731,837.53	
4.2 KANSAS CITY S 691115	1,000,000.00	682,869.99	
4.2 PACIFIC GAS & 410601	3,000,000.00	2,110,160.28	
4.2 SABINE PASS L 280315	1,000,000.00	916,578.08	
4.2 SOUTHERN CAL 290301	2,000,000.00	1,839,089.56	
4.2 VIACOMCBS INC 320519	2,000,000.00	1,583,533.20	
4.227 EXXON MOBIL 400319	3,000,000.00	2,566,456.92	
4.234 BP CAP MARK 281106	9,000,000.00	8,533,015.02	
4.25 CENTERPOINT 281101	592,000.00	537,623.57	
4.25 COMCAST CORP 301015	7,500,000.00	6,921,668.02	
4.25 DOMINION ENE 280601	3,000,000.00	2,802,978.36	
4.25 ENTERPRISE P 480215	2,000,000.00	1,483,378.54	
4.25 FEDEX CORP 300515	3,000,000.00	2,708,425.89	
4.25 MISSISSIPPI 420315	2,000,000.00	1,548,224.90	
4.25 SOUTHERN CO 360701	3,450,000.00	2,877,273.91	
4.25 TRANSCANADA 280515	4,000,000.00	3,722,609.72	
4.279 MAGALLANES 320315	2,000,000.00	1,617,110.16	
4.3 AMERICAN ELEC 281201	8,000,000.00	7,423,082.40	
4.3 AT&T INC 300215	2,000,000.00	1,825,584.16	
4.3 CONOCOPHILLIP 441115	1,000,000.00	821,709.62	
4.3 CSX CORP 480301	2,000,000.00	1,580,979.40	
4.3 KINDER MORGAN 280301	6,500,000.00	6,094,636.08	
4.35 AT&T INC 290301	13,000,000.00	12,086,070.88	
4.375 KENTUCKY UT 451001	1,000,000.00	794,028.28	

4.375 SHELL INTER 450511	2,950,000.00	2,431,247.69	
4.375 T-MOBILE US 400415	2,000,000.00	1,615,049.92	
4.375 VODAFONE GR 280530	3,500,000.00	3,316,358.01	
4.4 ENERGY TRANSF 270315	2,000,000.00	1,869,202.62	
4.4 MARATHON OIL 270715	5,250,000.00	4,939,105.29	
4.4 SOUTHERN CO 460701	3,250,000.00	2,510,305.91	
4.4 VERIZON COMMU 341101	1,200,000.00	1,037,921.20	
4.45 BERKSHIRE HA 490115	1,000,000.00	801,894.25	
4.45 BURLINGTN NO 530115	1,000,000.00	835,584.18	
4.45 ENTERPRISE P 430215	1,000,000.00	788,616.74	
4.45 EXELON CORP 460415	3,100,000.00	2,425,125.87	
4.486 BAKER HUGHE 300501	2,000,000.00	1,850,116.00	
4.5 APPALACHIAN P 320801	2,000,000.00	1,794,089.30	
4.5 APPALACHIAN P 490301	1,000,000.00	765,650.57	
4.5 AT&T INC 350515	4,050,000.00	3,484,983.16	
4.5 AT&T INC 480309	3,386,000.00	2,598,646.24	
4.5 BERKSHIRE HAT 450201	1,250,000.00	1,014,566.58	
4.5 ENTERGY TEXAS 390330	1,000,000.00	821,233.63	
4.5 PACIFIC GAS & 400701	2,000,000.00	1,467,735.42	
4.5 PUBLIC SERVIC 520601	1,000,000.00	828,315.43	
4.5 SABINE PASS L 300515	5,000,000.00	4,582,515.20	
4.5 TRANSURBAN QL 280419	3,300,000.00	3,025,588.50	
4.5 VERIZON COMMU 330810	4,000,000.00	3,568,829.36	
4.522 VERIZON COM 480915	4,424,000.00	3,501,240.35	
4.55 FEDEX CORP 460401	4,000,000.00	3,018,522.08	
4.55 ONEOK INC 280715	3,500,000.00	3,181,627.33	
4.55 ROGERS COMMU 520315	1,000,000.00	765,016.88	
4.6 BERKSHIRE HAT 530501	2,000,000.00	1,627,438.16	
4.65 DISCOVERY CO 500515	2,500,000.00	1,640,257.20	
4.65 PIEDMONT NAT 430801	1,500,000.00	1,211,850.09	
4.7 DOMINION ENER 441201	1,000,000.00	809,867.57	
4.7 EXELON CORP 500415	2,000,000.00	1,610,477.86	
4.7 GEORGIA POWER 320515	2,000,000.00	1,870,896.42	
4.7 MPLX LP 480415	1,000,000.00	745,247.47	
4.75 ENERGY TRANS 260115	1,500,000.00	1,443,176.23	
4.8 CANADIAN PACI 450801	2,000,000.00	1,707,602.96	

4.8 MPLX LP 290215	2,000,000.00	1,861,542.56	
4.85 ENTERPRISE P 420815	1,750,000.00	1,455,722.67	
4.85 ENTERPRISE P 440315	1,250,000.00	1,030,183.13	
4.862 VERIZON COM 460821	5,110,000.00	4,262,618.81	
4.875 MPLX LP 250601	3,000,000.00	2,929,402.95	
4.875 TRANSCANADA 480515	2,000,000.00	1,642,572.18	
4.875 VODAFONE GR 490619	1,000,000.00	780,666.34	
4.9 BURLINGTN NOR 440401	2,000,000.00	1,779,309.16	
4.9 DOMINION RESO 410801	200,000.00	167,066.89	
4.9 FEDEX CORP 340115	1,500,000.00	1,354,139.14	
4.9 VALERO ENERGY 450315	3,000,000.00	2,500,895.52	
4.908 CCO SAFARI 250723	6,380,000.00	6,205,404.28	
4.95 ENERGY TRANS 280615	3,000,000.00	2,809,308.90	
4.95 MPLX LP 320901	1,500,000.00	1,365,350.64	
4.95 ONCOR ELECTR 520915	1,000,000.00	894,605.47	
4.95 PACIFIC GAS 500701	5,000,000.00	3,706,043.55	
5 DEVON ENERGY CO 450615	1,000,000.00	839,446.78	
5 HALLIBURTON CO 451115	3,000,000.00	2,495,903.22	
5 NEXTERA ENERGY 320715	1,000,000.00	952,632.15	
5 SABINE PASS LIQ 270315	2,000,000.00	1,933,731.84	
5.012 VERIZON COM 490415	4,000,000.00	3,427,862.04	
5.012 VERIZON COM 540821	2,250,000.00	1,891,082.85	
5.05 CHARTER COMM 290330	6,750,000.00	6,200,770.11	
5.1 EXELON CORP 450615	150,000.00	129,340.86	
5.1 WILLIAMS COMP 450915	1,500,000.00	1,243,337.59	
5.141 MAGALLANES 520315	3,500,000.00	2,434,537.14	
5.15 PLAINS ALL A 420601	157,000.00	119,032.08	
5.2 CROWN CASTLE 490215	1,000,000.00	832,933.68	
5.2 DISCOVERY COM 470920	1,500,000.00	1,064,575.68	
5.2 MPLX LP 470301	1,200,000.00	959,930.36	
5.213 TELEFONICA 470308	1,300,000.00	988,999.89	
5.25 COMCAST CORP 251107	4,000,000.00	4,006,487.92	
5.25 DOMINION RES 330801	346,000.00	329,679.76	
5.25 ENERGY TRANS 290415	8,000,000.00	7,528,606.72	
5.25 FEDEX CORP 500515	1,000,000.00	840,380.92	
5.25 VODAFONE GRO 480530	3,000,000.00	2,476,087.20	

5.3 ENERGY TRANSF 470415	1,000,000.00	794,036.07	
5.35 SUNOCO LOGIS 450515	500,000.00	398,993.73	
5.375 CHARTER COM 470501	2,100,000.00	1,606,786.77	
5.391 MAGALLANES 620315	2,000,000.00	1,397,818.76	
5.45 KINDER MORGA 520801	2,500,000.00	2,123,777.35	
5.5 ENBRIDGE ENER 400915	200,000.00	178,002.53	
5.5 MPLX LP 490215	1,000,000.00	832,546.22	
5.5 SHELL INTERNA 400325	1,000,000.00	969,326.63	
5.55 KINDER MORGA 450601	3,050,000.00	2,658,609.29	
5.6 DCP MIDSTREAM 440401	2,500,000.00	2,200,725.00	
5.6 DEVON ENERGY 410715	1,000,000.00	909,648.73	
5.6 EXELON GENERA 420615	1,000,000.00	886,304.65	
5.625 EXELON CORP 350615	1,200,000.00	1,166,862.48	
5.625 SABINE PASS 250301	2,500,000.00	2,487,480.47	
5.65 T-MOBILE USA 530115	2,000,000.00	1,833,800.48	
5.75 BURLINGTN NO 400501	650,000.00	644,038.70	
5.75 CANADIAN PAC 420115	1,100,000.00	1,041,832.75	
5.75 MIDAMERIC 351101	100,000.00	99,399.48	
5.8 ENERGY TRANSF 380615	1,000,000.00	863,727.39	
5.8 MIDAMERICAN 361015	1,400,000.00	1,397,799.70	
5.875 ENBRIDGE EN 251015	1,580,000.00	1,590,788.42	
5.875 TIME WARNER 401115	600,000.00	485,506.93	
5.95 CANADIAN PAC 370515	700,000.00	696,711.88	
5.95 DOMINION R 350615	2,150,000.00	2,084,401.35	
5.95 SOUTHERN CAL 321101	2,500,000.00	2,506,923.00	
5.95 SUNCOR ENERG 341201	1,500,000.00	1,436,484.88	
6 SEMPRA ENERGY 391015	1,450,000.00	1,372,035.86	
6.05 DUKE ENERGY 380415	1,125,000.00	1,124,843.51	
6.1 TRANS-CANADA 400601	500,000.00	475,996.95	
6.125 MIDAMERICAN 360401	4,194,000.00	4,228,945.95	
6.15 BURLINGTN NO 370501	795,000.00	829,279.52	
6.15 CSX CORP 370501	1,700,000.00	1,744,810.33	
6.15 VODAFONE GRO 370227	2,000,000.00	1,905,420.24	
6.25 EXELON GENER 391001	1,000,000.00	962,566.23	
6.3 DOMINION RESO 330315	250,000.00	253,326.25	
6.3 WILLIAMS PART 400415	1,200,000.00	1,159,335.48	

		6.35 DISCOVERY CO 400601	1,000,000.00	853,236.65	
		6.384 CHARTER COM 351023	8,000,000.00	7,393,060.72	
		6.45 ENTERPRISE 400901	250,000.00	247,199.87	
		6.484 CHARTER COM 451023	4,500,000.00	3,953,769.21	
		6.5 MARATHON PETR 410301	2,850,000.00	2,786,672.77	
		6.5 SUNCOR ENERGY 380615	500,000.00	489,590.78	
		6.55 TIME WARNER 370501	500,000.00	446,713.48	
		6.65 WALT DISNEY 371115	1,000,000.00	1,070,683.16	
		6.7 PLAINS ALL AM 360515	150,000.00	140,921.07	
		6.75 CONS EDISON 380401	750,000.00	777,392.56	
		6.85 SUNCOR ENERG 390601	2,000,000.00	2,017,756.00	
		6.875 VIACOM INC 360430	1,250,000.00	1,150,305.87	
		7.045 TELEFONICA 360620	1,000,000.00	980,446.53	
		7.05 COMCAST CORP 330315	500,000.00	544,254.78	
		7.3 KINDER MORGAN 330815	500,000.00	521,453.27	
		7.4 KINDER MORGAN 310315	500,000.00	530,500.84	
		7.5 ENBRIDGE ENER 380415	300,000.00	316,957.90	
		7.5 ENERGY TRANSF 380701	500,000.00	502,381.79	
		7.875 DEVON ENERG 310930	3,000,000.00	3,316,626.78	
		8.375 TIME WARNER 330715	3,800,000.00	4,023,147.47	
		STEP DEUTSCHE TEL 300615	11,300,000.00	13,006,619.33	
		STEP ORANGE SA 310301	700,000.00	832,643.82	
アメリカドル合計			852,297,000.00	708,921,620.13 (103,793,214,403)	
合計				103,793,214,403 (103,793,214,403)	

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の(　)内は、邦貨換算額であります。

(注2)合計金額欄の(　)内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

種類	銘柄数	組入債券 時価比率	有価証券の 合計金額に 対する比率
アメリカドル	社債券　325銘柄	100.00%	100.00%

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）】

【純資産額計算書】

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

Ⅰ　資産総額	10,314,272,988
Ⅱ　負債総額	68,768,744
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	10,245,504,244
Ⅳ　発行済口数	15,502,583,201口
Ⅴ　１口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	0.6609
（10,000 口当たり）	(6,609)

【三菱ＵＦＪ／マッコーリー　グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）】

【純資産額計算書】

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

Ⅰ　資産総額	91,298,609,041
Ⅱ　負債総額	290,355,452
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	91,008,253,589
Ⅳ　発行済口数	97,540,973,454口
Ⅴ　１口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	0.9330
（10,000 口当たり）	(9,330)

（参考）

マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

純資産額計算書

令和 4 年 11 月 30 日現在

（単位：円）

Ⅰ　資産総額	111,159,406,317
Ⅱ　負債総額	284,476,561
Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ）	110,874,929,756
Ⅳ　発行済口数	50,681,162,065口
Ⅴ　１口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ）	2.1877

（10,000 口当たり）	（21,877）

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第１【委託会社等の概況】

１【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2022 年 11 月末現在、資本金は 2,000 百万円です。なお、発行可能株式総数は 400,000 株であり、211,581 株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

業務執行の基本方針を決定し、取締役の職務の執行を監督する機関として、取締役会を設置します。取締役の選任は、総株主の議決権の３分の１以上を有する株主が出席する株主総会にてその議決権の過半数をもって行い、累積投票によらないものとします。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する機関として、経営会議を設置します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

投資環境会議において、国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

運用戦略委員会において、①で策定された投資環境見通しに沿って運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤投資行動のモニタリング１

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。

⑥投資行動のモニタリング２

運用部から独立した管理担当部署は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされ、必要に応じて是正を指示します。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、リスク管理委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

２【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。

2022 年 11 月 30 日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。(親投資信託を除きます。)

商品分類	本　数 (本)	純資産総額 (百万円)
追加型株式投資信託	897	22,476,220
追加型公社債投資信託	16	1,413,049
単位型株式投資信託	92	427,643
単位型公社債投資信託	51	123,848
合　計	1,056	24,440,760

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

（1）財務諸表及び中間財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱ＵＦＪ国際投信株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和 38 年大蔵省令第 59 号)」（以下「財務諸表等規則」という。）第 2 条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成 19 年内閣府令第 52 号)」に基づき作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和 52 年大蔵省令第 38 号)」（以下「中間財務諸表等規則」という。）第 38 条及び第 57 条の規定により、中間財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づき作成しております。

なお、財務諸表及び中間財務諸表に掲載している金額については、千円未満の端数を切り捨てて表示しております。

（2）監査証明について

当社は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 37 期事業年度（自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

また、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づき、第 38 期事業年度に係る中間会計期間（自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 日）の中間財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより中間監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

令和４年６月10日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取　締　役　会　　御　中

有限責任監査法人ト　ー　マ　ツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　青　木　裕　晃

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　伊　藤　鉄　也

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和３年４月１日から令和４年３月31日までの第37期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和４年３月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）１．　上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　２．　XBRL データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

令和４年12月２日

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社
取　締　役　会　　御　中

有限責任監査法人ト　ー　マ　ツ
東　京　事　務　所

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　青　木　裕　晃

指定有限責任社員
業務執行社員　公認会計士　伊　藤　鉄　也

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第 193 条の 2 第 1 項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和４年４月１日から令和５年３月31日までの第38期事業年度の中間会計期間（令和４年４月１日から令和４年９月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社の令和４年９月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（令和４年４月１日から令和４年９月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者並びに監査役及び監査役会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役及び監査役会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査役及び監査役会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去又は軽減するためにセーフガードを講じている場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

（注）１．　上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　２．　XBRL データは中間監査の対象には含まれていません。

（１）【貸借対照表】

（単位：千円）

	第36期 （令和3年3月31日現在）		第37期 （令和4年3月31日現在）	
（資産の部）				
流動資産				
現金及び預金	※2	56,803,388	※2	51,593,362
有価証券		2,001		293,326
前払費用		598,135		645,109
未収入金		31,359		61,092
未収委託者報酬		13,216,357		15,750,264
未収収益	※2	662,230	※2	783,790
金銭の信託		2,300,000		8,401,300
その他		269,506		295,584
流動資産合計		73,882,978		77,823,830
固定資産				
有形固定資産				
建物	※1	548,902	※1	391,042
器具備品	※1	1,435,369	※1	1,079,023
土地		628,433		628,433
有形固定資産合計		2,612,705		2,098,499
無形固定資産				
電話加入権		15,822		15,822
ソフトウェア		3,569,171		4,381,293
ソフトウェア仮勘定		1,895,190		1,581,652
無形固定資産合計		5,480,184		5,978,768
投資その他の資産				
投資有価証券		18,616,670		16,803,642
関係会社株式		320,136		159,536
投資不動産	※1	814,684	※1	810,684
長期差入保証金		538,497		524,244
前払年金費用		258,835		189,708
繰延税金資産		916,962		982,406
その他		45,230		45,230
貸倒引当金		△23,600		△23,600
投資その他の資産合計		21,487,417		19,491,852
固定資産合計		29,580,307		27,569,120
資産合計		103,463,286		105,392,950

（単位：千円）

	第36期 （令和3年3月31日現在）		第37期 （令和4年3月31日現在）	
（負債の部）				
流動負債				
預り金		533,622		565,222
未払金				
未払収益分配金		158,856		197,334
未払償還金		133,877		7,418
未払手数料	※2	5,200,810	※2	6,423,139
その他未払金	※2	4,412,521	※2	4,565,457
未払費用	※2	4,755,909	※2	4,328,968
未払消費税等		752,617		1,112,923
未払法人税等		873,027		769,692
賞与引当金		933,381		942,287
役員賞与引当金		160,710		149,028
その他		691,143		5,517
流動負債合計		18,606,476		19,066,990
固定負債				
長期未払金		21,600		10,800
退職給付引当金		1,145,514		1,246,300
役員退職慰労引当金		117,938		117,938
時効後支払損引当金		245,426		250,214
固定負債合計		1,530,479		1,625,252
負債合計		20,136,956		20,692,243
（純資産の部）				
株主資本				
資本金		2,000,131		2,000,131
資本剰余金				
資本準備金		3,572,096		3,572,096
その他資本剰余金		41,160,616		41,160,616
資本剰余金合計		44,732,712		44,732,712
利益剰余金				
利益準備金		342,589		342,589
その他利益剰余金				
別途積立金		6,998,000		6,998,000
繰越利益剰余金		26,951,289		29,000,498
利益剰余金合計		34,291,879		36,341,088
株主資本合計		81,024,723		83,073,932

（単位：千円）

	第36期 （令和3年3月31日現在）	第37期 （令和4年3月31日現在）
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	2,301,606	1,626,775
評価・換算差額等合計	2,301,606	1,626,775
純資産合計	83,326,329	84,700,707
負債純資産合計	103,463,286	105,392,950

（2）【損益計算書】

（単位：千円）

		第36期 （自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）		第37期 （自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）
営業収益				
委託者報酬		67,963,712		79,977,953
投資顧問料		2,443,980		2,711,169
その他営業収益		21,613		13,459
営業収益合計		70,429,306		82,702,582
営業費用				
支払手数料	※2	26,689,896	※2	31,644,834
広告宣伝費		668,150		720,785
公告費		250		500
調査費				
調査費		2,077,942		2,430,158
委託調査費		12,035,954		14,557,009
事務委託費		798,528		1,450,062
営業雑経費				
通信費		296,490		138,868
印刷費		378,180		379,428
協会費		51,841		49,590
諸会費		16,613		17,729
事務機器関連費		1,977,769		2,172,978
その他営業雑経費		8,391		649
営業費用合計		45,000,009		53,562,596
一般管理費				
給料				
役員報酬		352,879		414,260
給料・手当		6,461,546		6,496,233
賞与引当金繰入		933,381		942,287
役員賞与引当金繰入		160,710		149,028
福利厚生費		1,272,568		1,282,310
交際費		2,721		4,874
旅費交通費		22,768		21,698
租税公課		402,939		430,233
不動産賃借料		666,331		724,961
退職給付費用		481,135		494,615
役員退職慰労引当金繰入		11,763		－
固定資産減価償却費		1,358,911		2,249,287
諸経費		413,538		379,054
一般管理費合計		12,541,193		13,588,846
営業利益		12,888,103		15,551,139

（単位：千円）

	第36期 （自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）		第37期 （自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）	
営業外収益				
受取配当金		170,807		243,133
受取利息	※2	2,726	※2	7,408
投資有価証券償還益		81,557		1,089,101
収益分配金等時効完成分		275,835		137,485
受取賃貸料	※2	65,808	※2	65,808
その他		12,504		36,211
営業外収益合計		609,239		1,579,148
営業外費用				
投資有価証券償還損		95,946		3,074
時効後支払損引当金繰入		16,395		16,548
事務過誤費		-		76,076
賃貸関連費用		13,472		15,780
その他		2,932		7,585
営業外費用合計		128,747		119,066
経常利益		13,368,595		17,011,221
特別利益				
投資有価証券売却益		2,007,655		605,706
特別利益合計		2,007,655		605,706
特別損失				
投資有価証券売却損		51,737		28,188
投資有価証券評価損		26,317		36,558
固定資産除却損	※1	536	※1	13,094
特別損失合計		78,591		77,840
税引前当期純利益		15,297,659		17,539,087
法人税、住民税及び事業税	※2	4,755,427	※2	5,366,608
法人税等調整額		△19,122		22,446
法人税等合計		4,736,304		5,389,054
当期純利益		10,561,354		12,150,032

（3）【株主資本等変動計算書】

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	25,847,605	33,188,194	79,921,039
当期変動額									
剰余金の配当							△9,457,670	△9,457,670	△9,457,670
当期純利益							10,561,354	10,561,354	10,561,354
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,103,684	1,103,684	1,103,684
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,815	1,815	79,922,854
当期変動額			
剰余金の配当			△9,457,670
当期純利益			10,561,354
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	2,299,791	2,299,791	2,299,791
当期変動額合計	2,299,791	2,299,791	3,403,475
当期末残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	26,951,289	34,291,879	81,024,723
会計方針の変更による累積的影響額							475,687	475,687	475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	27,426,976	34,767,566	81,500,410
当期変動額									
剰余金の配当							△10,576,511	△10,576,511	△10,576,511
当期純利益							12,150,032	12,150,032	12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									
当期変動額合計	—	—	—	—	—	—	1,573,521	1,573,521	1,573,521
当期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,326,329
会計方針の変更による累積的影響額			475,687
会計方針の変更を反映した当期首残高	2,301,606	2,301,606	83,802,017
当期変動額			
剰余金の配当			△10,576,511
当期純利益			12,150,032
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	△674,831	△674,831	△674,831
当期変動額合計	△674,831	△674,831	898,690
当期末残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707

［注記事項］

（重要な会計方針）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

(1) 子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2) その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

時価法（評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定）を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却の方法

(1) 有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成 10 年４月１日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成 28 年４月１日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物	5 年～50 年
器具備品	2 年～20 年
投資不動産	3 年～47 年

(2) 無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間（5 年）に基づく定額法を採用しております。

4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

①退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10 年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として 10 年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5) 役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6) 時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6.収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年 2 回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年 4 回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

(1)連結納税制度の適用

連結納税制度を適用しております。

(2)「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」の適用

令和 2 年度税制改正において従来の連結納税制度が見直され、グループ通算制度に移行する税制改正法（「所得税法等の一部を改正する法律」（令和 2 年法律第 8 号））が令和 2 年 3 月 31 日に公布されておりますが、繰延税金資産の額について、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第 39 号 令和 2 年 3 月 31 日）により「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第 28 号 平成 30 年 2 月 16 日）第 44 項の定めを適用せず、改正前の税法の規定に基づいて算定しております。

なお、翌事業年度の期首から、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取り扱いを定めた「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第 42 号　令和 3 年 8 月 12 日）を適用する予定であります。

（会計方針の変更）

(1)収益認識に関する会計基準等の適用

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第 29 号　令和 2 年 3 月 31 日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第 84 項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当事業年度の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当事業年度の期首の繰越利益剰余金に加減し、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

この結果、収益認識会計基準等の適用を行う前と比べて、当事業年度の貸借対照表は、流動負債のその他は 484,886 千円減少、繰延税金資産は 148,472 千円減少、繰越利益剰余金は 336,414 千円増加しております。

当事業年度の損益計算書は、委託者報酬、営業利益、経常利益及び税引前当期純利益はそれぞれ 200,739 千円減少しております。

当事業年度の期首の純資産に累積的影響額が反映されたことにより、株主資本等変動計算書の繰越利益剰余金の期首残高は 475,687 千円増加しております。

1 株当たり情報に与える影響は当該箇所に記載しております。

(2)時価の算定に関する会計基準等の適用

「時価の算定に関する会計基準」（企業会計基準第 30 号　令和元年 7 月 4 日。以下「時価算定会計基準」という。）等を当事業年度の期首から適用し、時価算定会計基準第 19 項及び「金融商品に関する会計基準」（企業会計基準第 10 号　令和元年 7 月 4 日）第 44-2 項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準等の適用による、財務諸表への影響はありません。また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項等の注記を行うことといたしました。

（未適用の会計基準等）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第 31 号　令和 3 年 6 月 17 日）

(1)概要

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準委員会 企業会計基準適用指針第 31 号）の令和 3 年 6 月 17 日の改正は、令和元年 7 月 4 日の公表時において、「投資信託の時価の算定」に関する検討には、関係者との協議等に一定の期間が必要と考えられるため、また、「貸借対照表に持分相当額を純額で計上する組合等への出資」の時価の注記についても、一定の検討を要するため、「時価の算定に関する会計基準」公表後、概ね 1 年をかけて検討を行うこととされていたものが、改正され、公表されたものです。

(2)適用予定日

令和 5 年 3 月期の期首より適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

（貸借対照表関係）

※1. 有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

	第 36 期 （令和 3 年 3 月 31 日現在）	第 37 期 （令和 4 年 3 月 31 日現在）
建物	643,920 千円	805,250 千円
器具備品	1,545,179 千円	2,054,366 千円
投資不動産	151,833 千円	157,995 千円

※2. 関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第 36 期 （令和 3 年 3 月 31 日現在）	第 37 期 （令和 4 年 3 月 31 日現在）
預金	40,328,414 千円	43,782,913 千円
未収収益	14,138 千円	13,741 千円
未払手数料	772,495 千円	836,105 千円
その他未払金	3,425,136 千円	3,887,520 千円
未払費用	349,222 千円	337,847 千円

（損益計算書関係）

※1. 固定資産除却損の内訳

	第 36 期 （自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日）	第 37 期 （自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）
建物	－	2,599 千円
器具備品	536 千円	10,495 千円
計	536 千円	13,094 千円

※2. 関係会社に対する主な取引

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

	第 36 期 （自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日）	第 37 期 （自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）
支払手数料	5,128,270 千円	5,153,589 千円
受取利息	143 千円	7,377 千円
受取賃貸料	65,808 千円	65,808 千円
法人税、住民税及び事業税	3,492,898 千円	4,062,765 千円

（株主資本等変動計算書関係）
第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）
1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株式数 （株）	当事業年度増加株式数 （株）	当事業年度減少株式数 （株）	当事業年度末株式数 （株）
発行済株式				
普通株式	211,581	－	－	211,581
合計	211,581	－	－	211,581

2.配当に関する事項
(1)配当金支払額
令和2年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 9,457,670千円
② １株当たり配当額 44,700円
③ 基準日 令和2年3月31日
④ 効力発生日 令和2年6月29日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 10,576,511千円
② 配当の原資 利益剰余金
③ １株当たり配当額 49,988円
④ 基準日 令和3年3月31日
⑤ 効力発生日 令和3年6月29日

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）
1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首株式数 （株）	当事業年度増加株式数 （株）	当事業年度減少株式数 （株）	当事業年度末株式数 （株）
発行済株式				
普通株式	211,581	－	－	211,581
合計	211,581	－	－	211,581

2.配当に関する事項
(1)配当金支払額
令和3年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 10,576,511千円
② １株当たり配当額 49,988円
③ 基準日 令和3年3月31日
④ 効力発生日 令和3年6月29日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
令和4年6月28日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。
① 配当金の総額 6,075,125千円
② 配当の原資 利益剰余金
③ １株当たり配当額 28,713円
④ 基準日 令和4年3月31日
⑤ 効力発生日 令和4年6月29日

（リース取引関係）
〈借主側〉
オペレーティング・リース取引
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	第36期 （令和3年3月31日現在）	第37期 （令和4年3月31日現在）
1年内	709,808千円	709,808千円
1年超	709,808千円	414,054千円
合計	1,419,616千円	1,123,863千円

（金融商品関係）
1. 金融商品の状況に関する事項
(1) 金融商品に対する取組方針
資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。
(2) 金融商品の内容及びそのリスク
投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。
(3) 金融商品に係るリスク管理体制
内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項
貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（(注２）参照)。

第36期(令和3年3月31日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1) 有価証券	2,001	2,001	－
(2) 金銭の信託	2,300,000	2,300,000	－
(3) 投資有価証券	18,585,310	18,585,310	－
資産計	20,887,311	20,887,311	－

（注 1） 「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。
（注 2） 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品
非上場株式（前事業年度の貸借対照表計上額 31,360 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。
また、子会社株式及び関連会社株式（前事業年度の貸借対照表計上額 子会社株式 160,600 千円 関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。
（注 3） 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明
金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。
（注 4） 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第 36 期(令和 3 年 3 月 31 日現在)　　(単位：千円)

	1 年以内	1 年超 5 年以内	5 年超 10 年以内	10 年超
現金及び預金	56,803,388	―	―	―
金銭の信託	2,300,000	―	―	―
未収委託者報酬	13,216,357	―	―	―
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	2,001	8,412,286	3,123,026	11,398
合計	72,321,747	8,412,286	3,123,026	11,398

第 37 期(令和 4 年 3 月 31 日現在)

	貸借対照表 計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1)　有価証券	293,326	293,326	―
(2)　金銭の信託	8,401,300	8,401,300	―
(3)　投資有価証券	16,772,282	16,772,282	―
資産計	25,466,909	25,466,909	―

(注 1)　「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注 2)　市場価格のない株式等

非上場株式（当事業年度の貸借対照表計上額 31,360 千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額 関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

(注 3)　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注 4)　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第 37 期(令和 4 年 3 月 31 日現在)　　(単位：千円)

	1 年以内	1 年超 5 年以内	5 年超 10 年以内	10 年超
現金及び預金	51,593,362	―	―	―
金銭の信託	8,401,300	―	―	―
未収委託者報酬	15,750,264	―	―	―
有価証券及び投資有価証券				
その他有価証券のうち満期があるもの				
投資信託	293,326	6,911,464	3,695,585	―
合計	76,038,253	6,911,464	3,695,585	―

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の 3 つのレベルに分類しております。

レベル 1 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル 2 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル 1 のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル 3 の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

なお、財務諸表等規則附則（令和 3 年 9 月 24 日内閣府令第 9 号）に基づく経過措置を適用した投資信託（貸借対照表計上額 有価証券 293,326 千円、投資有価証券 16,772,282 千円）は、次表には含めておりません。

時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

区分	時価（千円）			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
金銭の信託	－	8,401,300	－	8,401,300
資産計	－	8,401,300	－	8,401,300

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル 2 の時価に分類しております。

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

前事業年度の子会社株式及び関連会社株式（貸借対照表計上額は子会社株式 160,600 千円、関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、記載しておりません。

また、当事業年度の関連会社株式（貸借対照表計上額は関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2. その他有価証券

第36期(令和3年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	14,810,957	11,362,471	3,448,485
	小計	14,810,957	11,362,471	3,448,485
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	6,076,354	6,207,447	△131,093
	小計	6,076,354	6,207,447	△131,093
合計		20,887,311	17,569,919	3,317,392

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は 2,300,000 千円、取得原価は 2,300,000 千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は 31,360 千円）は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められるため、含めておりません。

第37期(令和4年3月31日現在)

	種類	貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	19,193,250	16,560,340	2,632,910
	小計	19,193,250	16,560,340	2,632,910
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	―	―	―
	債券	―	―	―
	その他	6,273,658	6,561,836	△288,177
	小計	6,273,658	6,561,836	△288,177
合計		25,466,909	23,122,176	2,344,732

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は 8,401,300 千円、取得原価は 8,400,000 千円）を含めております。

非上場株式（貸借対照表計上額は31,360千円）は、市場価格がないため、含めておりません。

3. 売却したその他有価証券

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	―	―	―
債券	―	―	―
その他	5,747,529	2,007,655	51,737
合計	5,747,529	2,007,655	51,737

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

種類	売却額（千円）	売却益の合計額（千円）	売却損の合計額（千円）
株式	―	―	―
債券	―	―	―
その他	4,164,921	605,706	28,188
合計	4,164,921	605,706	28,188

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について 26,317 千円（その他有価証券のその他 26,317 千円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について 36,558 千円（その他有価証券のその他 36,558 千円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合、及び 30%以上 50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	第 36 期 （自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日）	第 37 期 （自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）
退職給付債務の期首残高	3,718,736 千円	3,729,235 千円
勤務費用	203,106	198,457
利息費用	19,110	21,549
数理計算上の差異の発生額	△18,826	△46,069
退職給付の支払額	△192,890	△179,650
過去勤務費用の発生額	―	―
退職給付債務の期末残高	3,729,235	3,723,521

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	第 36 期 （自 令和 2 年 4 月 1 日 至 令和 3 年 3 月 31 日）	第 37 期 （自 令和 3 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 3 月 31 日）
年金資産の期首残高	2,460,824 千円	2,649,846 千円
期待運用収益	44,130	47,588
数理計算上の差異の発生額	304,281	1,824
事業主からの拠出額	―	―
退職給付の支払額	△159,390	△115,331
年金資産の期末残高	2,649,846	2,583,927

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
積立型制度の退職給付債務	2,810,893　千円	2,675,015　千円
年金資産	△2,649,846	△2,583,927
	161,046	91,087
非積立型制度の退職給付債務	918,342	1,048,506
未積立退職給付債務	1,079,388	1,139,593
未認識数理計算上の差異	161,333	205,679
未認識過去勤務費用	△354,043	△288,681
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,678	1,056,591
退職給付引当金	1,145,514	1,246,300
前払年金費用	△258,835	△189,708
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	886,678	1,056,591

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

	第36期 (自　令和2年4月1日 至　令和3年3月31日)	第37期 (自　令和3年4月1日 至　令和4年3月31日)
勤務費用	203,106　千円	198,457　千円
利息費用	19,110	21,549
期待運用収益	△44,130	△47,588
数理計算上の差異の費用処理額	41,361	△3,547
過去勤務費用の費用処理額	65,361	65,361
その他	44,446	109,013
確定給付制度に係る退職給付費用	329,255	343,245

(注)「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額、再就職支援金及び退職金です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
債券	62.7　%	62.0　%
株式	35.4	36.3
その他	1.9	1.7
合計	100	100

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第36期 (令和3年3月31日現在)	第37期 (令和4年3月31日現在)
割引率	0.051～0.59%	0.078～0.72%
長期期待運用収益率	1.5～1.8%	1.5～1.8%

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度151,880千円、当事業年度151,370千円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	第36期 （令和3年3月31日現在）	第37期 （令和4年3月31日現在）
繰延税金資産		
減損損失	418,394千円	410,082千円
投資有価証券評価損	188,859	65,490
未払事業税	180,263	165,702
賞与引当金	285,801	288,528
役員賞与引当金	25,472	25,799
役員退職慰労引当金	36,112	36,112
退職給付引当金	350,756	381,617
減価償却超過額	68,024	145,316
委託者報酬	209,938	-
長期差入保証金	48,639	52,869
時効後支払損引当金	75,149	76,615
連結納税適用による時価評価	38,873	35,311
その他	87,023	76,257
繰延税金資産　小計	2,013,308	1,759,702
評価性引当額	―	―
繰延税金資産　合計	2,013,308	1,759,702
繰延税金負債		
前払年金費用	△79,225	△58,088
連結納税適用による時価評価	△1,203	△1,149
その他有価証券評価差額金	△1,015,785	△717,957
その他	△101	△101
繰延税金負債　合計	△1,096,346	△777,296
繰延税金資産の純額	916,962	982,406

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第36期（令和3年3月31日現在）及び第37期（令和4年3月31日現在）
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の 100 分の 5 以下であるため注記を省略しております。

（収益認識関係）
1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。
2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の 6. 収益および費用の計上基準」に記載のとおりであります。
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係　並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）
［セグメント情報］
第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

［関連情報］
第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）及び第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）
1. 製品及びサービスごとの情報
単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の 90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報
(1) 営業収益
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
(2) 有形固定資産
本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3. 主要な顧客ごとの情報
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

［報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報］
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

［報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報］
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

［報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報］
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

（関連当事者情報）

1. 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注4）	科目	期末残高（注4）
親会社	㈱三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に伴う支払（注1）	3,492,898千円	その他未払金	3,425,136千円
親会社	三菱UFJ信託銀行㈱	東京都千代田区	324,279百万円	信託業、銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注2）	5,128,270千円	未払手数料	772,495千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料（注3）	523,327千円	未払費用	290,120千円

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有（被所有）割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注4）	科目	期末残高（注4）
親会社	㈱三菱UFJフィナンシャル・グループ	東京都千代田区	2,141,513百万円	銀行持株会社業	被所有 間接 100.0%	連結納税	連結納税に伴う支払（注1）	4,062,765千円	その他未払金	3,887,520千円
親会社	三菱UFJ信託銀行㈱	東京都千代田区	324,279百万円	信託業、銀行業	被所有 直接 100.0%	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注2）	5,153,589千円	未払手数料	836,105千円
						投資の助言 役員の兼任	投資助言料（注3）	499,388千円	未払費用	272,264千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）1．連結納税制度に基づく連結法人税の支払予定額であります。

2．投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

3．投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

4．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

(2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

第36期（自 令和2年4月1日 至 令和3年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	3,729,785千円	未払手数料	764,501千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	5,655,482千円	未払手数料	1,193,245千円

第37期（自 令和3年4月1日 至 令和4年3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（注2）	科目	期末残高（注2）
同一の親会社を持つ会社	㈱三菱UFJ銀行	東京都千代田区	1,711,958百万円	銀行業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	4,097,951千円	未払手数料	838,058千円
同一の親会社を持つ会社	三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱	東京都千代田区	40,500百万円	証券業	なし	当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等	投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1）	7,025,984千円	未払手数料	1,319,958千円

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）1．投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

2．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2. 親会社に関する注記

株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社（非上場）

（１株当たり情報）

	第 36 期 （自 令和２年４月１日 至 令和３年３月 31 日）	第 37 期 （自 令和３年４月１日 至 令和４年３月 31 日）
１株当たり純資産額	393,827.09 円	400,322.84 円
１株当たり当期純利益金額	49,916.36 円	57,424.97 円

（注）1. 潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

2. 「会計方針の変更」に記載のとおり、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第 29 号　令和 2 年 3 月 31 日）等を適用し、「収益認識に関する会計基準」第 84 項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。この結果、当事業年度の 1 株当たり純資産額は 2,248.25 円増加し、1 株当たり純利益金額は 658.24 円減少しております。

3. １株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第 36 期 （自 令和２年４月１日 至 令和３年３月 31 日）	第 37 期 （自 令和３年４月１日 至 令和４年３月 31 日）
当期純利益金額　（千円）	10,561,354	12,150,032
普通株主に帰属しない金額　（千円）	－	－
普通株式に係る当期純利益金額（千円）	10,561,354	12,150,032
普通株式の期中平均株式数　（株）	211,581	211,581

中間財務諸表

(1)中間貸借対照表

（単位：千円）

		第38期中間会計期間 （令和4年9月30日現在）
（資産の部）		
流動資産		
現金及び預金		48,375,193
有価証券		270,676
前払費用		804,517
未収入金		78,340
未収委託者報酬		16,141,814
未収収益		751,362
金銭の信託		10,401,500
その他		264,566
流動資産合計		77,087,971
固定資産		
有形固定資産		
建物	※1	285,704
器具備品	※1	898,241
土地		628,433
建設仮勘定		39,450
有形固定資産合計		1,851,829
無形固定資産		
電話加入権		15,822
ソフトウェア		4,470,447
ソフトウェア仮勘定		1,585,322
無形固定資産合計		6,071,592
投資その他の資産		
投資有価証券		14,693,980
関係会社株式		159,536
投資不動産	※1	809,716
長期差入保証金		1,204,923
前払年金費用		154,270
繰延税金資産		1,369,880
その他		45,230
貸倒引当金		△23,600
投資その他の資産合計		18,413,938
固定資産合計		26,337,361
資産合計		103,425,332

（単位：千円）

		第38期中間会計期間 （令和4年9月30日現在）
（負債の部）		
流動負債		
預り金		1,783,230
未払金		
未払収益分配金		112,635
未払償還金		7,418
未払手数料		6,226,860
その他未払金		575,030
未払費用		5,329,791
未払消費税等	※2	592,374
未払法人税等		2,634,965
賞与引当金		954,015
役員賞与引当金		86,040
その他		5,517
流動負債合計		18,307,880
固定負債		
退職給付引当金		1,299,571
役員退職慰労引当金		75,667
時効後支払損引当金		261,505
固定負債合計		1,636,744
負債合計		19,944,625
（純資産の部）		
株主資本		
資本金		2,000,131
資本剰余金		
資本準備金		3,572,096
その他資本剰余金		41,160,616
資本剰余金合計		44,732,712
利益剰余金		
利益準備金		342,589
その他利益剰余金		
別途積立金		6,998,000
繰越利益剰余金		28,593,826
利益剰余金合計		35,934,416
株主資本合計		82,667,260

（単位：千円）

	第38期中間会計期間 （令和4年9月30日現在）
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	813,447
評価・換算差額等合計	813,447
純資産合計	83,480,707
負債純資産合計	103,425,332

(2) 中間損益計算書

（単位：千円）

		第38期中間会計期間 （自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）
営業収益		
委託者報酬		40,789,208
投資顧問料		1,442,097
その他営業収益		5,655
営業収益合計		42,236,961
営業費用		
支払手数料		15,949,349
広告宣伝費		237,620
公告費		250
調査費		
調査費		1,359,939
委託調査費		7,988,301
事務委託費		709,248
営業雑経費		
通信費		64,639
印刷費		194,724
協会費		27,550
諸会費		9,245
事務機器関連費		1,088,738
営業費用合計		27,629,607
一般管理費		
給料		
役員報酬		204,466
給料・手当		2,770,641
賞与引当金繰入		954,015
役員賞与引当金繰入		86,040
福利厚生費		637,045
交際費		4,351
旅費交通費		22,970
租税公課		219,318
不動産賃借料		362,988
退職給付費用		193,777
固定資産減価償却費	※1	1,198,877
諸経費		182,304
一般管理費合計		6,836,796
営業利益		7,770,556

（単位：千円）

	第38期中間会計期間 （自 令和4年4月1日 至 令和4年9月30日）	
営業外収益		
受取配当金		31,240
受取利息		5,115
投資有価証券償還益		780
収益分配金等時効完成分		93,217
受取賃貸料		32,904
その他		32,041
営業外収益合計		195,299
営業外費用		
時効後支払損引当金繰入		39,158
事務過誤費		1,807
賃貸関連費用	※1	6,770
その他		11,805
営業外費用合計		59,541
経常利益		7,906,314
特別利益		
投資有価証券売却益		364,481
特別利益合計		364,481
特別損失		
投資有価証券売却損		338
投資有価証券評価損		104,554
固定資産除却損		3,528
特別損失合計		108,421
税引前中間純利益		8,162,374
法人税、住民税及び事業税		2,522,443
法人税等調整額		△ 28,522
法人税等合計		2,493,921
中間純利益		5,668,453

(3) 中間株主資本等変動計算書

第 38 期中間会計期間（自 令和 4 年 4 月 1 日 至 令和 4 年 9 月 30 日）

（単位：千円）

	株主資本								
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	その他利益剰余金		利益剰余金合計	
						別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	29,000,498	36,341,088	83,073,932
当中間期変動額									
剰余金の配当							△6,075,125	△6,075,125	△6,075,125
中間純利益							5,668,453	5,668,453	5,668,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）									
当中間期変動額合計	—	—	—	—	—	—	△406,671	△406,671	△406,671
当中間期末残高	2,000,131	3,572,096	41,160,616	44,732,712	342,589	6,998,000	28,593,826	35,934,416	82,667,260

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	1,626,775	1,626,775	84,700,707
当中間期変動額			
剰余金の配当			△6,075,125
中間純利益			5,668,453
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	△813,328	△813,328	△813,328
当中間期変動額合計	△813,328	△813,328	△ 1,220,000
当中間期末残高	813,447	813,447	83,480,707

［重要な会計方針］

1.　有価証券の評価基準及び評価方法

(1)　子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)　その他有価証券

市場価格のない株式等以外のもの

中間決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

2.　金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3.　固定資産の減価償却の方法

(1)　有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、平成 10 年 4 月 1 日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに平成 28 年 4 月 1 日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物　　5 年～50 年
器具備品　　2 年～20 年
投資不動産　　3 年～47 年

(2)　無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5 年)に基づく定額法を採用しております。

4.　引当金の計上基準

(1)　貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)　賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)　役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)　退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。

①　退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

②　数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10 年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（主として 10 年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)　役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。

(6)　時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

5.　収益および費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年 2 回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年 4 回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

6.　外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

7.　その他中間財務諸表作成のための重要な事項

グループ通算制度の適用

当中間会計期間からグループ通算制度を適用しております。

［会計方針の変更］

（時価の算定に関する会計基準の適用指針の適用）

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第 31 号 令和 3 年 6 月 17 日。以下「時価算定会計基準適用指針」という。）を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第 27-2 項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。なお、時価算定会計基準適用指針の適用による、中間財務諸表への影響はありません。

（追加情報）

当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第 42 号 2021 年 8 月 12 日。以下「実務対応報告第 42 号」という。）に従っております。また、実務対応報告第 42 号第 32 項(1)に基づき、実務対応報告第 42 号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

[注記事項]

（中間貸借対照表関係）

※1　減価償却累計額

	第38期中間会計期間 （令和4年9月30日現在）
建物	903,274千円
器具備品	2,258,329千円
投資不動産	161,052千円

※2　消費税等の取扱い

仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。

（中間損益計算書関係）

※1　減価償却実施額

	第38期中間会計期間 （自　令和4年4月1日 至　令和4年9月30日）
有形固定資産	321,137千円
無形固定資産	877,740千円
投資不動産	3,057千円

（中間株主資本等変動計算書関係）

第38期中間会計期間（自　令和4年4月1日　至　令和4年9月30日）

1.　発行済株式の種類及び総数に関する事項

	当事業年度期首 株式数　（株）	当中間会計期間 増加株式数　（株）	当中間会計期間 減少株式数　（株）	当中間会計期間末 株式数　（株）
発行済株式				
普通株式	211,581	－	－	211,581
合計	211,581	－	－	211,581

2.　配当に関する事項

令和4年6月28日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

①　配当金の総額　6,075,125千円
②　配当の原資　利益剰余金
③　１株当たり配当額　28,713円
④　基準日　令和4年3月31日
⑤　効力発生日　令和4年6月29日

（リース取引関係）

第38期中間会計期間（令和4年9月30日現在）

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年内	880,111千円
1年超	1,932,485千円
合　　計	2,812,596千円

（金融商品関係）

第38期中間会計期間（令和4年9月30日現在）

1.金融商品の時価等に関する事項

令和4年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含まれておりません（（注２）参照）。

	中間貸借対照表計上額（千円）	時価（千円）	差額（千円）
(1)　有価証券	270,676	270,676	－
(2)　金銭の信託	10,401,500	10,401,500	－
(3)　投資有価証券	14,662,620	14,662,620	－
資産計	25,334,797	25,334,797	

（注 1）「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注 2）市場価格のない株式等

非上場株式（中間貸借対照表計上額 31,360 千円）は、市場価格がないため、「(3) 投資有価証券」には含めておりません。

また、子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額 関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

（注 3）金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の 3 つのレベルに分類しております。

レベル 1 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル 2 の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル 1 のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル 3 の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

時価をもって中間貸借対照表計上額とする金融資産

区分	時価（千円）			
	レベル 1	レベル 2	レベル 3	合計
有価証券	－	270,676	－	270,676
金銭の信託	－	10,401,500	－	10,401,500
投資有価証券	1,743,912	12,918,707	－	14,662,620
資産計	1,743,912	23,590,884	－	25,334,797

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETF は活発な市場で取引されているため、レベル 1 の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル 2 の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル 2 の時価に分類しております。

（有価証券関係）

第 38 期中間会計期間（令和 4 年 9 月 30 日現在）

1.　子会社及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額　関連会社株式 159,536 千円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2.　その他有価証券

	種類	中間貸借対照表計上額（千円）	取得原価（千円）	差額（千円）
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	株式	－	－	－
	債券	－	－	－
	その他	17,920,574	16,110,224	1,810,349
	小　　計	17,920,574	16,110,224	1,810,349
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	株式	－	－	－
	債券	－	－	－
	その他	7,414,223	8,052,120	△637,897
	小　　計	7,414,223	8,052,120	△637,897
合　　計		25,334,797	24,162,345	1,172,451

（注）「その他」には、中間貸借対照表の「金銭の信託」（中間貸借対照表計上額 10,401,500 千円、取得価額 10,400,000 千円）を含めております。
非上場株式（中間貸借対照表計上額 31,360 千円）については、市場価格がないため、含めておりません。

3.　減損処理を行った有価証券
当中間会計期間において、有価証券について 104,554 千円（その他有価証券のその他 104,554 千円）減損処理を行っております。
なお、減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ 50%以上下落した場合、及び 30%以上 50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（収益認識関係）
顧客との契約から生じる収益を分解した情報
収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）
［セグメント情報］
第 38 期中間会計期間（自　令和 4 年 4 月 1 日　至　令和 4 年 9 月 30 日）
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

［関連情報］
第 38 期中間会計期間（自　令和 4 年 4 月 1 日　至　令和 4 年 9 月 30 日）

1.　製品及びサービスごとの情報
単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が中間損益計算書の営業収益の 90%を超えるため、記載を省略しております。

2.　地域ごとの情報
(1) 営業収益
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
(2) 有形固定資産
本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。

3.　主要な顧客ごとの情報
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

（１株当たり情報）

１株当たり純資産額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期中間会計期間 （令和４年９月30日現在）
１株当たり純資産額	394,556.72円
（算定上の基礎）	
純資産の部の合計額（千円）	83,480,707
普通株式に係る中間期末の純資産額（千円）	83,480,707
１株当たり純資産額の算定に用いられた中間期末の普通株式の数（株）	211,581

１株当たり中間純利益金額及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期中間会計期間 （自 令和４年４月１日 至 令和４年９月30日）
１株当たり中間純利益金額	26,790.93円
（算定上の基礎）	
中間純利益金額（千円）	5,668,453
普通株主に帰属しない金額（千円）	－
普通株式に係る中間純利益金額（千円）	5,668,453
普通株式の期中平均株式数（株）	211,581

(注)潜在株式調整後１株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

４【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

５【その他】

①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

約款

追加型証券投資信託

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル･インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）

約　　款

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル･インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）

運用の基本方針

約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

１．基本方針
この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

２．運用方法
（１）投資対象
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
（２）投資態度
①マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。
②マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。
④市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
（３）投資制限
①株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
④同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑥同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
⑦外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
⑧有価証券先物取引等を行うことができます。
⑨スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑩金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑪外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

３．収益分配方針
毎計算期末に、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２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。
①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託
『三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）』約款

（信託の種類、委託者および受託者）
第１条　この信託は、証券投資信託であり、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者とします。
②　この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。
（信託事務の委託）
第２条　受託者は、信託法第28条第１号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第１条第１項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第２条第１項にて準用する信託業法第29条第２項第１号に規定する利害関係人をいいます。以下本条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。
②　前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。
（信託の目的および金額）
第３条　委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。
（信託金の限度額）
第４条　委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
②　委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。
（信託期間）
第５条　この信託の期間は、信託契約締結日から2032年５月10日まで、または第46条第８項、第47条第１項、第48条第１項、第49条第１項および第51条第２項の規定による信託期間終了日までとします。
（受益権の取得申込みの勧誘の種類）
第６条　この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第２条第３項第１号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第８項で定める公募により行われます。
（当初の受益者）
第７条　この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第８条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。
（受益権の分割および再分割）
第８条　委託者は、第３条の規定による受益権については1,000億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第９条第１項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
②　委託者は、受託者と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。
（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）
第９条　追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じて得た額とします。
②　この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除して得た金額（以下「純

資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

③　第29条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（信託日時の異なる受益権の内容）

第10条　この信託の受益権は､信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第11条　この信託のすべての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第２条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

②　委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

③　委託者は、第８条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第12条　受託者は、第３条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（受益権の申込単位および価額）

第13条　委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第１項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および登録金融機関（金融商品取引法第２条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第８条第１項の規定により分割される受益権について、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の定める単位をもって取得申込みに応じることができます。ただし、取得申込者が委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関と別に定める累積投資契約約款に基づく契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結している場合に限り、１口の整数倍をもって取得申込みに応じることができます。

②　委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、別に定める日には、前項による受益権の取得申込みに応じないものとします。

③　委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第１項による受益権の取得申込みの受付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付けを取り消すことができます。

④　委託者は、前２項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金

を再投資する場合の追加信託金の申込みについては、これを受け付けるものとします。

⑤　第１項の場合の受益権の価額は、取得申込みを受け付けた日の翌営業日の基準価額に、手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、取得日が信託契約締結日である場合の受益権の価額は、１口につき１円に手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥　前項の手数料の額は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関がそれぞれ定めるものとします。

⑦　第５項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、第38条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑧　第１項の取得申込者は委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該取得申込みの代金（第５項の受益権の価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第14条　受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②　前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③　委託者は、第１項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第15条　受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（投資の対象とする資産の種類等）

第16条　この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第23条から第25条までに定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②　デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団

法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

③　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（投資の対象とする有価証券等）

第17条　この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者とするマッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。次号において同じ。）で次号で定めるもの以外のもの

16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）

18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

20．外国法人が発行する譲渡性預金証書

21．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行

信託の受益証券に限ります。）

22．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）

23．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

24．外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第１号の証券または証書ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第１号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第２号から第６号までの証券ならびに第16号の証券ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第２号から第６号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの

６．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

③ 委託者は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑤ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

⑥ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑦ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下本項および次項において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

⑧ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第２条第１項にて準用する信託業法第29

条第２項第１号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第30条において同じ。)、第30条第１項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第１項ならびに前条第１項および第２項に掲げる資産への投資等ならびに第22条から第25条、第27条、第29条、第33条から第35条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の４第３項および同条第４項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第１項ならびに前条第１項および第２項に掲げる資産への投資等ならびに第22条から第25条、第27条、第29条、第33条から第35条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

④ 前３項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第３項および同法第32条第３項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

（投資する株式等の範囲）

第20条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができます。

（同一銘柄の株式等への投資制限）

第21条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

② 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③ 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（信用取引の指図範囲）

第22条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまた

は買戻しにより行うことの指図をすることができます。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

１．信託財産に属する株券および新株引受権証書により取得する株券

２．株式分割により取得する株券

３．有償増資により取得する株券

４．売出しにより取得する株券

５．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（第26条に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

６．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

（先物取引等の運用指図）

第23条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします（以下同じ。）。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

（スワップ取引の運用指図）

第24条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第５条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）

第25条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第５条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

（同一銘柄の転換社債等への投資制限）

第26条　委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（この信託約款において、新株予約権付社債のうち、会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の３第１項第７号および第８号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

②　前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（有価証券の貸付の指図および範囲）

第27条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

②　前項各号に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③　委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

（特別の場合の外貨建有価証券への投資制限）

第28条　外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

（外国為替予約取引の指図および範囲）

第29条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

②　前項の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③　前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④　第２項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

（信託業務の委託等）

第30条　受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第１項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

１．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

２．委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

３．委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること

４．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前２項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

１．信託財産の保存に係る業務

２．信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

３．委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

４．受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第31条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこれに類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できます。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第32条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第33条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第34条 委託者は、前条の規定による一部解約金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第35条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

③　収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
④　借入金の利息は信託財産中より支弁します。
（損益の帰属）
第36条　委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。
（受託者による資金立替え）
第37条　信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株主割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。
②　信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立て替えて信託財産に繰り入れることができます。
③　前２項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。
（信託の計算期間）
第38条　この信託の計算期間は、毎月11日から翌月10日までとすることを原則とします。
②　前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第１計算期間は2012年６月１日から2012年７月10日までとし、最終計算期間の終了日は第５条に規定するこの信託の信託期間の終了日とします。
（信託財産に関する報告等）
第39条　受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
②　受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
③　受託者は、前２項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第３項に定める報告は行わないこととします。
④　受益者は、受託者に対し、信託法第37条第２項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第１項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。
⑤　受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできないものとします。
１．他の受益者の氏名または名称および住所
２．他の受益者が有する受益権の内容
（信託事務の諸費用および監査報酬）
第40条　信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
②　信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
（信託報酬等）
第41条　委託者および受託者の信託報酬の総額は、第38条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の120の率を乗じて得た額とします。
②　前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
③　第１項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中か

ら支弁します。

（収益の分配）

第42条　信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。ただし、第２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。

１．配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

２．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

②　毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第43条　受託者は、収益分配金については原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）については第44条第３項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第46条第３項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第44条第４項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

②　受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責を負わないものとします。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第44条　収益分配金は、毎計算期間終了日後１ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

②　前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関に交付されます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該収益分配金をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者毎に当該収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みに応じたものとします。当該取得申込みに応じることにより増加した受益権は第11条第３項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③　償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該

口数の減少の記載または記録が行われます。

④　一部解約金は、第46条第１項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、６営業日目から当該受益者に支払います。

⑤　前各項（第２項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の営業所等において行うものとします。

⑥　収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（収益分配金および償還金の時効）

第45条　受益者が、収益分配金については前条第１項に規定する支払開始日から５年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については前条第３項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託契約の一部解約）

第46条　受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関が定める単位をもって、委託者に一部解約の実行を請求することができます。

②　委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

③　前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受け付けた日の翌営業日の基準価額とします。

④　受益者が第１項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑤　委託者は別に定める日には、第１項に規定する一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

⑥　委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第１項による一部解約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。

⑦　前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第３項の規定に準じて計算された価額とします。

⑧　委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

⑨　委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約しようとするときは、第47条第２項から第５項の規定にしたがいます。

（信託契約の解約）

第47条　委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができるものとし、あらかじめ、解約しよう

とする旨を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第２項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

⑤ 第２項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第２項から前項までの手続を行うことが困難な場合も同じく適用しません。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

第48条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第52条の規定にしたがいます。

（委託者の登録取消等に伴う取扱い）

第49条 委託者が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第52条第２項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

（委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い）

第50条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

第51条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第52条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

（信託約款の変更等）

第52条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は

本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の変更または併合（変更にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第２項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第２項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

（反対者の買取請求権）

第53条 第47条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

② 前項の規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託者が第46条の規定に基づいて信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

（信託期間の延長）

第54条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

第54条の２ 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第１項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

（公告）

第55条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

https://www.am.mufg.jp/

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

（質権口記載または記録の受益権の取扱い）

第56条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

（信託約款に関する疑義の取扱い）

第57条　この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

（附則）

第１条　この約款において「累積投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関が締結する「累積投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「累積投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第２条　第44条第６項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第３条　第25条に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第４条　第25条に規定する「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

信託契約締結日　2012年６月１日

（付表）

１．約款第13条第２項および第46条第５項に規定する「別に定める日」とは、次のものをいいます。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

シドニーの銀行の休業日

その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日

２．約款第46条第８項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。
追加型証券投資信託「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」
追加型証券投資信託「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」

追加型証券投資信託

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル･インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）

約　　款

三菱ＵＦＪ国際投信株式会社

三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル･インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞(毎月決算型)

運用の基本方針

約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

１．基本方針
この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

２．運用方法
（１）投資対象
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
（２）投資態度
①マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。
②マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。
③実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
④市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。
（３）投資制限
①株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
②新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
④同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑥同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
⑦外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
⑧有価証券先物取引等を行うことができます。
⑨スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑩金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑪外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。

３．収益分配方針
毎計算期末に、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２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。
①分配対象額は、経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。
②収益分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。
③収益の分配にあてなかった利益については、運用の基本方針に基づいて運用を行います。

追加型証券投資信託
『三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）』約款

（信託の種類、委託者および受託者）
第１条　この信託は、証券投資信託であり、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者とします。
②　この信託は、信託法（平成18年法律第108号）（以下「信託法」といいます。）の適用を受けます。
（信託事務の委託）
第２条　受託者は、信託法第28条第１号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第１条第１項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第２条第１項にて準用する信託業法第29条第２項第１号に規定する利害関係人をいいます。以下本条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。
②　前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。
（信託の目的および金額）
第３条　委託者は、金1,000億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。
（信託金の限度額）
第４条　委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。
②　委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。
（信託期間）
第５条　この信託の期間は、信託契約締結日から2032年５月10日まで、または第46条第８項、第47条第１項、第48条第１項、第49条第１項および第51条第２項の規定による信託期間終了日までとします。
（受益権の取得申込みの勧誘の種類）
第６条　この信託に係る受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第２条第３項第１号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第８項で定める公募により行われます。
（当初の受益者）
第７条　この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第８条の規定により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。
（受益権の分割および再分割）
第８条　委託者は、第３条の規定による受益権については1,000億口を上限として、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第９条第１項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
②　委託者は、受託者と合意のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できます。
（追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法）
第９条　追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託に係る受益権の口数を乗じて得た額とします。
②　この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除して得た金額（以下「純

資産総額」といいます。）を計算日における受益権総口数で除して得た金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

③　第29条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

（信託日時の異なる受益権の内容）

第10条　この信託の受益権は､信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

（受益権の帰属と受益証券の不発行）

第11条　この信託のすべての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第２条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第２条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

②　委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

③　委託者は、第８条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

（受益権の設定に係る受託者の通知）

第12条　受託者は、第３条の規定による受益権については信託契約締結日に、また、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

（受益権の申込単位および価額）

第13条　委託者の指定する第一種金融商品取引業者（金融商品取引法第28条第１項に規定する第一種金融商品取引業を行う者をいいます。以下同じ。）および登録金融機関（金融商品取引法第２条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）は、第８条第１項の規定により分割される受益権について、その取得申込者に対し、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の定める単位をもって取得申込みに応じることができます。ただし、取得申込者が委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関と別に定める累積投資契約約款に基づく契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結している場合に限り、１口の整数倍をもって取得申込みに応じることができます。

②　委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、別に定める日には、前項による受益権の取得申込みに応じないものとします。

③　委託者は、金融商品取引所（金融商品取引法第２条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第２条第８項第３号ロに規定する外国金融商品市場をいいます。以下同じ。）等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第１項による受益権の取得申込みの受付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付けを取り消すことができます。

④　委託者は、前２項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金

を再投資する場合の追加信託金の申込みについては、これを受け付けるものとします。

⑤　第１項の場合の受益権の価額は、取得申込みを受け付けた日の翌営業日の基準価額に、手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、取得日が信託契約締結日である場合の受益権の価額は、１口につき１円に手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。

⑥　前項の手数料の額は、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関がそれぞれ定めるものとします。

⑦　第５項の規定にかかわらず、受益者が別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する場合の受益権の価額は、第38条に規定する各計算期間終了日の基準価額とします。

⑧　第１項の取得申込者は委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に、取得申込みと同時にまたはあらかじめ、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該取得申込みの代金（第５項の受益権の価額に当該取得申込みの口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。

（受益権の譲渡に係る記載または記録）

第14条　受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②　前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③　委託者は、第１項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（受益権の譲渡の対抗要件）

第15条　受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

（投資の対象とする資産の種類等）

第16条　この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、約款第23条から第25条までに定めるものに限ります。）

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②　デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団

法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

③　一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

（投資の対象とする有価証券等）

第17条　この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪ国際投信株式会社を委託者とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託者とするマッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12. 新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。次号において同じ。）で次号で定めるもの以外のもの

16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下本号において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）

18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

20．外国法人が発行する譲渡性預金証書

21．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行

信託の受益証券に限ります。）

22．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）

23．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの

24．外国の者に対する権利で前号の有価証券の性質を有するもの

なお、第１号の証券または証書ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第１号の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、第２号から第６号までの証券ならびに第16号の証券ならびに第13号および第19号の証券または証書のうち第２号から第６号までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、第14号および第15号の証券を以下「投資信託証券」といいます。

② 委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することを指図することができます。

１．預金

２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）

３．コール・ローン

４．手形割引市場において売買される手形

５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの

６．外国の者に対する権利で前号の権利の性質を有するもの

③ 委託者は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑤ 委託者は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

⑥ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑦ 委託者は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下本項および次項において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

⑧ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（利害関係人等との取引等）

第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、信託財産と、受託者（第三者との間において信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。）および受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第２条第１項にて準用する信託業法第29

条第２項第１号に規定する利害関係人をいいます。以下本項、次項および第30条において同じ。)、第30条第１項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第16条第１項ならびに前条第１項および第２項に掲げる資産への投資等ならびに第22条から第25条、第27条、第29条、第33条から第35条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。

② 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

③ 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等（金融商品取引法第31条の４第３項および同条第４項に規定する親法人等または子法人等をいいます。）または委託者が運用の指図を行う他の信託財産との間で、第16条第１項ならびに前条第１項および第２項に掲げる資産への投資等ならびに第22条から第25条、第27条、第29条、第33条から第35条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

④ 前３項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第３項および同法第32条第３項の通知は行いません。

（運用の基本方針）

第19条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

（投資する株式等の範囲）

第20条 委託者が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

② 前項の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託者が投資することを指図することができます。

（同一銘柄の株式等への投資制限）

第21条 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

② 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③ 委託者は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

④ 前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（信用取引の指図範囲）

第22条 委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまた

は買戻しにより行うことの指図をすることができます。

② 前項の信用取引の指図は、次の各号に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次の各号に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

１．信託財産に属する株券および新株引受権証書により取得する株券

２．株式分割により取得する株券

３．有償増資により取得する株券

４．売出しにより取得する株券

５．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（第26条に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券

６．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（前号に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

（先物取引等の運用指図）

第23条 委託者は、わが国の金融商品取引所における有価証券先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号イに掲げるものをいいます。）、有価証券指数等先物取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ロに掲げるものをいいます。）および有価証券オプション取引（金融商品取引法第28条第８項第３号ハに掲げるものをいいます。）ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。なお、選択権取引はオプション取引に含めて取り扱うものとします（以下同じ。）。

② 委託者は、わが国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引ならびに外国の金融商品取引所における通貨に係る先物取引およびオプション取引を行うことの指図をすることができます。

③ 委託者は、わが国の金融商品取引所における金利に係る先物取引およびオプション取引ならびに外国の金融商品取引所におけるこれらの取引と類似の取引を行うことの指図をすることができます。

（スワップ取引の運用指図）

第24条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

② スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として第５条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

（金利先渡取引および為替先渡取引の運用指図）

第25条 委託者は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

② 金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として第５条に規定する信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

③ 金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

④ 委託者は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

（同一銘柄の転換社債等への投資制限）

第26条　委託者は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（この信託約款において、新株予約権付社債のうち、会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の３第１項第７号および第８号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

②　前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

（有価証券の貸付の指図および範囲）

第27条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の各号の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

②　前項各号に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

③　委託者は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

（特別の場合の外貨建有価証券への投資制限）

第28条　外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

（外国為替予約取引の指図および範囲）

第29条　委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

②　前項の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

③　前項において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④　第２項の限度額を超えることとなった場合には、委託者は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

（信託業務の委託等）

第30条　受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第１項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

１．委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと

２．委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること

３．委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること

４．内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

③ 前２項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。

１．信託財産の保存に係る業務

２．信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

３．委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務

４．受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

（混蔵寄託）

第31条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（第一種金融商品取引業者および外国の法令に準拠して設立された法人でこれに類する者をいいます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できます。

（信託財産の登記等および記載等の留保等）

第32条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。

③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

（有価証券売却等の指図）

第33条 委託者は、信託財産に属するマザーファンドの受益証券に係る信託契約の一部解約、有価証券の売却等の指図ができます。

（再投資の指図）

第34条 委託者は、前条の規定による一部解約金、売却代金、有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

（資金の借入れ）

第35条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

② 一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

③　収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
④　借入金の利息は信託財産中より支弁します。
（損益の帰属）
第36条　委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。
（受託者による資金立替え）
第37条　信託財産に属する有価証券について、借替、転換、新株発行または株主割当がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。
②　信託財産に属する有価証券に係る償還金等、株式の清算分配金、有価証券等に係る利子等、株式の配当金およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立て替えて信託財産に繰り入れることができます。
③　前２項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。
（信託の計算期間）
第38条　この信託の計算期間は、毎月11日から翌月10日までとすることを原則とします。
②　前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、第１計算期間は2012年６月１日から2012年７月10日までとし、最終計算期間の終了日は第５条に規定するこの信託の信託期間の終了日とします。
（信託財産に関する報告等）
第39条　受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
②　受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
③　受託者は、前２項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第３項に定める報告は行わないこととします。
④　受益者は、受託者に対し、信託法第37条第２項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第１項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。
⑤　受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできないものとします。
１．他の受益者の氏名または名称および住所
２．他の受益者が有する受益権の内容
（信託事務の諸費用および監査報酬）
第40条　信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立て替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
②　信託財産に係る監査報酬および当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。
（信託報酬等）
第41条　委託者および受託者の信託報酬の総額は、第38条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の120の率を乗じて得た額とします。
②　前項の信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
③　第１項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中か

ら支弁します。

（収益の分配）

第42条　信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。ただし、第２計算期末までの間は、収益の分配は行いません。

１．配当金、利子、貸付有価証券に係る品貸料およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額（「配当等収益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

２．売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、監査報酬、当該監査報酬に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

②　毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

（収益分配金、償還金および一部解約金の払込みと支払いに関する受託者の免責）

第43条　受託者は、収益分配金については原則として毎計算期間終了日の翌営業日に、償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除して得た額をいいます。以下同じ。）については第44条第３項に規定する支払開始日までに、一部解約金（第46条第３項の一部解約の価額に当該一部解約口数を乗じて得た額をいいます。以下同じ。）については第44条第４項に規定する支払開始日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

②　受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責を負わないものとします。

（収益分配金、償還金および一部解約金の支払い）

第44条　収益分配金は、毎計算期間終了日後１ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金に係る計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該収益分配金に係る計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。

②　前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関に交付されます。この場合、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関は、当該収益分配金をこの信託の受益権の取得申込金として、受益者毎に当該収益分配金の再投資に係る受益権の取得申込みに応じたものとします。当該取得申込みに応じることにより増加した受益権は第11条第３項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

③　償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行われた受益権に係る受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該

口数の減少の記載または記録が行われます。

④　一部解約金は、第46条第１項の受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、６営業日目から当該受益者に支払います。

⑤　前各項（第２項を除きます。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関の営業所等において行うものとします。

⑥　収益分配金、償還金および一部解約金に係る収益調整金は、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとします。

（収益分配金および償還金の時効）

第45条　受益者が、収益分配金については前条第１項に規定する支払開始日から５年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については前条第３項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

（信託契約の一部解約）

第46条　受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者の指定する第一種金融商品取引業者および登録金融機関が定める単位をもって、委託者に一部解約の実行を請求することができます。

②　委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行うのと引換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

③　前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求を受け付けた日の翌営業日の基準価額とします。

④　受益者が第１項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関に対し、振替受益権をもって行うものとします。

⑤　委託者は別に定める日には、第１項に規定する一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

⑥　委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、第１項による一部解約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付けを取り消すことができます。

⑦　前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして第３項の規定に準じて計算された価額とします。

⑧　委託者は、信託契約の一部を解約することにより、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合、または別に定める各信託の受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

⑨　委託者は、前項の規定に基づいてこの信託契約を解約しようとするときは、第47条第２項から第５項の規定にしたがいます。

（信託契約の解約）

第47条　委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のために有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができるものとし、あらかじめ、解約しよう

とする旨を監督官庁に届け出ます。

② 委託者は、前項の事項について、書面による決議（以下「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに信託契約の解約の理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、この信託契約に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第２項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

⑤ 第２項から前項までの規定は、委託者が信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第２項から前項までの手続を行うことが困難な場合も同じく適用しません。

（信託契約に関する監督官庁の命令）

第48条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第52条の規定にしたがいます。

（委託者の登録取消等に伴う取扱い）

第49条 委託者が監督官庁より登録の取消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第52条第２項に規定する書面決議が否決された場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

（委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い）

第50条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

② 委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

（受託者の辞任および解任に伴う取扱い）

第51条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第52条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。

（信託約款の変更等）

第52条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合（投資信託及び投資法人に関する法律第16条第２号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。）を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この信託約款は

本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

② 委託者は、前項の変更または併合（変更にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款の変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面決議を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、この信託約款に係る知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。

③ 前項の書面決議において、受益者（委託者およびこの信託の信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権に係る受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。）は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

④ 第２項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上に当たる多数をもって行います。

⑤ 書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。

⑥ 第２項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この信託約款に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。

⑦ 前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合に係る一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

（反対者の買取請求権）

第53条 第47条に規定する信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合には、書面決議において当該解約または重大な約款の変更等に反対した受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。

② 前項の規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託者が第46条の規定に基づいて信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

（信託期間の延長）

第54条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（運用報告書に記載すべき事項の提供）

第54条の２ 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第１項に定める運用報告書の交付に代えて、当該運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

（公告）

第55条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

https://www.am.mufg.jp/

② 前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

（質権口記載または記録の受益権の取扱い）

第56条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

（信託約款に関する疑義の取扱い）

第57条　この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

（附則）

第１条　この約款において「累積投資契約」とは、この信託について受益権取得申込者と委託者の指定する第一種金融商品取引業者または登録金融機関が締結する「累積投資契約」と別の名称で同様の権利義務関係を規定する契約を含むものとします。この場合「累積投資契約」は当該別の名称に読み替えるものとします。

第２条　第44条第６項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第３条　第25条に規定する「金利先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ将来の特定の日（以下「決済日」といいます。）における決済日から一定の期間を経過した日（以下「満期日」といいます。）までの期間に係る国内または海外において代表的利率として公表される預金契約または金銭の貸借契約に基づく債権の利率（以下「指標利率」といいます。）の数値を取り決め、その取決めに係る数値と決済日における当該指標利率の現実の数値との差にあらかじめ元本として定めた金額および当事者間で約定した日数を基準とした数値を乗じた額を決済日における当該指標利率の現実の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

第４条　第25条に規定する「為替先渡取引」とは、当事者間において、あらかじめ決済日から満期日までの期間に係る為替スワップ取引（同一の相手方との間で直物外国為替取引および当該直物外国為替取引と反対売買の関係に立つ先物外国為替取引を同時に約定する取引をいいます。以下本条において同じ。）のスワップ幅（当該直物外国為替取引に係る外国為替相場と当該先物外国為替取引に係る外国為替相場との差を示す数値をいいます。以下本条において同じ。）を取り決め、その取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭またはその取決めに係るスワップ幅から決済日における当該為替スワップ取引の現実のスワップ幅を差し引いた値にあらかじめ元本として定めた金額を乗じた額とあらかじめ元本として定めた金額について決済日を受渡日として行った先物外国為替取引を決済日における直物外国為替取引で反対売買したときの差金に係る決済日から満期日までの利息とを合算した額を決済日における指標利率の数値で決済日における現在価値に割り引いた額の金銭の授受を約する取引をいいます。

信託契約締結日　2012年６月１日

（付表）

１．約款第13条第２項および第46条第５項に規定する「別に定める日」とは、次のものをいいます。

ニューヨーク証券取引所の休業日

ニューヨークの銀行の休業日

シドニーの銀行の休業日

その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日

２．約款第46条第８項に規定する「別に定める各信託」とは、次のものをいいます。
追加型証券投資信託「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）」
追加型証券投資信託「三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）」

MUFG 三菱UFJ国際投信