

当ファンドの仕組みは次の通りです。

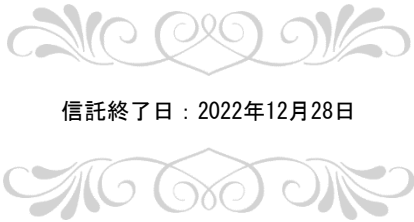
商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	2022年12月28日[当初、2026年3月13日]まで (2016年4月13日設定)	
運用方針	マッコーリー グローバル・インフラ株式マ ザーファンド受益証券への投資を通じて、主 として世界各国（除く日本）のインフラ関連 企業の株式等（預託証券および投資信託証券 等を含むことがあります。）に投資を行いま す。なお、インフラ関連企業とは、公益、通 信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必 要不可欠なインフラ資産を所有・運営し、そ の利用料を主な収益源とする企業をいいます。 マザーファンド受益証券の組入比率は高位を 維持することを基本とします。 実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。 マザーファンドの株式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。	
主要運用対象	ベ ビ ー ファン ド	マッコーリー グローバル・イン フラ株式マザーファンド受益証 券を主要投資対象とします。
	マ ザ ー ファン ド	世界各国（除く日本）のインフラ 関連企業の株式等（預託証券およ び投資信託証券等を含むことが あります。）を主要投資対象とし ます。
主な組入制限	ベ ビ ー ファン ド	株式への実質投資割合に制限を 設けません。 外貨建資産への実質投資割合に 制限を設けません。
	マ ザ ー ファン ド	株式への投資割合に制限を設け ません。 外貨建資産への投資割合に制限 を設けません。
分配方針	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。）等の全額を分配対象額と し、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を 勘案して委託会社が決定します。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。 分配金額の決定にあたっては、信託財産の 成長を優先し、原則として分配を抑制する 方針とします。（基準価額水準や市況動向等 により変更する場合があります。）	

※当ファンドは、課税上、株式投資信託として取り扱われます。

「マッコーリー」の商標は、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。

償還報告書（全体版）

[繰上償還]
マッコーリー グローバル・インフラ
株式ファンド（ラップ向け）
（旧ファンド名称「AMP グローバル・
インフラ株式ファンド（ラップ向け）」）



信託終了日：2022年12月28日

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、「マッコーリー グローバル・インフラ株式
ファンド（ラップ向け）」は、約款の規定に基づき、
先般ご案内申し上げました予定通り、12月28日に繰り
上げて償還させていただきました。ここに謹んで運用
経過と償還内容をご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い
申し上げます。



三菱UFJ国際投信

東京都千代田区有楽町一丁目12番 1 号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034 (受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く)
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額			(参 考 指 数) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株 式 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配 金	期 騰 落 中 率	(円換算ベース)	期 騰 落 中 率				
	円 銭	円	%		%	%	%	%	百万円
3期(2019年3月15日)	12,699	0	16.6	238,657	4.8	88.7	—	9.3	22
4期(2020年3月16日)	10,766	0	△15.2	205,660	△13.8	86.7	—	9.2	21
5期(2021年3月15日)	13,710	0	27.3	312,505	52.0	90.7	—	6.1	15
6期(2022年3月15日)	17,068	0	24.5	345,262	10.5	92.6	—	5.8	18
(償還時)	(償還価額)								
7期(2022年12月28日)	18,864.56	—	10.5	359,668	4.2	—	—	—	18

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) 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。MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index (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。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円 銭	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2022年3月15日	17,068	% —	345,262	% —	% 92.6	% —	% 5.8
3月末	18,904	10.8	392,406	13.7	90.3	—	7.8
4月末	19,246	12.8	374,777	8.5	89.9	—	6.8
5月末	19,568	14.6	373,005	8.0	88.0	—	8.4
6月末	19,073	11.7	363,714	5.3	85.7	—	8.8
7月末	19,564	14.6	377,151	9.2	83.8	—	9.0
8月末	19,789	15.9	379,140	9.8	83.5	—	8.6
9月末	18,089	6.0	359,559	4.1	85.4	—	8.3
10月末	19,435	13.9	394,195	14.2	86.6	—	8.4
11月末	19,611	14.9	382,179	10.7	85.4	—	8.2
(償還時) 2022年12月28日	(償還価額) 18,864.56	10.5	359,668	4.2	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第7期：2016年4月13日～2022年12月28日

設定来の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第1期首 10,000円

第7期末 18,864.56円

既払分配金 0円

騰落率 88.6%

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

償還価額は設定時に比べ88.7%の上昇となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

保有する「SEMPRA ENERGY」（アメリカ、公益事業）」などの株価が上昇したことや、米ドルやユーロが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

第1期～第7期：2016年4月13日～2022年12月28日

投資環境について

▶ 外国株式市況 信託期間を通じてグローバル株式市況は 上昇しました。

設定時から2020年1月にかけては、米トランプ前大統領による財政政策への期待や米国などでの堅調な経済指標などを背景に上昇しました。

2020年2月から3月にかけては、新型コロナウイルスの感染拡大や世界経済への影響が懸念されたことなどから下落しました。

2020年4月から2021年12月にかけては、各国中央銀行による積極的な金融緩和や各国政府による支援策が好感されたこと

に加え、新型コロナウイルスのワクチン開発や普及への期待が高まったことなどから上昇しました。

その後は、ロシアによるウクライナ侵攻の影響や、米国などでのインフレ長期化や金融引き締めが懸念されたことなどから下落したものの、信託期間を通じてみるとグローバル株式市況は上昇しました。

▶ 為替市況 信託期間を通じて為替市況は米ドルや ユーロなどが対円で上昇しました。

日本との金利差の拡大などから米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

▶ マッコーリー グローバル・インフラ 株式ファンド（ラップ向け）

マザーファンドを通じ、世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式を高位に組み入れる運用を行いました。

第7期（2022年3月16日～信託終了日）は、前記の運用を維持し、信託終了日にかけてマザーファンドの償還金を受領しました。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ 株式マザーファンド

世界各国（除く日本）のインフラ関連企業（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インフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業）の株式等へ幅広い投資を行い、組入比率は高位を維持しました。第7期（2022年3月16日～信託終了日）は、2022年12月上旬に保有資産の売却を開始し、安定運用に切り替えました。

第7期：2022/3/16～2022/12/28

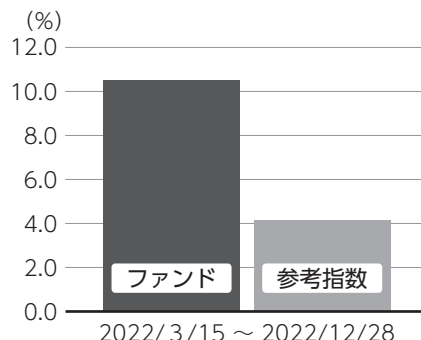
＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。右記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数はM S C I Kokusai Index（M S C I コクサイインデックス）（円換算ベース）です。

なお、設定来の基準価額は88.6%の上昇、参考指数は99.3%の上昇となりました。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



＞ 分配金について

信託期間中の収益の分配はありません。

＞ 償還価額

▶ マッコーリー グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）

償還価額は、18,864円56銭となりました。

信託期間中はご愛顧を賜り、誠にありがとうございました。

2022年3月16日～2022年12月28日

1 万口当たりの費用明細

項目	当期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信 託 報 酬	173	0.903	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率×（期中の日数÷年間日数）
（ 投 信 会 社 ）	(158)	(0.825)	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の対価
（ 販 売 会 社 ）	(8)	(0.043)	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の対価
（ 受 託 会 社 ）	(7)	(0.035)	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の対価
(b)売買委託手数料	24	0.125	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（ 株 式 ）	(24)	(0.124)	
（投資信託証券）	(0)	(0.001)	
(c)有価証券取引税	18	0.095	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(18)	(0.095)	
（投資信託証券）	(0)	(0.000)	
(d)そ の 他 費 用	52	0.269	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(48)	(0.249)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
（ そ の 他 ）	(3)	(0.018)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	267	1.392	

期中の平均基準価額は、19,208円です。

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

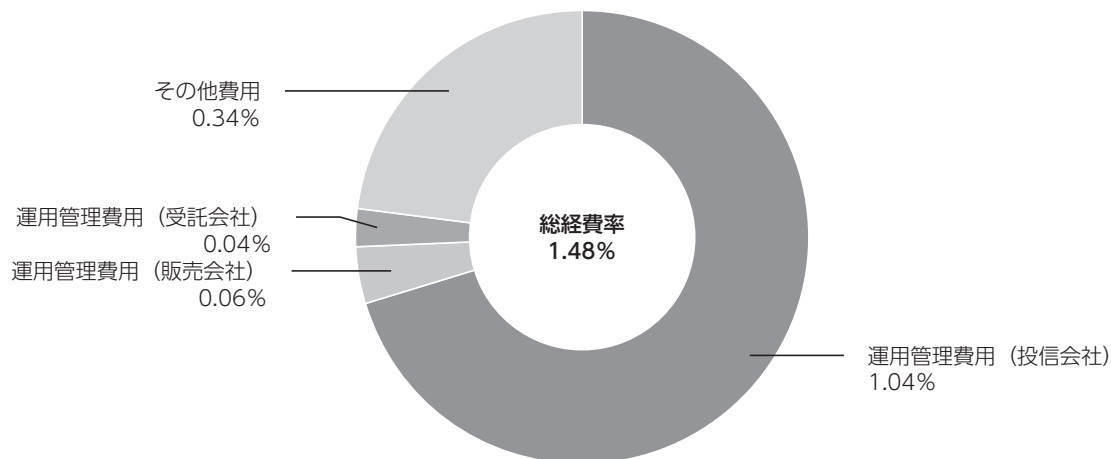
(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.48%**です。



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

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2022年3月16日～2022年12月28日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 10,114	千円 20,646

○株式売買比率

(2022年3月16日～2022年12月28日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	3,403,814千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	828,819千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月16日～2022年12月28日)

利害関係人との取引状況

<マッコーリー グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）>

該当事項はございません。

<マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,190	百万円 31	% 1.4	百万円 4,090	百万円 108	% 2.6

平均保有割合 2.1%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年3月16日～2022年12月28日)

期首残高(元本)	当期設定元本	当期解約元本	償還時残高(元本)	取引の理由
百万円 10	百万円 —	百万円 —	百万円 10	当初設定時における取得

○組入資産の明細

(2022年12月28日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)
	口 数
マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド	千口 10,114

○投資信託財産の構成

(2022年12月28日現在)

項 目	償 還 時
	評 価 額 比 率
コール・ローン等、その他	千円 18,928 100.0 %
投資信託財産総額	18,928 100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況（2022年12月28日現在）

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	18,928,293
コール・ローン等	18,928,293
(B) 負債	63,734
未払信託報酬	63,563
未払利息	33
その他未払費用	138
(C) 純資産総額(A－B)	18,864,559
元本	10,000,000
償還差益金	8,864,559
(D) 受益権総口数	10,000,000口
1万口当たり償還価額(C／D)	18,864円56銭

<注記事項>

- ①期首元本額 10,832,578円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 832,578円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.886456円です。

- ②「マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド」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50以内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。

○損益の状況（2022年3月16日～2022年12月28日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 36
支払利息	△ 36
(B) 有価証券売買損益	1,979,366
売買益	2,187,163
売買損	△ 207,797
(C) 信託報酬等	△ 182,280
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	1,797,050
(E) 前期繰越損益金	5,524,362
(F) 追加信託差損益金	1,543,147
(配当等相当額)	(1,154,867)
(売買損益相当額)	(388,280)
償還差益金(D＋E＋F)	8,864,559

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○投資信託財産運用総括表

信託期間	投資信託契約締結日	2016年4月13日		投資信託契約終了時の状況	
	投資信託契約終了日	2022年12月28日		資産総額	18,928,293円
区分	投資信託契約締結当初	投資信託契約終了時	差引増減または追加信託	負債総額	63,734円
				純資産総額	18,864,559円
受益権口数	10,000,000口	10,000,000口	一口	受益権口数	10,000,000口
元本額	10,000,000円	10,000,000円	ー円	1万口当たり償還金	18,864円56銭
毎計算期末の状況					
計算期	元本額	純資産総額	基準価額	1万口当たり分配金	
				金額	分配率
第1期	196,326,838円	215,799,124円	10,992円	0円	0%
第2期	42,523,836	46,328,666	10,895	0	0
第3期	18,028,646	22,895,061	12,699	0	0
第4期	20,058,189	21,595,264	10,766	0	0
第5期	11,576,621	15,871,284	13,710	0	0
第6期	10,832,578	18,488,515	17,068	0	0

○償還金のお知らせ

1万口当たり償還金（税込み）	18,864円56銭
----------------	------------

◆償還金は償還日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆課税上の取り扱い

- ・個人受益者の場合、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）が譲渡所得等として課税され、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。

※法人受益者に対する課税は異なります。

※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。

※税法が改正された場合等には、上記内容が変更になることがあります。

【お知らせ】

- ①AMP キャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケット部門がマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドに売却されることに伴い、運用指図権限の委託先の変更およびファンド名称の変更等をするため、信託約款に所要の変更を行いました。

ファンド名称の変更について

変更前：AMP グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）

変更後：マッコーリー グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）

（2022年3月26日）

- ②全残存口数に対して受益者からの解約請求があり、約款第47条第1項に規定する「やむを得ない事情が発生」した場合に該当し、また、約款第47条第5項に規定する「真にやむを得ない事情が生じている場合」に該当するため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。（2022年12月28日）

マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド (旧ファンド名称「AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド」)

《繰上償還(第7期)》信託終了日2022年12月27日

〔計算期間：2022年3月16日～2022年12月27日〕

「マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド」は、この度、約款の規定に基づき、12月27日に繰り上げて償還させていただきました。

以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第7期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	主として世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等に投資を行います。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なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業をいいます。株式等への投資にあたっては、インフラの種類や地域の分散に配慮しながら、個別企業の成長性、配当利回り、割安度、企業のクオリティに着目し、銘柄選定を行います。株式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。株式等の組入比率は高位を維持することを基本とします。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。
主 要 運 用 対 象	世界各国（除く日本）のインフラ関連企業の株式等（預託証券および投資信託証券等を含むことがあります。）を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資割合に制限を設けません。 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

「マッコーリー」の商標は、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。

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 総 額
	期 騰 落 中 率	期 騰 落 中 率	(円換算ベース)	(米ドルベース)				
	円 銭	%		%	%	%	%	百万円
3期(2019年3月15日)	13,100	18.0	238,657	4.8	89.2	—	9.3	1,081
4期(2020年3月16日)	11,235	△14.2	205,660	△13.8	87.2	—	9.3	861
5期(2021年3月15日)	14,483	28.9	312,505	52.0	91.1	—	6.1	1,307
6期(2022年3月15日)	18,250	26.0	345,262	10.5	92.8	—	5.9	1,710
(償還時)	(償還価額)							
7期(2022年12月27日)	20,357.06	11.5	358,422	3.8	—	—	—	604

- (注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。
- (注) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) 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。MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (円換算ベース) は、MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス) (米ドルベース) をもとに、委託会社が計算したものです。また、MSCI Kokusai Index (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。
- (注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。
- (注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) MSCI Kokusai Index (MSCIコクサイ インデックス)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 券 組 入 比 率
	円 銭	騰 落 率	(円換算ベース)	騰 落 率			
(期 首) 2022年3月15日	18,250	—	345,262	—	92.8	—	5.9
3月末	20,227	10.8	392,406	13.7	90.8	—	7.8
4月末	20,613	12.9	374,777	8.5	90.3	—	6.8
5月末	20,981	15.0	373,005	8.0	88.3	—	8.4
6月末	20,468	12.2	363,714	5.3	86.2	—	8.8
7月末	21,016	15.2	377,151	9.2	84.1	—	9.1
8月末	21,280	16.6	379,140	9.8	83.9	—	8.7
9月末	19,462	6.6	359,559	4.1	85.8	—	8.4
10月末	20,936	14.7	394,195	14.2	86.9	—	8.4
11月末	21,147	15.9	382,179	10.7	85.8	—	8.3
(償還時) 2022年12月27日	(償還価額) 20,357.06	11.5	358,422	3.8	—	—	—

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「株式先物比率」は買建比率－売建比率。

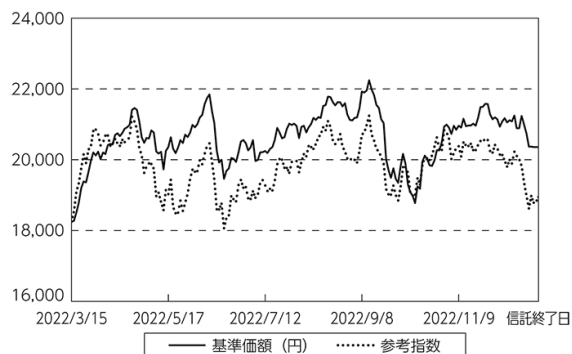
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

償還価額は期首に比べ11.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



(注) 参考指数は期首の値をファンド基準価額と同一になるよう指数化しています。

●基準価額の主な変動要因**(上昇要因)**

- ・保有する「CHENIERE ENERGY INC」(アメリカ、エネルギー)」などの株価が上昇したことや、米ドルやユーロが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

●投資環境について**◎株式市況**

- ・グローバル株式市況は下落しました。
- ・当期は、ロシアによるウクライナ侵攻の影響や、米国などでのインフレ長期化や金融引き締めが懸念されたことなどから下落しました。

◎為替市況

- ・為替市況は米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。
- ・日本との金利差の拡大などから米ドルやユーロなどが対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界各国（除く日本）のインフラ関連企業（公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要な不可欠なインフラ資産を所有・運営し、その利用料を主な収益源とする企業）の株式等へ幅広い投資を行い、組入比率は高位を維持しました。
- ・2022年12月上旬に保有資産の売却を開始し、安定運用に切り替えました。

●償還価額

償還価額は、20,357円06銭となりました。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年 3 月16日～2022年12月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 29	% 0.141	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(株 式)	(29)	(0.139)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.001)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	26	0.128	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(26)	(0.128)	
(投 資 信 託 証 券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	52	0.251	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
(保 管 費 用)	(47)	(0.227)	
(そ の 他)	(5)	(0.024)	
合 計	107	0.520	
期中の平均基準価額は、20,640円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月16日～2022年12月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 692	千アメリカドル 2,415	百株 1,966	千アメリカドル 7,673
	カナダ	111 (2)	千カナダドル 638 (13)	898	千カナダドル 4,151
	ブラジル	278	千ブラジルリアル 377	2,064	千ブラジルリアル 1,692
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	29 (ー)	93 (△ 1)	29	92
	イタリア	1,576 (ー)	922 (△0.83403)	3,205	2,001
	フランス	44	396	127	1,246
	オランダ	5	12	85	226
	スペイン	297 (325)	378 (2)	481 (325)	899 (3)
	イギリス	328	千イギリスポンド 549	881	千イギリスポンド 1,187
	スイス	—	千スイスフラン —	21	千スイスフラン 347
	オーストラリア	475	千オーストラリアドル 644	1,183	千オーストラリアドル 1,309
	香港	2,865	千香港ドル 2,366	46,044	千香港ドル 9,956

(注) 金額は受渡代金。

(注) ()内は株式分割・増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	千口	千アメリカドル	千口	千アメリカドル
	AMERICAN TOWER CORP	0.149	30	3	872
	CROWN CASTLE INC	1	328	1	277
	小 計	1	359	5	1,150

(注) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2022年3月16日～2022年12月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	3,401,610千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	828,819千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.10

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月16日～2022年12月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 2,190	百万円 31	% 1.4	百万円 4,090	百万円 108	% 2.6

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2022年12月27日現在)

信託終了日現在、有価証券等の組入れはございません。

外国株式

銘柄		期首(前期末)	
		株	数
(アメリカ)			百株
EDISON INTERNATIONAL			41
NISOURCE INC			151
PINNACLE WEST CAPITAL			51
CENTERPOINT ENERGY INC			208
SEMPRA ENERGY			72
WILLIAMS COS INC			229
ATMOS ENERGY CORP			39
OGE ENERGY CORP			38
CHENIERE ENERGY INC			18
TARGA RESOURCES CORP			25
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A			396
小計	株数	1,274	
	銘柄数	11	
(カナダ)			
TC ENERGY CORP			110
ENBRIDGE INC			230
PEMBINA PIPELINE CORP			159
GIBSON ENERGY INC			283
小計	株数	785	
	銘柄数	4	
(ブラジル)			
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA			1,785
小計	株数	1,785	
	銘柄数	1	
(ユーロ…イタリア)			
RAI WAY SPA			892
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL			357
ITALGAS SPA			378
小計	株数	1,629	
	銘柄数	3	
(ユーロ…フランス)			
VINCI SA			23
ADP			14
EIFFAGE			44
小計	株数	82	
	銘柄数	3	

銘柄		期首(前期末)	
		株	数
(ユーロ…オランダ)			百株
VOPAK			79
小計	株数	79	
	銘柄数	1	
(ユーロ…スペイン)			
FERROVIAL SA			107
CELLNEX TELECOM SA			76
小計	株数	183	
	銘柄数	2	
ユーロ計	株数	1,975	
	銘柄数	9	
(イギリス)			
SEVERN TRENT PLC			16
NATIONAL GRID PLC			536
小計	株数	552	
	銘柄数	2	
(スイス)			
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG			21
小計	株数	21	
	銘柄数	1	
(オーストラリア)			
ATLAS ARTERIA			412
APA GROUP			295
小計	株数	707	
	銘柄数	2	
(香港)			
ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H			3,970
BEIJING ENTERPRISES WATER GR			5,296
CHINA GAS HOLDINGS LTD			1,003
CHINA TOWER CORP LTD-H			32,909
小計	株数	43,179	
	銘柄数	4	
合計	株数	50,282	
	銘柄数	34	

外国投資信託証券

銘 柄		期首(前期末)	
		口	数
(アメリカ) AMERICAN TOWER CORP			千口 3
合 計	口	数	
	銘 柄	数	
			3 1

○投資信託財産の構成

(2022年12月27日現在)

項 目	償 還 時	
	評 価 額	比 率
コール・ローン等、その他	千円 604,279	% 100.0
投資信託財産総額	604,279	100.0

○資産、負債、元本及び償還価額の状況 (2022年12月27日現在)

項 目	償 還 時
	円
(A) 資産	604, 279, 078
コール・ローン等	604, 279, 078
(B) 負債	1, 159
未払利息	1, 159
(C) 純資産総額(A－B)	604, 277, 919
元本	296, 839, 473
償還差益金	307, 438, 446
(D) 受益権総口数	296, 839, 473口
1万口当たり償還価額(C／D)	20, 357円06銭

<注記事項>

- ①期首元本額 937, 501, 440円
 期中追加設定元本額 3, 126, 883円
 期中一部解約元本額 643, 788, 850円
 また、1口当たり純資産額は、期末2.035706円です。

②期末における元本の内訳（当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額）

マッコーリー グローバル・インフラ株式ファンド（F O F s 用）（適格機関投資家限定）	287, 605, 889円
マッコーリー グローバル・インフラ株式ファンド（ラップ向け）	9, 233, 584円
合計	296, 839, 473円

[お 知 ら せ]

- ①AMP キャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケット部門がマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッドに売却されることに伴い、運用指図権限の委託先の変更およびファンド名称の変更等をするため、信託約款に所要の変更を行いました。

ファンド名称の変更について

変更前：AMP グローバル・インフラ株式マザーファンド

変更後：マッコーリー グローバル・インフラ株式マザーファンド

(2022年3月26日)

- ②当該投資信託を投資対象とする全ての投資信託が償還となるため、信託約款の規定に基づき、信託を終了しました。
 (2022年12月27日)

○損益の状況 (2022年3月16日～2022年12月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	24, 052, 768
受取配当金	23, 849, 069
受取利息	209, 603
その他収益金	1, 687
支払利息	△ 7, 591
(B) 有価証券売買損益	183, 655, 227
売買益	257, 068, 162
売買損	△ 73, 412, 935
(C) 保管費用等	△ 2, 213, 556
(D) 当期損益金(A＋B＋C)	205, 494, 439
(E) 前期繰越損益金	773, 450, 074
(F) 追加信託差損益金	3, 103, 117
(G) 解約差損益金	△674, 609, 184
償還差益金(D＋E＋F＋G)	307, 438, 446

- (注) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
 (注) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
 (注) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。