

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／債券	
信託期間	2025年5月9日まで（2015年4月30日設定）	
運用方針	AMP 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実質的な投資を行います。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。デュレーション調整等のため、先物取引等を利用して債券の実質投資比率が100%を超える場合があります。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。マザーファンドの債券等の運用にあたっては、AMPキャピタル・インベスターズ・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	AMP 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。
	マザーファンド	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。
主な組入制限	ベビーファンド	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	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。	
	<div style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> 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。） </div>	

※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。

運用報告書（全体版）

AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

第5期（決算日：2017年11月10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、お手持ちの「AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）」は、去る11月10日に第5期の決算を行いました。ここに謹んで運用状況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
URL:<http://www.am.mufg.jp/>

本資料の記載内容に関するお問い合わせ先

お客さま専用フリーダイヤル TEL. 0120-151034

(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、お取り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。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			(参考指数) 合成インデックス		債券 組入比率	債券 先物比率	純資産 総額
	(分配落)	税込 分配	み 期騰 金騰 落	中 率	(円ヘッジベース) 期騰 落			
(設定日)	円	円	%		%	%	%	百万円
2015年4月30日	10,000	—	—	10,026	—	—	—	10
1期(2015年11月10日)	9,554	0	△4.5	9,629	△4.0	95.4	△1.5	446
2期(2016年5月10日)	9,972	0	4.4	10,112	5.0	90.5	△4.7	1,626
3期(2016年11月10日)	10,025	0	0.5	10,208	1.0	93.6	1.9	1,100
4期(2017年5月10日)	10,028	0	0.0	10,254	0.5	92.4	△0.4	1,240
5期(2017年11月10日)	10,343	0	3.1	10,627	3.6	94.9	△12.1	207

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス（円ヘッジベース）です。

ブルームバーグ（BLOOMBERG）は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）の商標およびサービスマークです。パークレイズ（BARCLAYS）は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー（Barclays Bank Plc）の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）またはブルームバーグのライセンサーは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス（BLOOMBERG BARCLAYS INDICES）に対する一切の独占的権利を有しています。合成インデックス（円ヘッジベース）は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス（円ヘッジベース）を委託会社が合成したものです。

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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) 合 成 イン デ ッ ク ス (円ヘッジベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2017年5月10日	円 10,028	% —	10,254	% —	% 92.4	% △ 0.4
5 月 末	10,223	1.9	10,433	1.7	94.0	△ 1.9
6 月 末	10,240	2.1	10,474	2.1	94.4	△ 2.0
7 月 末	10,269	2.4	10,524	2.6	92.5	△ 3.0
8 月 末	10,310	2.8	10,567	3.1	94.2	△ 1.9
9 月 末	10,287	2.6	10,554	2.9	94.7	△11.2
10 月 末	10,344	3.2	10,625	3.6	93.6	△15.1
(期 末) 2017年11月10日	10,343	3.1	10,627	3.6	94.9	△12.1

(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、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

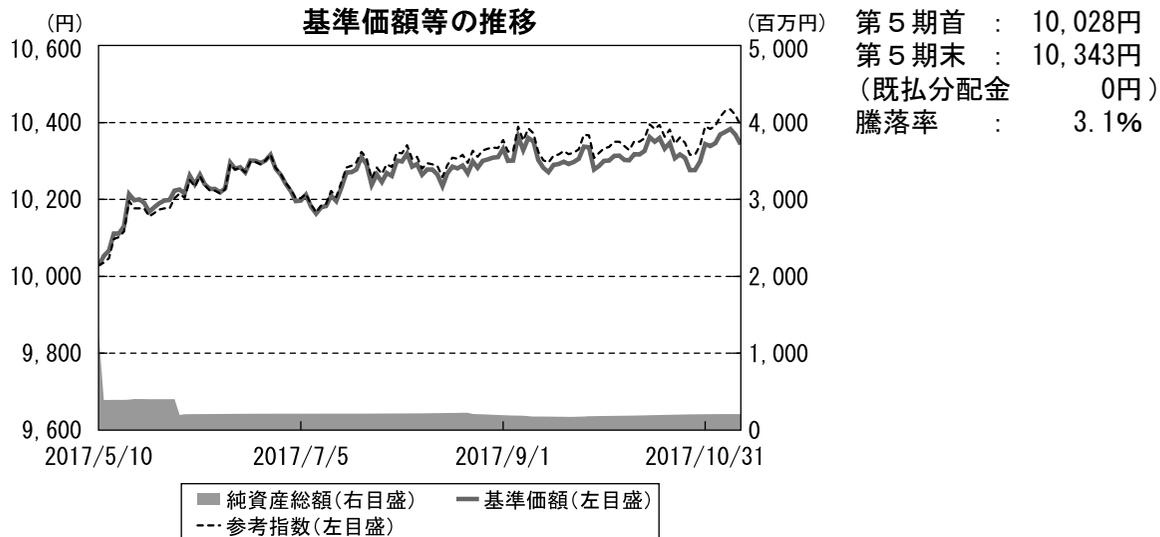
運用経過

当期中の基準価額等の推移について

（第5期：2017/5/11～2017/11/10）

基準価額の動き

基準価額は期首に比べ3.1%の上昇となりました。



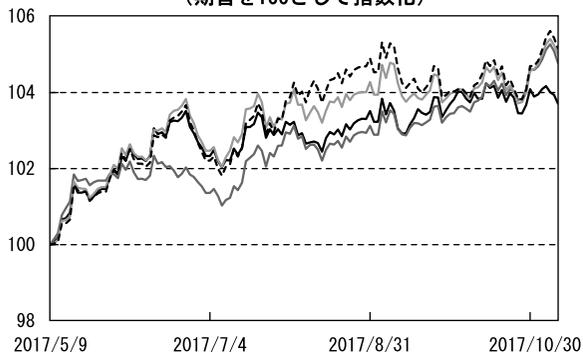
基準価額の主な変動要因

上昇要因

インフラ債券市況が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

債券市況の推移
(期首を100として指数化)



- ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(通信、米ドルベース)
- ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(エネルギー、米ドルベース)
- ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(運輸、米ドルベース)
- ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(公益、米ドルベース)

(注) 現地日付ベースで記載しております。

(第5期：2017/5/11～2017/11/10)

◎債券市況

- ・北朝鮮を巡る地政学的リスクの高まりや米国のトランプ政権運営に対する不透明感が広がったことなどを背景に米国長期金利が低下したこと、原油をはじめとする国際商品市況や株式市況が堅調に推移したことなどを背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が縮小したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

＜AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）＞

- ・AMP 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を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行いました。
- ・当期は、インフラ債券市況が上昇したことなどがプラスとなり、マザーファンドの基準価額が上昇したことなどから、基準価額は上昇しました。

＜AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド＞

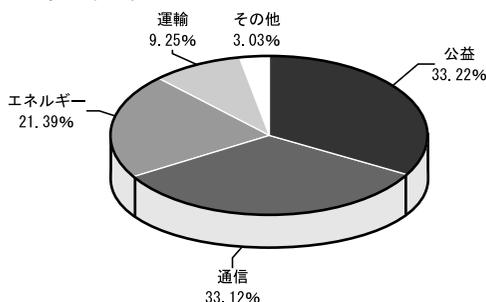
基準価額は期首に比べ3.9%の上昇となりました。

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、2017年5月下旬にかけて、米国トランプ政権の政策実現性への不透明感の高まりなどを勘案し市場平均と比べてやや長めの水準とし、8月下旬にかけて、概ね市場平均並みの水準としました。その後は、米国の金利の上昇等を受けて、市場平均と比べてやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益、エネルギーを少なめとしました。
- ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

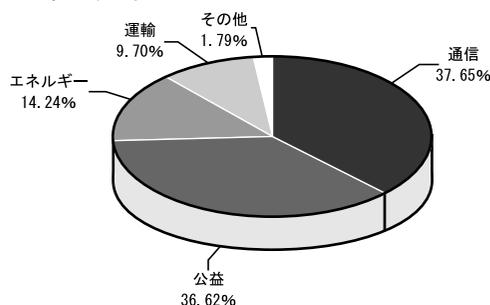
（ご参考）

業種別構成比

2017年4月末



2017年10月末



- ・比率は現物債券評価額に対する割合です。
- ・業種分類は、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドが債券の発行体企業（保証会社）について独自に分類したものです。
- ・その他は、米国債等です。

（ご参考）

利回り・デュレーション

2017年4月末

最終利回り	3.54%
直接利回り	4.50%
デュレーション	7.96年

2017年10月末

最終利回り	3.52%
直接利回り	4.26%
デュレーション	8.13年

- ・データはAMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドより提供された運用ポートフォリオベース（債券先物を含む）のものです。
- ・最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価にもとづくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

（ご参考）

債券の格付分布

2017年4月末

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	2.87%	2
AA格	4.97%	5
A格	18.88%	33
BBB格	68.21%	133
BB格以下	0.00%	0
無格付	0.00%	0

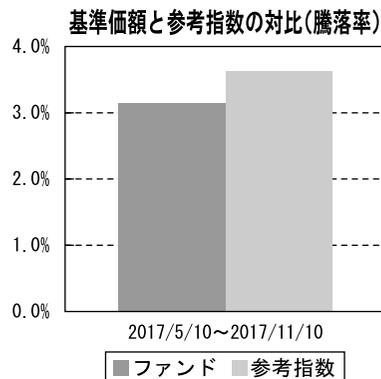
2017年10月末

格付種類	比率	銘柄数
AAA格	1.69%	3
AA格	3.16%	5
A格	17.18%	39
BBB格	72.52%	170
BB格以下	0.00%	0
無格付	0.00%	0

- ・比率はベビーファンドの純資産総額に対する割合です。
- ・格付の振分基準は以下の通りです。
 - ・AAA格（AAA、Aaa）
 - ・AA格（AA+、AA、AA-、Aa1、Aa2、Aa3）
 - ・A格（A+、A、A-、A1、A2、A3）
 - ・BBB格（BBB+、BBB、BBB-、Baa1、Baa2、Baa3）
 - ・BB格（BB+、BB、BB-、Ba1、Ba2、Ba3）
- ・原則として、個別銘柄格付を採用しておりますが、例外的に国債、地方債ならびに政府保証のある債券などについては、弊社の分類基準に基づいて、ソブリン格付（国の発行体格付）を採用しているものがあります。
- ・格付の表示にあたっては、S&P社、Moody's社、フィッチ・レーティングス社の3社のうち2番めに高い格付を採用します。2社の格付のみの場合には、低い方の格付を採用、1社の格付のみの場合にはその格付を採用します。

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。
- ・参考指数は合成インデックス（円ヘッジベース）です。



分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

【分配原資の内訳】

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第 5 期
	2017年5月11日～2017年11月10日
当期分配金 (対基準価額比率)	— —%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,043

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

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

今後の運用方針

<AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）>

◎今後の運用方針

- ・マザーファンドへの投資を通じて、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を高位に組み入れるとともに、為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減を図る運用を行います。

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えています。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済や原油など国際商品市況の動向などが金利やクレジットスプレッドに及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デフレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

○ 1万口当たりの費用明細

（2017年5月11日～2017年11月10日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円	%	(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 ）	(36)	(0.351)	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 ）	(3)	(0.027)	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 ）	(2)	(0.021)	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	0	0.005	(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
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.005)	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
(c) そ の 他 費 用	1	0.008	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.006)	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 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	42	0.412	
期中の平均基準価額は、10,278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。

○売買及び取引の状況

(2017年5月11日～2017年11月10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
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 38,884	千円 66,900	千口 656,322	千円 1,117,800

○利害関係人との取引状況等

(2017年5月11日～2017年11月10日)

利害関係人との取引状況

<AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替先物取引	百万円 2,652	百万円 175	% 6.6	百万円 1,618	百万円 203	% 12.5

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
		百万円	B A		百万円	D C
為替直物取引	百万円 12,479	百万円 3,554	% 28.5	百万円 1,112	百万円 -	% -

平均保有割合 0.9%

※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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUF G証券です。

○組入資産の明細

(2017年11月10日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 731,607	千口 114,168	千円 202,318

○投資信託財産の構成

(2017年11月10日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 202,318	% 96.2
コール・ローン等、その他	8,044	3.8
投資信託財産総額	210,362	100.0

(注) AMP グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、期末における外貨建純資産（29,640,454千円）の投資信託財産総額（29,724,605千円）に対する比率は99.7%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=113.39円			
------------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2017年11月10日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	408,837,021
コール・ローン等	6,929,916
AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	202,318,714
未収入金	199,588,391
(B) 負債	201,491,043
未払金	200,544,374
未払信託報酬	942,203
未払利息	11
その他未払費用	4,455
(C) 純資産総額(A-B)	207,345,978
元本	200,469,482
次期繰越損益金	6,876,496
(D) 受益権総口数	200,469,482口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,343円

<注記事項>

- ①期首元本額 1,237,150,745円
 期中追加設定元本額 89,007,273円
 期中一部解約元本額 1,125,688,536円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0343円です。

②分配金の計算過程

項 目	2017年5月11日～ 2017年11月10日
費用控除後の配当等収益額	3,501,994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	－円
収益調整金額	10,141,363円
分配準備積立金額	7,266,126円
当ファンドの分配対象収益額	20,909,483円
1万口当たり収益分配対象額	1,043円
1万口当たり分配金額	－円
収益分配金金額	－円

- ③「AMP 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。

○損益の状況（2017年5月11日～2017年11月10日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 4,121
受取利息	44
支払利息	△ 4,165
(B) 有価証券売買損益	5,477,021
売買益	67,385,344
売買損	△61,908,323
(C) 信託報酬等	△ 946,658
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	4,526,242
(E) 前期繰越損益金	3,360,700
(F) 追加信託差損益金	△ 1,010,446
(配当等相当額)	(9,973,047)
(売買損益相当額)	(△10,983,493)
(G) 計(D+E+F)	6,876,496
(H) 収益分配金	0
次期繰越損益金(G+H)	6,876,496
追加信託差損益金	△ 1,010,446
(配当等相当額)	(10,141,363)
(売買損益相当額)	(△11,151,809)
分配準備積立金	10,768,120
繰越損益金	△ 2,881,178

- (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。

*三菱UFJ国際投信では本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ (<http://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

- ①よりわかりやすい記載を目的として目論見書の特色の配分方針に「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。)」を掲載しました。
- ②2014年1月1日から、2037年12月31日までの間、普通分配金並びに解約時又は償還時の差益に対し、所得税15%に2.1%の率を乗じた復興特別所得税が付加され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5% (法人受益者は15.315%の源泉徴収が行われます。)) の税率が適用されます。

○（参考情報）親投資信託の組入資産の明細

（2017年11月10日現在）

<AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド>

下記は、AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド全体(16,761,815千口)の内容です。

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 237,516	千アメリカドル 254,843	千円 28,896,702	% 97.3	% —	% 79.5	% 14.1	% 3.8
合 計	237,516	254,843	28,896,702	97.3	—	79.5	14.1	3.8

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、親投資信託の純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利率	当 期 額面金額	期 末 評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
国債証券	1.875 T-NOTE 220430	1.875	1,700	1,693	191,994	2022/4/30
	2.375 T-NOTE 270515	2.375	675	677	76,795	2027/5/15
	3 T-BOND 470515	3.0	2,015	2,093	237,423	2047/5/15
普通社債券	2.125 SHELL INTER 200511	2.125	1,300	1,303	147,817	2020/5/11
	2.35 SOUTHERN CO 210701	2.35	700	696	78,931	2021/7/1
	2.625 APACHE CORP 230115	2.625	400	393	44,641	2023/1/15
	2.65 DUKE ENERGY 260901	2.65	1,000	959	108,771	2026/9/1
	2.85 DOMINION ENE 260815	2.85	500	485	55,039	2026/8/15
	2.9 NORFOLK SOUTH 260615	2.9	2,000	1,980	224,594	2026/6/15
	2.95 ENTERGY CORP 260901	2.95	6,200	6,019	682,589	2026/9/1
	2.954 CHEVRON COR 260516	2.954	1,500	1,498	169,930	2026/5/16
	3 UNION PACIFIC C 270415	3.0	1,000	1,007	114,284	2027/4/15
	3 WALT DISNEY COM 260213	3.0	1,500	1,502	170,390	2026/2/13
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3.043	1,250	1,276	144,754	2026/3/1
	3.1 PPL CAPITAL F 260515	3.1	3,650	3,627	411,269	2026/5/15
	3.15 COMCAST CORP 260301	3.15	500	502	56,989	2026/3/1
	3.15 COMCAST CORP 280215	3.15	2,000	1,975	224,047	2028/2/15
	3.2 FEDEX CORP 250201	3.2	1,750	1,775	201,313	2025/2/1
	3.2 PENSKE TRUCK 200715	3.2	500	510	57,898	2020/7/15
	3.216 BP CAPITAL 231128	3.216	1,250	1,284	145,681	2023/11/28
	3.25 BURLINGTN NO 270615	3.25	1,500	1,533	173,868	2027/6/15
	3.25 DEVON ENERGY 220515	3.25	300	305	34,667	2022/5/15
	3.25 SHELL INTERN 250511	3.25	2,525	2,594	294,226	2025/5/11
	3.25 SOUTHERN CO 260701	3.25	1,700	1,688	191,405	2026/7/1
	3.279 BP CAPITAL 270919	3.279	2,000	2,016	228,658	2027/9/19
	3.3 DISCOVERY COM 220515	3.3	250	252	28,623	2022/5/15
	3.35 COX COMMUNIC 260915	3.35	2,500	2,448	277,588	2026/9/15
	3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	256	29,092	2025/11/1
	3.375 21ST CENTUR 261115	3.375	1,000	1,004	113,873	2026/11/15
	3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,540	174,711	2022/3/1
	3.375 COMCAST COR 250815	3.375	4,250	4,352	493,476	2025/8/15
	3.4 AT&T INC 250515	3.4	3,050	3,002	340,456	2025/5/15
	3.4 EXELON CORP 260415	3.4	900	908	103,004	2026/4/15
	3.45 DISCOVERY CO 250315	3.45	1,550	1,520	172,397	2025/3/15
	3.49 NISOURCE FIN 270515	3.49	3,250	3,301	374,324	2027/5/15
	3.5 BERKSHIRE HAT 250201	3.5	500	519	58,948	2025/2/1
	3.5 COX COMMUNICA 270815	3.5	1,000	987	112,021	2027/8/15
	3.5 PACIFIC GAS 201001	3.5	500	515	58,495	2020/10/1
	3.5 PPL CAPITAL F 221201	3.5	250	259	29,449	2022/12/1
	3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	355	40,343	2025/3/15
	3.5 VERIZON COMMU 241101	3.5	1,750	1,782	202,065	2024/11/1
	3.506 BP CAPITAL 250317	3.506	3,000	3,111	352,822	2025/3/17
	3.55 TIM 240601	3.55	1,075	1,091	123,763	2024/6/1
	3.579 CCO SAFARI 200723	3.579	220	224	25,475	2020/7/23

AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
アメリカ	普通社債券					
	3.625 DOMINION RE 241201	3.625	1,600	1,659	188,141	2024/12/1
	3.723 BP CAPITAL 281128	3.723	500	521	59,154	2028/11/28
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3.75	1,000	1,045	118,581	2024/4/15
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	519	58,930	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	524	59,504	2024/2/15
	3.8 TIME WARNER I 270215	3.8	2,500	2,510	284,719	2027/2/15
	3.85 KANSAS CITY 231115	3.85	1,500	1,543	175,030	2023/11/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3.85	900	945	107,192	2023/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,656	187,807	2022/10/11
	3.875 TIME WARNER 260115	3.875	700	711	80,727	2026/1/15
	3.875 VIACOM INC 211215	3.875	260	265	30,153	2021/12/15
	3.875 VIACOM INC 240401	3.875	2,050	2,048	232,248	2024/4/1
	3.9 AT&T INC 240311	3.9	1,750	1,805	204,769	2024/3/11
	3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	512	58,148	2035/2/1
	3.95 DISCOVERY CO 280320	3.95	2,500	2,454	278,355	2028/3/20
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,045	118,540	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	897	101,741	2024/3/15
	3.969 COMCAST COR 471101	3.969	1,402	1,381	156,690	2047/11/1
	3.999 COMCAST COR 491101	3.999	725	711	80,711	2049/11/1
	4 ENTERGY CORP 220715	4.0	1,000	1,057	119,961	2022/7/15
	4 EXELON GENERATI 201001	4.0	1,000	1,043	118,290	2020/10/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	2,200	2,298	260,615	2024/4/15
	4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1,950	2,017	228,737	2025/9/15
	4.05 SEMpra ENERG 231201	4.05	1,000	1,060	120,245	2023/12/1
	4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	154	17,559	2044/3/15
	4.103 TELEFONICA 270308	4.103	3,750	3,838	435,298	2027/3/8
	4.125 AT&T INC 260217	4.125	1,800	1,842	208,972	2026/2/17
	4.125 MPLX LP 270301	4.125	1,500	1,542	174,954	2027/3/1
	4.125 VERIZON COM 270316	4.125	6,000	6,242	707,864	2027/3/16
	4.125 WILLIAMS PA 201115	4.125	600	625	70,957	2020/11/15
	4.2 ENBRIDGE ENER 210915	4.2	1,800	1,890	214,336	2021/9/15
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	950	1,014	114,978	2022/6/15
	4.25 EXELON GENER 220615	4.25	500	530	60,199	2022/6/15
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	250	262	29,741	2036/7/1
	4.3 HESS CORP 270401	4.3	500	507	57,516	2027/4/1
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	2,300	2,408	273,064	2025/6/1
	4.375 DISCOVERY C 210615	4.375	500	527	59,762	2021/6/15
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	1,450	1,569	178,016	2045/5/11
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	250	265	30,049	2046/7/1
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	200	200	22,764	2034/11/1
	4.45 DOMINION RES 210315	4.45	750	801	90,875	2021/3/15
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	100	106	12,099	2046/4/15
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	408	46,314	2022/7/23
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	743	84,355	2021/2/15
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	2,050	2,003	227,222	2035/5/15

AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

銘柄		当 期 末					償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	1,958	1,785	202,501	2048/3/9	
	4.5 BERKSHIRE HAT 450201	4.5	1,250	1,383	156,876	2045/2/1	
	4.5 BP CAPITAL MA 201001	4.5	1,100	1,172	132,959	2020/10/1	
	4.5 SPECTRA ENERG 450315	4.5	120	125	14,218	2045/3/15	
	4.5 VIACOM INC 210301	4.5	1,000	1,050	119,070	2021/3/1	
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,360	154,277	2048/9/15	
	4.57 TELEFONICA 230427	4.57	500	544	61,760	2023/4/27	
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	1,316	1,372	155,594	2019/10/15	
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4.65	400	436	49,465	2034/11/15	
	4.65 PLAINS ALL A 251015	4.65	2,700	2,788	316,150	2025/10/15	
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	431	48,890	2022/3/15	
	4.7 PPL CAPITAL F 430601	4.7	1,000	1,118	126,781	2043/6/1	
	4.75 AT&T INC 460515	4.75	750	711	80,726	2046/5/15	
	4.75 ENERGY TRANS 260115	4.75	1,500	1,578	179,039	2026/1/15	
	4.75 PACIFIC GA 440215	4.75	100	111	12,678	2044/2/15	
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	639	72,486	2041/9/15	
	4.8 TELSTRA CORP 211012	4.8	2,850	3,086	349,964	2021/10/12	
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	270	30,710	2042/8/15	
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	250	269	30,533	2044/3/15	
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	1,610	1,622	183,993	2046/8/21	
	4.875 DISCOVERY C 430401	4.875	700	674	76,484	2043/4/1	
	4.875 HEATHROW 210715	4.875	2,100	2,262	256,507	2021/7/15	
	4.875 MPLX LP 250601	4.875	1,000	1,084	122,988	2025/6/1	
	4.875 PENSKETRUCK 220711	4.875	1,300	1,418	160,825	2022/7/11	
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	150	168	19,133	2044/11/15	
	4.9 DISCOVERY COM 260311	4.9	1,000	1,067	121,057	2026/3/11	
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	226	25,723	2041/8/1	
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4.9	300	321	36,449	2024/2/1	
	4.9 FEDEX CORP 340115	4.9	500	566	64,251	2034/1/15	
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	4,380	4,649	527,222	2025/7/23	
	4.95 BOARDWALK PI 241215	4.95	4,250	4,553	516,283	2024/12/15	
	4.95 DISCOVERY CO 420515	4.95	100	97	11,009	2042/5/15	
	4.95 KANSAS CITY 450815	4.95	2,000	2,271	257,548	2045/8/15	
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	1,200	1,327	150,528	2024/2/15	
	5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	527	59,846	2021/2/1	
	5 SABINE PASS LIQ 270315	5.0	500	537	60,916	2027/3/15	
	5.012 VERIZON COM 540821	5.012	750	748	84,826	2054/8/21	
	5.05 VERIZON COMM 340315	5.05	1,350	1,447	164,106	2034/3/15	
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	175	19,882	2045/6/15	
	5.125 ENTERGY COR 200915	5.125	750	797	90,420	2020/9/15	
	5.125 MARATHON PE 210301	5.125	650	704	79,913	2021/3/1	
	5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	2,030	2,180	247,298	2021/2/22	
	5.15 AT&T INC 500214	5.15	2,000	1,981	224,690	2050/2/14	
	5.15 ENERGY TRANS 450315	5.15	1,000	984	111,588	2045/3/15	
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	151	17,224	2042/6/1	

AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

銘柄	当 期 末					
	利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	5.15 VERIZON COMM 230915	5.15	500	557	63,212	2023/9/15
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,050	1,138	129,139	2022/2/1
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	200	214	24,270	2047/3/1
	5.213 TELEFONICA 470308	5.213	800	868	98,495	2047/3/8
	5.25 DOMINTON RES 330801	5.25	346	399	45,262	2033/8/1
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	2,000	2,134	242,004	2020/3/15
	5.3 AT&T INC 580814	5.3	750	748	84,861	2058/8/14
	5.35 AT&T INC 400901	5.35	500	521	59,137	2040/9/1
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	500	56,778	2045/5/15
	5.35 TIM 431215	5.35	750	808	91,694	2043/12/15
	5.375 CHARTER COM 470501	5.375	1,000	1,002	113,663	2047/5/1
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	219	24,906	2040/9/15
	5.5 VERIZON COMMU 470316	5.5	640	708	80,290	2047/3/16
	5.55 ANADARKO PET 260315	5.55	500	563	63,931	2026/3/15
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	2,050	2,193	248,745	2045/6/1
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	200	242	27,547	2035/6/15
	5.625 SABINE PASS 250301	5.625	1,750	1,949	221,026	2025/3/1
	5.65 21ST CENTURY 200815	5.65	39	42	4,801	2020/8/15
	5.75 BURLINGTN NO 180315	5.75	1,000	1,014	115,029	2018/3/15
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	841	95,464	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,395	158,272	2042/1/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	126	14,387	2035/11/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,784	202,313	2036/10/15
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	300	372	42,254	2037/3/1
	5.85 DEVON ENERGY 251215	5.85	400	468	53,086	2025/12/15
	5.875 ENBRIDGE EN 251015	5.875	2,580	2,957	335,369	2025/10/15
	5.875 SABINE PASS 260630	5.875	3,000	3,398	385,326	2026/6/30
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	648	73,493	2040/11/15
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	673	76,376	2021/11/1
	5.95 BOARDWALK PI 260601	5.95	948	1,066	120,906	2026/6/1
	5.95 CANADIAN PAC 370515	5.95	700	907	102,864	2037/5/15
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	150	189	21,496	2035/6/15
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	512	58,140	2041/4/1
	6 AT&T INC 400815	6.0	1,000	1,126	127,681	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	809	91,778	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,857	210,653	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,502	170,342	2038/4/15
	6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	300	375	42,626	2034/3/1
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	664	75,385	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	1,225	1,617	183,463	2036/4/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	1,062	120,449	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	200	260	29,593	2037/5/1
	6.2 TIME WARNER I 400315	6.2	300	357	40,498	2040/3/15
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	316	35,925	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	200	245	27,781	2040/4/15

AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券	6.45	ENTERPRISE 400901	250	322	36,609	2040/9/1
		6.5	BERKSHIRE H 370915	600	823	93,411	2037/9/15
		6.5	CONOCOPHILLIP 390201	650	892	101,253	2039/2/1
		6.5	ENTERPRISE PR 190131	700	737	83,589	2019/1/31
		6.5	MARATHON PETR 410301	600	746	84,695	2041/3/1
		6.55	TIME WARNER 370501	500	585	66,357	2037/5/1
		6.6	MARATHON OIL 371001	600	722	81,936	2037/10/1
		6.625	VALERO ENER 370615	700	913	103,565	2037/6/15
		6.65	21ST CENTURY 371115	1,000	1,322	150,003	2037/11/15
		6.65	PLAINS ALL A 370115	160	184	20,880	2037/1/15
		6.7	PLAINS ALL AM 360515	150	166	18,855	2036/5/15
		6.75	CONS EDISON 380401	750	1,074	121,786	2038/4/1
		6.85	KINDER MORGA 200215	500	549	62,298	2020/2/15
		6.85	ONEOK PARTN 371015	550	690	78,274	2037/10/15
		6.85	SUNCOR ENERG 390601	500	699	79,271	2039/6/1
		6.875	VIACOM INC 360430	2,750	3,072	348,387	2036/4/30
		6.9	21ST CENTURY 190301	550	583	66,201	2019/3/1
		6.95	CONOCO INC 290415	100	131	14,870	2029/4/15
		7.05	COMCAST CORP 330315	500	688	78,024	2033/3/15
		7.05	PROGRESS ENE 190315	1,200	1,278	144,998	2019/3/15
		7.3	AMERADA HESS 310815	750	911	103,378	2031/8/15
		7.3	KINDER MORGAN 330815	500	619	70,226	2033/8/15
		7.4	BURLINGTON RE 311201	200	276	31,354	2031/12/1
		7.4	KINDER MORGAN 310315	500	620	70,354	2031/3/15
		7.45	HALLIBURTON 390915	600	858	97,327	2039/9/15
		7.5	ANADARKO FINA 310501	1,266	1,611	182,675	2031/5/1
		7.5	ENBRIDGE ENER 380415	300	390	44,300	2038/4/15
		7.5	ENERGY TRANSF 380701	500	626	71,068	2038/7/1
		7.875	CBS CORP 300730	400	545	61,854	2030/7/30
		7.95	DEVON ENERGY 320415	500	676	76,683	2032/4/15
		8.375	TIME WARN 230315	2,900	3,586	406,664	2023/3/15
		8.375	TIME WARNER 330715	800	1,068	121,199	2033/7/15
		8.75	WOODSIDE FIN 190301	2,000	2,158	244,792	2019/3/1
		9.0	ENERGY TRANSFER 190415	1,760	1,922	217,981	2019/4/15
		9.375	VALERO ENER 190315	700	767	87,006	2019/3/15
		9.125	STEP BRITISH TEL 301215	700	1,059	120,097	2030/12/15
		8.75	STEP DEUTSCHE TEL 300615	800	1,177	133,464	2030/6/15
		9.0	STEP ORANGE SA 310301	700	1,058	120,031	2031/3/1
合	計					28,896,702	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当期	
			買建額	売建額
			百万円	百万円
外国	債券先物取引	NOTE5Y	—	584
		NOTE2Y	—	463
		NOTE10Y	—	4,073
		T-BOND	1,256	—
		ULTR10Y	—	2,573
		BOND30Y	2,742	—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第5期》決算日2017年5月10日

[計算期間：2016年5月11日～2017年5月10日]

「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月10日に第5期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第5期の運用状況をご報告申し上げます。

運用方針	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一格相当以上の格付を有しているものに限り、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、米国公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、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主要運用対象	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。
主な組入制限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		(参考指数) 合成インデックス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	期 騰 落	中 率	期 騰 落	中 率			
(設定日) 2012年6月1日	円	%	10,000	%	%	%	百万円 8,978
1期(2013年5月10日)	13,547	35.5	13,615	36.1	96.9	△19.0	23,938
2期(2014年5月12日)	14,017	3.5	13,966	2.6	96.1	△22.5	11,593
3期(2015年5月11日)	16,906	20.6	16,909	21.1	96.6	△15.1	10,005
4期(2016年5月10日)	15,743	△6.9	15,761	△6.8	92.7	△4.8	10,038
5期(2017年5月10日)	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△0.4	17,267

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(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) 参考指数は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックス(旧名称：パークレイズ米国総合社債インデックス)の公益、通信、エネルギー、運輸セクターの合成インデックス(円換算ベース)です。
ブルームバーグ(BLOOMBERG)は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー(Bloomberg Finance L.P.)の商標およびサービスマークです。パークレイズ(BARCLAYS)は、ライセンスに基づき使用されているパークレイズ・バンク・ピーエルシー(Barclays Bank Plc)の商標およびサービスマークです。ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社(以下「ブルームバーグ」と総称します。)またはブルームバーグのライセンスは、ブルームバーグ・パークレイズ・インデックス(BLOOMBERG BARCLAYS INDICES)に対する一切の独占的権利を有しています。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ・パークレイズ米国社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス(米ドルベース)を合成したものをもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○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)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落 率	合 成 イ ン デ ッ ク ス (円 換 算 ベ ー ス)	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2016年5月10日	円	%		%	%	%
	15,743	—	15,761	—	92.7	△ 4.8
5月末	16,066	2.1	16,123	2.3	97.2	△10.9
6月末	15,340	△2.6	15,429	△2.1	94.5	△ 6.9
7月末	15,810	0.4	15,830	0.4	96.3	△11.4
8月末	15,739	△0.0	15,770	0.1	96.0	△10.3
9月末	15,462	△1.8	15,469	△1.9	92.4	△ 6.9
10月末	15,827	0.5	15,822	0.4	93.5	△ 4.5
11月末	16,478	4.7	16,488	4.6	95.6	△ 1.6
12月末	17,133	8.8	17,161	8.9	85.1	5.2
2017年1月末	16,822	6.9	16,864	7.0	95.9	△ 2.8
2月末	16,791	6.7	16,857	7.0	97.0	△ 0.9
3月末	16,680	6.0	16,740	6.2	96.3	△ 7.6
4月末	16,742	6.3	16,803	6.6	95.3	△ 6.2
(期 末) 2017年5月10日	17,057	8.3	17,124	8.6	91.8	△ 0.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

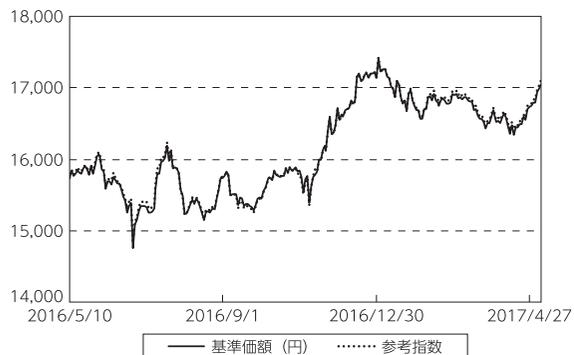
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期首に比べ8.3%の上昇となりました。

基準価額の推移



(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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・期首から2016年7月上旬にかけては、英国の欧州連合（EU）離脱による影響が懸念されたことなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・7月中旬から12月中旬にかけては、米国のトランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国金利が上昇したことなどをを受けて、インフラ債券市況は下落しました。
- ・12月下旬から期末にかけては、前述の財政支出への期待がやや後退したことや地政学的リスクの高まりなどを背景に、米国金利が低下したことなどをを受けて、インフラ債券市況は上昇しました。
- ・期を通じて見ると、主に債券利子収入を享受したことがプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米国のトランプ新政権による積極的な財政支出への期待の高まりなどを背景に、米国のインフレ期待が高まり、日米金利差が拡大したことなどを受けて、米ドルは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
- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
 - ・デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、期首から2016年11月上旬にかけては、市場平均に比べてやや短めの水準としました。その後は、米国の大統領選挙など政治リスクの高まりを想定して概ね市場平均並みからやや短めの水準としました。格付別では、投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では、運輸を市場対比多めの配分とし、公益を少なめとしました。
 - ・前記のような運用を行った結果、インフラ債券市況が上昇したことや米ドルが対円で上昇したことなどがプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

○今後の運用方針

◎運用環境の見通し

- ・米国で直近発表された経済指標は概ね堅調で、基調としては緩やかな経済回復が継続すると見えています。これは企業の経営環境、ひいてはインフラ債券市況のサポート要因になると考えます。一方、中国をはじめとした新興国経済に対する不透明感の高まりや、原油など国際商品市況の動向などが金利に及ぼす影響については、引き続き注意を払う必要があると考えます。

◎今後の運用方針

- ・こうした環境下、デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応する方針です。格付配分においては、投資適格の中では相対的に利回りが高いBBB格相当の組入比率を市場対比多めとする方針を維持します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2016年5月11日～2017年5月10日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 1 (1)	% 0.007 (0.007)	(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
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(b) 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
合 計	3	0.018	
期中の平均基準価額は、16,240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

(2016年5月11日～2017年5月10日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
			千アメリカドル	千アメリカドル
外 国	アメリカ	国債証券	19,839	24,160
		社債券	71,499	10,952 (1,750)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円	百万円	百万円	百万円
		10,277	9,474	14,651	14,326

(注) 外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2016年5月11日～2017年5月10日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 8,314	百万円 2,352	28.3	百万円 1,989	百万円 412	20.7

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東京UFJ銀行、三菱UFJ信託銀行です。

○組入資産の明細

(2017年5月10日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
アメリカ	千アメリカドル 128,771	千アメリカドル 139,269	千円 15,857,261	% 91.8	% —	% 66.0	% 19.7	% 6.2
合 計	128,771	139,269	15,857,261	91.8	—	66.0	19.7	6.2

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	利 率	当 額面金額	期 末		償還年月日
				評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	2.125 SHELL INTER 200511	2.125	1,300	1,305	148,614	2020/5/11
	2.35 SOUTHERN CO 210701	2.35	700	690	78,598	2021/7/1
	2.625 APACHE CORP 230115	2.625	400	389	44,404	2023/1/15
	2.65 DUKE ENERGY 260901	2.65	1,000	938	106,874	2026/9/1
	2.954 CHEVRON COR 260516	2.954	1,500	1,480	168,577	2026/5/16
	3 WALT DISNEY COM 260213	3.0	1,500	1,495	170,323	2026/2/13
	3.043 EXXON MOBIL 260301	3.043	1,250	1,248	142,142	2026/3/1
	3.1 PPL CAPITAL F 260515	3.1	650	626	71,314	2026/5/15
	3.15 COMCAST CORP 260301	3.15	500	494	56,281	2026/3/1
	3.2 FEDEX CORP 250201	3.2	1,250	1,252	142,660	2025/2/1
	3.2 PENSKE TRUCK 200715	3.2	500	510	58,132	2020/7/15
	3.216 BP CAPITAL 231128	3.216	1,250	1,264	143,954	2023/11/28
	3.25 DEVON ENERGY 220515	3.25	300	300	34,200	2022/5/15
	3.25 SHELL INTERN 250511	3.25	2,525	2,553	290,696	2025/5/11
	3.25 SOUTHERN CO 260701	3.25	1,700	1,644	187,287	2026/7/1
	3.3 DISCOVERY COM 220515	3.3	250	249	28,453	2022/5/15
	3.35 CSX CORP 251101	3.35	250	252	28,755	2025/11/1
	3.375 CBS CORP 220301	3.375	1,500	1,545	175,989	2022/3/1
	3.4 AT&T INC 250515	3.4	1,750	1,694	192,904	2025/5/15
	3.4 EXELON CORP 260415	3.4	900	887	101,059	2026/4/15
	3.45 DISCOVERY CO 250315	3.45	1,050	1,003	114,290	2025/3/15
	3.5 PACIFIC GAS 201001	3.5	500	518	59,042	2020/10/1
	3.5 PPL CAPITAL F 221201	3.5	250	257	29,292	2022/12/1
	3.5 SPECTRA ENERG 250315	3.5	350	345	39,289	2025/3/15
	3.5 VERIZON COMMU 241101	3.5	1,750	1,745	198,726	2024/11/1
	3.506 BP CAPITAL 250317	3.506	2,000	2,032	231,469	2025/3/17
	3.55 TIM 240601	3.55	1,075	1,073	122,280	2024/6/1
	3.579 CCO SAFARI 200723	3.579	220	227	25,881	2020/7/23
	3.625 DOMINION RE 241201	3.625	1,600	1,615	183,937	2024/12/1
	3.723 BP CAPITAL 281128	3.723	500	507	57,747	2028/11/28
	3.75 DUKE ENERGY 240415	3.75	1,000	1,036	118,070	2024/4/15
	3.75 ENTERPRISE P 250215	3.75	500	507	57,832	2025/2/15
	3.75 PACIFIC GAS 240215	3.75	500	522	59,534	2024/2/15
	3.85 NISOURCE FIN 230215	3.85	900	925	105,345	2023/2/15
	3.875 APT PIPELIN 221011	3.875	1,600	1,634	186,070	2022/10/11
	3.875 VIACOM INC 211215	3.875	260	270	30,783	2021/12/15
	3.875 VIACOM INC 240401	3.875	1,550	1,549	176,388	2024/4/1
	3.9 AT&T INC 240311	3.9	1,750	1,785	203,305	2024/3/11
	3.9 FEDEX CORP 350201	3.9	500	479	54,613	2035/2/1
	3.95 HUSKY ENERGY 220415	3.95	1,000	1,041	118,595	2022/4/15
	3.95 PPL CAPITAL 240315	3.95	850	879	100,162	2024/3/15
	4 EXELON GENERATI 201001	4.0	1,000	1,040	118,415	2020/10/1
	4 HUSKY ENERGY IN 240415	4.0	1,700	1,725	196,492	2024/4/15
	4 WILLIAMS PARTNE 250915	4.0	1,950	1,974	224,841	2025/9/15

銘柄	銘柄	当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
アメリカ	普通社債券						
	4.1 CSX CORP 440315	4.1	150	147	16,800	2044/3/15	
	4.125 MPLX LP 270301	4.125	1,500	1,494	170,138	2027/3/1	
	4.125 WILLIAMS PA 201115	4.125	600	627	71,404	2020/11/15	
	4.2 ENBRIDGE ENER 210915	4.2	1,800	1,878	213,862	2021/9/15	
	4.2 PPL CAPITAL 220615	4.2	950	1,000	113,863	2022/6/15	
	4.25 EXELON GENER 220615	4.25	500	523	59,589	2022/6/15	
	4.25 SOUTHERN CO 360701	4.25	250	245	27,899	2036/7/1	
	4.3 KINDER MORGAN 250601	4.3	1,800	1,857	211,530	2025/6/1	
	4.375 DISCOVERY C 210615	4.375	500	527	60,070	2021/6/15	
	4.375 SHELL INTER 450511	4.375	1,450	1,475	167,964	2045/5/11	
	4.4 SOUTHERN CO 460701	4.4	250	244	27,895	2046/7/1	
	4.4 VERIZON COMMU 341101	4.4	200	190	21,671	2034/11/1	
	4.45 DOMINION RES 210315	4.45	750	803	91,540	2021/3/15	
	4.45 EXELON CORP 460415	4.45	100	100	11,418	2046/4/15	
	4.464 CCO SAFARI 220723	4.464	390	413	47,079	2022/7/23	
	4.5 21ST CENTURY 210215	4.5	700	748	85,269	2021/2/15	
	4.5 AT&T INC 350515	4.5	1,150	1,084	123,470	2035/5/15	
	4.5 AT&T INC 480309	4.5	958	864	98,389	2048/3/9	
	4.5 BP CAPITAL MA 201001	4.5	1,100	1,180	134,459	2020/10/1	
	4.5 SPECTRA ENERG 450315	4.5	120	114	13,012	2045/3/15	
	4.5 VIACOM INC 210301	4.5	1,000	1,054	120,091	2021/3/1	
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	1,424	1,316	149,942	2048/9/15	
	4.625 OPTUS FINAN 191015	4.625	1,316	1,386	157,834	2019/10/15	
	4.65 PHILLIPS 66 341115	4.65	400	410	46,778	2034/11/15	
	4.65 PLAINS ALL A 251015	4.65	200	207	23,647	2025/10/15	
	4.7 AMERICAN TOWE 220315	4.7	400	429	48,888	2022/3/15	
	4.75 AT&T INC 460515	4.75	250	235	26,769	2046/5/15	
	4.75 PACIFIC GA 440215	4.75	100	110	12,546	2044/2/15	
	4.75 UNION PACIFI 410915	4.75	550	599	68,264	2041/9/15	
	4.8 TELSTRA CORP 211012	4.8	2,850	3,105	353,540	2021/10/12	
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	250	254	29,019	2042/8/15	
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	250	255	29,056	2044/3/15	
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	1,110	1,086	123,730	2046/8/21	
	4.875 DISCOVERY C 430401	4.875	200	180	20,555	2043/4/1	
	4.875 HEATHROW 210715	4.875	2,100	2,255	256,865	2021/7/15	
	4.875 PENSKETRUCK 220711	4.875	1,300	1,412	160,849	2022/7/11	
	4.875 PHILLIPS 66 441115	4.875	150	153	17,450	2044/11/15	
	4.9 DOMINION RESO 410801	4.9	200	212	24,188	2041/8/1	
	4.9 ENERGY TRANSF 240201	4.9	300	315	35,927	2024/2/1	
	4.908 CCO SAFARI 250723	4.908	380	405	46,139	2025/7/23	
	4.95 DISCOVERY CO 420515	4.95	100	91	10,465	2042/5/15	
	5 AMERICAN TO 240215	5.0	1,200	1,306	148,772	2024/2/15	
	5 PLAINS ALL AMER 210201	5.0	500	536	61,092	2021/2/1	
	5.05 VERIZON COMM 340315	5.05	1,350	1,370	156,101	2034/3/15	
	5.1 EXELON CORP 450615	5.1	150	162	18,510	2045/6/15	

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円			
アメリカ	普通社債券					
	5.125 MARATHON PE 210301	5.125	650	702	79,979	2021/3/1
	5.125 SYDNEY AIRP 210222	5.125	2,030	2,200	250,570	2021/2/22
	5.15 PLAINS ALL A 420601	5.15	157	152	17,333	2042/6/1
	5.15 VERIZON COMM 230915	5.15	500	551	62,762	2023/9/15
	5.2 ENERGY TRANSF 220201	5.2	1,050	1,134	129,123	2022/2/1
	5.2 MPLX LP 470301	5.2	200	200	22,862	2047/3/1
	5.25 DOMINION RES 330801	5.25	346	379	43,174	2033/8/1
	5.25 WILLIAMS PAR 200315	5.25	2,000	2,150	244,893	2020/3/15
	5.35 AT&T INC 400901	5.35	500	513	58,471	2040/9/1
	5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	499	56,829	2045/5/15
	5.35 TIM 431215	5.35	250	256	29,197	2043/12/15
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	207	23,682	2040/9/15
	5.5 VERIZON COMMU 470316	5.5	640	685	78,013	2047/3/16
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	550	573	65,319	2045/6/1
	5.625 EXELON CORP 350615	5.625	200	229	26,080	2035/6/15
	5.65 21ST CENTURY 200815	5.65	39	42	4,886	2020/8/15
	5.75 BURLINGTN NO 180315	5.75	1,000	1,037	118,115	2018/3/15
	5.75 BURLINGTN NO 400501	5.75	650	792	90,269	2040/5/1
	5.75 CANADIAN PAC 420115	5.75	1,100	1,309	149,042	2042/1/15
	5.75 MIDAMERIC 351101	5.75	100	122	13,930	2035/11/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	650	793	90,354	2036/10/15
	5.8 PACIFIC GAS & 370301	5.8	300	369	42,087	2037/3/1
	5.85 DEVON ENERGY 251215	5.85	400	456	51,968	2025/12/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	652	74,319	2040/11/15
	5.9 AMERICAN TOWE 211101	5.9	600	674	76,825	2021/11/1
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	150	178	20,324	2035/6/15
	5.95 NBCUNIVERSAL 410401	5.95	400	493	56,151	2041/4/1
	6 AT&T INC 400815	6.0	1,000	1,100	125,274	2040/8/15
	6 NOBLE ENERGY 410301	6.0	700	780	88,870	2041/3/1
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,759	200,390	2039/10/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,416	161,247	2038/4/15
	6.05 PACIFIC GAS 340301	6.05	300	375	42,713	2034/3/1
	6.1 TRANS-CANADA 400601	6.1	500	618	70,464	2040/6/1
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	225	280	31,909	2036/4/1
	6.125 NISOURCE FI 220301	6.125	600	689	78,464	2022/3/1
	6.15 BURLINGTN NO 370501	6.15	795	1,026	116,879	2037/5/1
	6.15 CSX CORP 370501	6.15	200	249	28,430	2037/5/1
	6.2 TIME WARNER I 400315	6.2	300	341	38,881	2040/3/15
	6.3 DOMINION RESO 330315	6.3	250	300	34,182	2033/3/15
	6.3 WILLIAMS PART 400415	6.3	200	227	25,875	2040/4/15
	6.4 NBCUNIVERSAL 400430	6.4	250	320	36,512	2040/4/30
	6.45 ENTERPRISE 400901	6.45	250	301	34,365	2040/9/1
	6.5 BERKSHIRE H 370915	6.5	100	130	14,855	2037/9/15
	6.5 CONOCOPHILLIP 390201	6.5	650	822	93,677	2039/2/1
	6.5 ENTERPRISE PR 190131	6.5	700	752	85,629	2019/1/31

銘柄	銘柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券					
	6.5 MARATHON PETR 410301	6.5	600	672	76,615	2041/3/1
	6.55 COMCAST CORP 390701	6.55	500	652	74,279	2039/7/1
	6.55 TIME WARNER 370501	6.55	500	582	66,326	2037/5/1
	6.6 MARATHON OIL 371001	6.6	600	670	76,399	2037/10/1
	6.625 VALERO ENER 370615	6.625	700	832	94,735	2037/6/15
	6.65 21ST CENTURY 371115	6.65	1,000	1,266	144,249	2037/11/15
	6.65 PLAINS ALL A 370115	6.65	160	180	20,598	2037/1/15
	6.7 PLAINS ALL AM 360515	6.7	150	168	19,213	2036/5/15
	6.75 CONS EDISON 380401	6.75	750	1,014	115,532	2038/4/1
	6.85 KINDER MORG 200215	6.85	500	555	63,240	2020/2/15
	6.85 ONEOK PARTN 371015	6.85	550	654	74,513	2037/10/15
	6.85 SUNCOR ENER 390601	6.85	500	653	74,385	2039/6/1
	6.875 VIACOM INC 360430	6.875	750	870	99,067	2036/4/30
	6.9 21ST CENTURY 190301	6.9	550	596	67,897	2019/3/1
	6.95 COMCAST CORP 370815	6.95	750	1,009	114,990	2037/8/15
	6.95 CONOCO INC 290415	6.95	100	128	14,623	2029/4/15
	7.05 COMCAST CORP 330315	7.05	500	664	75,703	2033/3/15
	7.05 PROGRESS ENE 190315	7.05	1,200	1,305	148,654	2019/3/15
	7.3 AMERADA HESS 310815	7.3	750	882	100,511	2031/8/15
	7.3 KINDER MORGAN 330815	7.3	500	599	68,212	2033/8/15
	7.4 BURLINGTON RE 311201	7.4	200	268	30,570	2031/12/1
	7.4 KINDER MORGAN 310315	7.4	500	602	68,590	2031/3/15
	7.45 HALLIBURTON 390915	7.45	600	810	92,246	2039/9/15
	7.5 ANADARKO FINA 310501	7.5	1,266	1,595	181,621	2031/5/1
	7.5 ENBRIDGE ENER 380415	7.5	300	375	42,776	2038/4/15
	7.5 ENERGY TRANSF 380701	7.5	500	601	68,457	2038/7/1
	7.875 CBS CORP 300730	7.875	400	543	61,860	2030/7/30
	8.25 NOBLE ENERGY 190301	8.25	600	663	75,572	2019/3/1
	8.375 TIME WARN 230315	8.375	1,400	1,750	199,356	2023/3/15
	8.375 TIME WARNER 330715	8.375	800	1,078	122,834	2033/7/15
	8.75 WOODSIDE FIN 190301	8.75	2,000	2,219	252,701	2019/3/1
	9 ENERGY TRANSFER 190415	9.0	1,760	1,972	224,599	2019/4/15
	9.375 VALERO ENER 190315	9.375	700	790	90,041	2019/3/15
	STEP BRITISH TEL 301215	9.125	700	1,056	120,338	2030/12/15
	STEP DEUTSCHE TEL 300615	8.75	800	1,173	133,645	2030/6/15
	STEP FRANCETELECOM310301	9.0	700	1,046	119,105	2031/3/1
合	計				15,857,261	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別			当 期	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	NOTE5Y	百万円 —	百万円 550
		NOTE2Y	172	—
		NOTE10Y	—	1,137
		T-BOND	154	—
		ULTR10Y	—	167
		BOND30Y	1,462	—

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2017年5月10日現在)

項 目	当 期	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 15,857,261	% 91.2
コール・ローン等、その他	1,525,775	8.8
投資信託財産総額	17,383,036	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（17,252,834千円）の投資信託財産総額（17,383,036千円）に対する比率は99.3%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1アメリカドル=113.86円			
-----------------	--	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2017年5月10日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	17,373,112,531
コール・ローン等	359,096,721
公社債(評価額)	15,857,261,536
未収入金	911,248,864
未収利息	133,799,237
前払費用	38,140,750
差入委託証拠金	73,565,423
(B) 負債	105,772,087
未払金	88,772,039
未払解約金	17,000,000
未払利息	48
(C) 純資産総額(A-B)	17,267,340,444
元本	10,123,140,721
次期繰越損益金	7,144,199,723
(D) 受益権総口数	10,123,140,721口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,057円

<注記事項>

- ①期首元本額 6,376,666,064円
 期中追加設定元本額 5,736,777,429円
 期中一部解約元本額 1,990,302,772円
 また、1口当たり純資産額は、期末17,057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)

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)	5,072,194,033円
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)	4,073,858,362円
AMP ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド(ラップ向け)	731,607,222円
AMP 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)	245,481,104円
合計	10,123,140,721円

[お知らせ]

信用リスクを適正に管理する方法を新たに定める(分散型に分類)ため、信用リスク集中回避のための投資制限の追加およびこれに伴う投資制限の記載の変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2016年7月1日)

○損益の状況 (2016年5月11日~2017年5月10日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	532,258,501
受取利息	532,310,973
支払利息	△ 52,472
(B) 有価証券売買損益	473,469,135
売買益	807,656,749
売買損	△ 334,187,614
(C) 先物取引等取引損益	△ 62,803,869
取引益	178,379,010
取引損	△ 241,182,879
(D) 保管費用等	△ 1,329,047
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	941,594,720
(F) 前期繰越損益金	3,662,079,660
(G) 追加信託差損益金	3,752,222,571
(H) 解約差損益金	△1,211,697,228
(I) 計(E+F+G+H)	7,144,199,723
次期繰越損益金(I)	7,144,199,723

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。