

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 | 2022年12月28日[当初、2025年5月9日]まで (2015年4月30日設定) | |
| 運用方針 | 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。デレーション 調整等のため、先物取引等を利用し債券の実 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、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。 | |
| | 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 ヘッジ付グローバル・ インフラ債券ファンド (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 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、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

お客様専用
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)

お客様の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) 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 | 純 資 産 額 |
|------------------|----------|-------------|------------------|---------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | (分配落) | 税 分 配 | み 金 騰 落 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| | 円 銭 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 12期(2021年5月10日) | 11,201 | 0 | △ 1.7 | 11,867 | △ 1.0 | 97.6 | △4.8 | 29 |
| 13期(2021年11月10日) | 11,642 | 0 | 3.9 | 12,369 | 4.2 | 95.4 | △5.1 | 29 |
| 14期(2022年5月10日) | 9,588 | 0 | △17.6 | 10,198 | △17.6 | 96.8 | △0.7 | 21 |
| 15期(2022年11月10日) | 8,614 | 0 | △10.2 | 9,216 | △ 9.6 | 92.3 | 2.2 | 0.752023 |
| (償還時) | (償還価額) | | | | | | | |
| 16期(2022年12月28日) | 9,362.00 | — | 8.7 | 9,613 | 4.3 | — | — | 0.817286 |

- (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。
- ブルームバーグは、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。）のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス（円ヘッジベース）は、ブルームバーグ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。

○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 | | |
| (期首) | 円 銭 | % | | % | % | % |
| 2022年11月10日 | 8,614 | — | 9,216 | — | 92.3 | 2.2 |
| 11月末 | 9,040 | 4.9 | 9,641 | 4.6 | 92.0 | 0.3 |
| (償還時) | (償還価額) | | | | | |
| 2022年12月28日 | 9,362.00 | 8.7 | 9,613 | 4.3 | — | — |

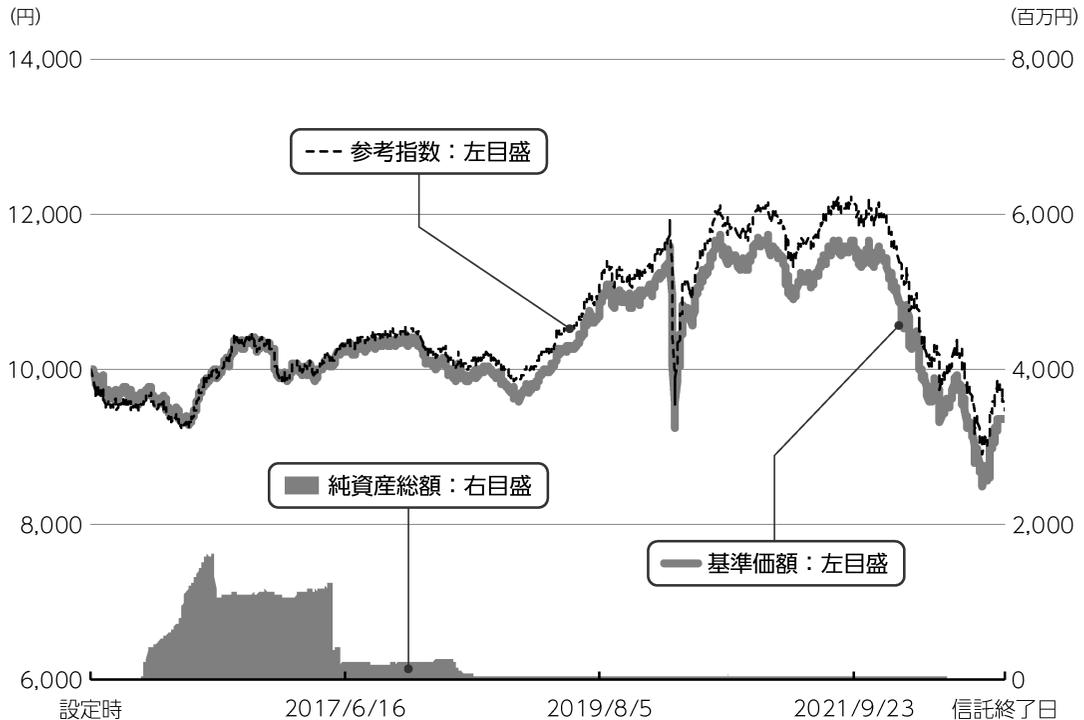
- (注) 騰落率は期首比。
- (注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。
- (注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第1期～第16期：2015年4月30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16期末 | 9,362.00円 |
| 既払分配金 | 0円 |
| 騰落率 | -6.4% |

※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6.4%の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券利子収入を享受したこと等。

下落要因

為替ヘッジコスト（金利差相当分の費用）等の運用上の費用を計上したこと等。

第1期～第16期：2015年4月30日～2022年12月28日

投資環境について

▶ 債券市況

インフラ債券市況は上昇しました。

設定時から2018年10月頃にかけては米国景気の拡大期待や米連邦準備制度理事会（F R B）による利上げ等を背景に米金利が上昇したこと等がマイナス要因となったものの、投資家心理の改善等を背景にスプレッド（国債との利回り格差）が縮小したこと等がプラス要因となり、インフラ債券市況は上昇しました。

その後、2020年3月頃には新型コロナウイルスの世界的感染拡大等からスプレッドが拡大し一時的にインフラ債券市況が大きく下落する局面があったものの、F R Bによる金融緩和政策等を背景に2021年半ばにかけては概ね堅調に推移しました。そして、2022年12月にかけてはF R Bによる積極的な金融引き締め政策等を受けて米金利が上昇したこと等からイ

ンフラ債券市況は下落したものの、信託期間を通じてみると債券利子収入を享受したこと等からインフラ債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

設定時から2016年10月頃にかけては英国が欧州連合（E U）離脱を決定する等、地政学リスクが高まったこと等を受けて米ドルは対円で下落しました。その後は新型コロナウイルスの感染拡大によって投資家心理が悪化したこと等から米ドルが対円で下落した局面はあったものの、2022年2月頃にかけては概ねレンジ内での推移となりました。そして、2022年12月にかけてはF R Bによる利上げ等を受けて日米金利差が拡大したこと等から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

▶ 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）

信託期間を通じて、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。

第16期（2022年11月11日～信託終了日）は、前記の運用を維持し、繰上償還に向け2022年12月にマザーファンドの売却を行いました。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

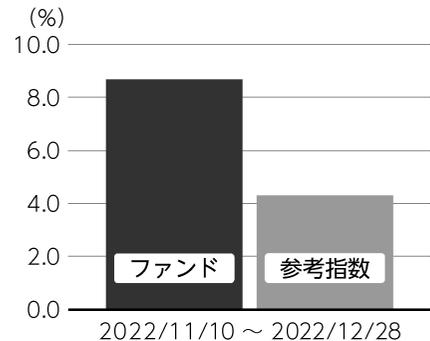
信託期間を通じて、世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行ってまいりました。
2022年11月末時点において、デュレー

ション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で長めとしました。格付別ではB B B 格の組入比率を市場対比で多めとしました。セクター別ではエネルギーを市場対比多めの配分としました。

▶ 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。なお、設定来の基準価額は6.4%の下落、参考指数は5.3%の下落となりました。

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 ヘッジ付グローバル・インフラ債券ファンド（ラップ向け）

償還価額は、9,362円00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11月11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 | 10 | 0.108 | (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) | (9) | (0.095) | 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) | (1) | (0.007) | 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) | (1) | (0.006) | 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 | 0.000 | (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 |
| (先物・オプション) | (0) | (0.000) | |
| 合 計 | 10 | 0.108 | |

期中の平均基準価額は、9,194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、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。

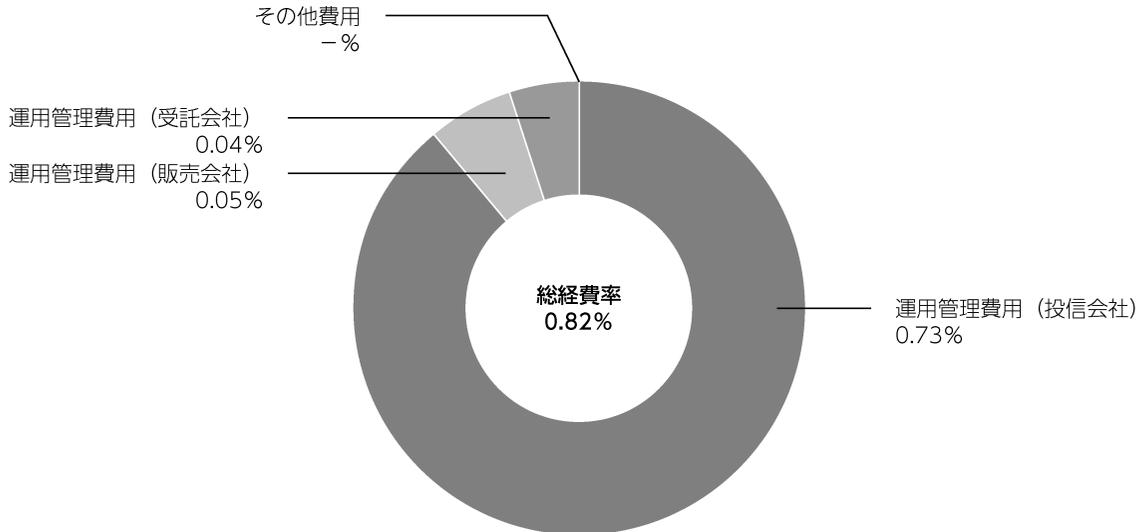
(注) 売買委託手数料は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

(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0.82%**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11月11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・インフラ債券マザーファンド | 千口 15 | 千円 34 | 千口 350 | 千円 783 |

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月11日～2022年12月28日)

利害関係人との取引状況

<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）>

| 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 | |
|--------|-----------|--------------------|---------------|-----------------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 為替先物取引 | 百万円 1 | 百万円 0.746733 | % 74.7 | 百万円 0.772937 | 百万円 0.026385 | % 3.4 |

<マッコーリー 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 | |
|--------|--------------|--------------------|---------------|------------|--------------------|---------------|
| | | | $\frac{B}{A}$ | | | $\frac{D}{C}$ |
| 為替直物取引 | 百万円 5,454 | 百万円 2,645 | % 48.5 | 百万円 329 | 百万円 - | % - |

平均保有割合 0.0%

※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、三菱UFJ信託銀行です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月11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 0.872982 | 百万円 - | 百万円 - | 百万円 0.872982 | 商品性を適正に維持するための取得 |

○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・インフラ債券マザーファンド | | | 千口 334 |

○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 |
| | | 千円 | % |
| | コール・ローン等、その他 | 818 | 100.0 |
| | 投資信託財産総額 | 818 | 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)

○損益の状況 (2022年11月11日～2022年12月28日)

| 項 | 目 | 償 還 時 |
|-----|-----------------|-----------|
| | | 円 |
| (A) | 資産 | 818,137 |
| | コール・ローン等 | 818,137 |
| (B) | 負債 | 851 |
| | 未払信託報酬 | 850 |
| | 未払利息 | 1 |
| (C) | 純資産総額(A-B) | 817,286 |
| | 元本 | 872,982 |
| | 償還差損金 | △ 55,696 |
| (D) | 受益権総口数 | 872,982口 |
| | 1万口当たり償還価額(C/D) | 9,362円00銭 |

| 項 | 目 | 当 期 |
|-----|--------------|------------|
| | | 円 |
| (A) | 配当等収益 | △ 19 |
| | 支払利息 | △ 19 |
| (B) | 有価証券売買損益 | 66,132 |
| | 売買益 | 72,855 |
| | 売買損 | △ 6,723 |
| (C) | 信託報酬等 | △ 850 |
| (D) | 当期損益金(A+B+C) | 65,263 |
| (E) | 前期繰越損益金 | △198,307 |
| (F) | 追加信託差損益金 | 77,348 |
| | (配当等相当額) | (145,164) |
| | (売買損益相当額) | (△ 67,816) |
| | 償還差損金(D+E+F) | △ 55,696 |

<注記事項>

- ①期首元本額 872,982円
 期中追加設定元本額 0円
 期中一部解約元本額 0円
 また、1口当たり純資産額は、期末0.936200円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は55,696円です。

③「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。

- (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 | 2015年4月30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 | 818,137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 | 851円 |
| | | | | 純資産総額 | 817,286円 |
| 受益権口数 | 10,000,000口 | 872,982口 | △9,127,018口 | 受益権口数 | 872,982口 |
| 元本額 | 10,000,000円 | 872,982円 | △9,127,018円 | 1万円当たり償還金 | 9,362円00銭 |
| 毎計算期末の状況 | | | | | |
| 計算期 | 元本額 | 純資産総額 | 基準価額 | 1万円当たり分配金 | |
| | | | | 金額 | 分配率 |
| 第1期 | 467,646,920円 | 446,790,725円 | 9,554円 | 0円 | 0% |
| 第2期 | 1,631,100,050 | 1,626,476,880 | 9,972 | 0 | 0 |
| 第3期 | 1,097,415,866 | 1,100,174,558 | 10,025 | 0 | 0 |
| 第4期 | 1,237,150,745 | 1,240,561,523 | 10,028 | 0 | 0 |
| 第5期 | 200,469,482 | 207,345,978 | 10,343 | 0 | 0 |
| 第6期 | 251,947,556 | 249,697,446 | 9,911 | 0 | 0 |
| 第7期 | 27,991,448 | 27,265,680 | 9,741 | 0 | 0 |
| 第8期 | 27,186,631 | 27,931,272 | 10,274 | 0 | 0 |
| 第9期 | 34,736,889 | 37,470,886 | 10,787 | 0 | 0 |
| 第10期 | 40,808,601 | 43,353,074 | 10,624 | 0 | 0 |
| 第11期 | 44,248,964 | 50,404,877 | 11,391 | 0 | 0 |
| 第12期 | 26,313,688 | 29,473,064 | 11,201 | 0 | 0 |
| 第13期 | 25,767,454 | 29,997,592 | 11,642 | 0 | 0 |
| 第14期 | 22,653,772 | 21,719,354 | 9,588 | 0 | 0 |
| 第15期 | 872,982 | 752,023 | 8,614 | 0 | 0 |

○償還金のお知らせ

1万円当たり償還金（税込み）

9,362円00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】

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・インフラ債券マザーファンド (旧ファンド名称「AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド」)

《第10期》決算日2022年5月10日

[計算期間：2021年5月11日～2022年5月10日]

「マッコーリー 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10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10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一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、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。 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。 |

「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) 合成インデックス (円換算ベース) | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|--------|------|--------------------------------|------|-------|--------|---------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | | |
| | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 6期(2018年5月10日) | 16,713 | △2.0 | 16,761 | △2.1 | 97.4 | △3.2 | 34,820 |
| 7期(2019年5月10日) | 17,973 | 7.5 | 18,035 | 7.6 | 97.5 | △3.3 | 37,061 |
| 8期(2020年5月11日) | 18,784 | 4.5 | 18,807 | 4.3 | 98.5 | △1.6 | 64,266 |
| 9期(2021年5月10日) | 20,440 | 8.8 | 20,539 | 9.2 | 98.2 | △4.8 | 93,087 |
| 10期(2022年5月10日) | 21,114 | 3.3 | 21,333 | 3.9 | 97.7 | △0.8 | 100,296 |

(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(円換算ベース)です。

ブルームバーグは、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。)のサービスマークであり、三菱UFJ国際投信による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信の関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJ国際投信が運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス(円換算ベース)は、ブルームバーグ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て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。

○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 (円換算ベース) | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|--------|-----|--------------------------------|-----|-------|--------|
| | 騰落 | 率 | 騰落 | 率 | | |
| (期首) 2021年5月10日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 20,440 | — | 20,539 | — | 98.2 | △4.8 |
| 5月末 | 20,664 | 1.1 | 20,778 | 1.2 | 98.3 | △5.0 |
| 6月末 | 21,264 | 4.0 | 21,349 | 3.9 | 98.3 | △6.1 |
| 7月末 | 21,373 | 4.6 | 21,467 | 4.5 | 98.3 | △6.8 |
| 8月末 | 21,438 | 4.9 | 21,562 | 5.0 | 98.0 | △7.1 |
| 9月末 | 21,599 | 5.7 | 21,687 | 5.6 | 97.4 | △7.3 |
| 10月末 | 22,034 | 7.8 | 22,114 | 7.7 | 98.1 | △5.5 |
| 11月末 | 21,860 | 6.9 | 22,027 | 7.2 | 98.3 | △5.9 |
| 12月末 | 22,100 | 8.1 | 22,196 | 8.1 | 98.2 | △6.4 |
| 2022年1月末 | 21,501 | 5.2 | 21,591 | 5.1 | 97.7 | △5.3 |
| 2月末 | 20,715 | 1.3 | 20,837 | 1.5 | 97.9 | △4.4 |
| 3月末 | 21,681 | 6.1 | 21,768 | 6.0 | 97.7 | △1.5 |
| 4月末 | 21,525 | 5.3 | 21,646 | 5.4 | 97.6 | △0.8 |
| (期末) 2022年5月10日 | 21,114 | 3.3 | 21,333 | 3.9 | 97.7 | △0.8 |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率-売建比率。

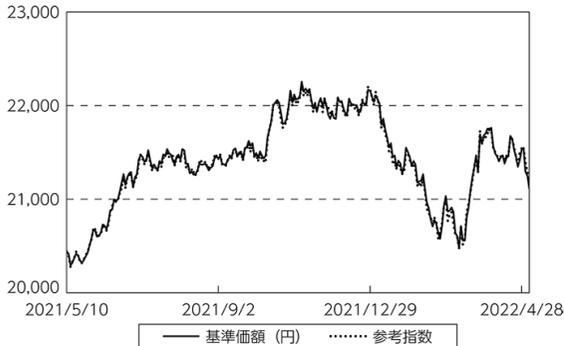
○運用経過

●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3.3%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)

- ・米金利の上昇を受けて日米金利差が拡大したこと等から米ドルが対円で上昇したこと等。

(下落要因)

- ・インフレの長期化等を背景に米金利が上昇したこと等を受けてインフラ債券市況が下落したこと等。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インフラ債券市況は下落しました。
- ・インフレの長期化や米連邦準備制度理事会(FRB)による金融政策正常化等を背景に米金利が上昇したこと等を背景にインフラ債券市況は下落しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・FRBによる金融政策正常化等を背景に日米短期金利差は拡大し、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。
- ・2022年3月末時点において、デュレーション(平均回収期間や金利感応度)については市場対比で概ね中立としました。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いBBB格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別では通信やエネルギーを市場対比多めの配分としました。

○今後の運用方針

- ・今後は主要中央銀行による金融政策正常化の流れが強まるとみています。また、足元では地政学リスクやインフレの動向に注視しています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。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します。

○1万口当たりの費用明細

(2021年5月11日～2022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) | % 0.006 (0.006) | (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) | 3 (3) (0) | 0.012 (0.012) (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 | 4 | 0.018 | |
| 期中の平均基準価額は、21,414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

(2021年5月11日～2022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 | 12,082 | 13,905 |
| | | 社債券 | 270,510 | 191,860 |
| | | | | (2,367) |

(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 |
| | | 91,221 | 95,195 | 101,546 | 109,747 |

(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

(2021年5月11日～2022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 | 10,358 | 1,975 | 19.1 | 6,042 | 1,912 | 31.6 |

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 816,158 | 千アメリカドル 753,938 | 千円 98,034,590 | % 97.7 | % — | % 92.7 | % 4.8 | % 0.2 |
| 合 計 | 816,158 | 753,938 | 98,034,590 | 97.7 | — | 92.7 | 4.8 | 0.2 |

(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 期 末 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 | | | | | |
| | 1.749 BP CAP MARK 300810 | 1.749 | 3,500 | 2,893 | 376,181 | 2030/8/10 |
| | 1.875 AMERICAN TO 301015 | 1.875 | 1,000 | 783 | 101,896 | 2030/10/15 |
| | 2 KINDER MORGAN I 310215 | 2.0 | 7,800 | 6,335 | 823,813 | 2031/2/15 |
| | 2.15 PHILLIPS 66 301215 | 2.15 | 7,000 | 5,795 | 753,602 | 2030/12/15 |
| | 2.236 CHEVRON COR 300511 | 2.236 | 1,000 | 886 | 115,296 | 2030/5/11 |
| | 2.25 AT&T INC 320201 | 2.25 | 3,000 | 2,473 | 321,690 | 2032/2/1 |
| | 2.25 NEXTERA ENER 300601 | 2.25 | 3,000 | 2,536 | 329,814 | 2030/6/1 |
| | 2.3 AMERICAN ELEC 300301 | 2.3 | 2,000 | 1,708 | 222,167 | 2030/3/1 |
| | 2.3 AMERICAN TOWE 310915 | 2.3 | 1,000 | 795 | 103,388 | 2031/9/15 |
| | 2.343 CHEVRON USA 500812 | 2.343 | 2,000 | 1,390 | 180,752 | 2050/8/12 |
| | 2.355 VERIZON COM 320315 | 2.355 | 1,000 | 830 | 108,033 | 2032/3/15 |
| | 2.4 ENTERGY CORP 310615 | 2.4 | 3,000 | 2,485 | 323,130 | 2031/6/15 |
| | 2.45 COMCAST CORP 520815 | 2.45 | 1,000 | 659 | 85,705 | 2052/8/15 |
| | 2.55 AT&T INC 331201 | 2.55 | 2,856 | 2,333 | 303,481 | 2033/12/1 |
| | 2.55 T-MOBILE USA 310215 | 2.55 | 5,000 | 4,207 | 547,044 | 2031/2/15 |
| | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 2.55 | 3,000 | 2,578 | 335,249 | 2031/3/21 |
| | 2.65 CENOVUS ENER 320115 | 2.65 | 4,000 | 3,379 | 439,460 | 2032/1/15 |
| | 2.65 CENTERPOINT 310601 | 2.65 | 1,000 | 865 | 112,557 | 2031/6/1 |
| | 2.65 VERIZON COMM 401120 | 2.65 | 6,000 | 4,399 | 572,077 | 2040/11/20 |
| | 2.65 WALT DISNEY 310113 | 2.65 | 3,000 | 2,651 | 344,794 | 2031/1/13 |
| | 2.75 NEXTERA ENER 291101 | 2.75 | 5,000 | 4,424 | 575,351 | 2029/11/1 |
| | 2.75 SHELL INTERN 300406 | 2.75 | 6,000 | 5,440 | 707,382 | 2030/4/6 |
| | 2.772 BP CAP MARK 501110 | 2.772 | 1,000 | 699 | 90,986 | 2050/11/10 |
| | 2.8 CHARTER COMM 310401 | 2.8 | 9,500 | 7,727 | 1,004,747 | 2031/4/1 |
| | 2.8 ENTERGY CORP 300615 | 2.8 | 8,200 | 7,162 | 931,339 | 2030/6/15 |
| | 2.8 ENTERPRISE PR 300131 | 2.8 | 1,500 | 1,345 | 174,997 | 2030/1/31 |
| | 2.8 VALERO ENERGY 311201 | 2.8 | 2,000 | 1,705 | 221,801 | 2031/12/1 |
| | 2.85 BERKSHIRE HA 510515 | 2.85 | 1,000 | 701 | 91,170 | 2051/5/15 |
| | 2.85 DOMINION ENE 260815 | 2.85 | 500 | 480 | 62,507 | 2026/8/15 |
| | 2.85 SOUTHERN CAL 290801 | 2.85 | 1,000 | 891 | 115,883 | 2029/8/1 |
| | 2.875 VERIZON COM 501120 | 2.875 | 2,000 | 1,409 | 183,294 | 2050/11/20 |
| | 2.887 COMCAST COR 511101 | 2.887 | 7,656 | 5,480 | 712,650 | 2051/11/1 |
| | 2.891 UNION PACIF 360406 | 2.891 | 4,000 | 3,342 | 434,689 | 2036/4/6 |
| | 2.9 AMERICAN TOWE 300115 | 2.9 | 4,000 | 3,457 | 449,599 | 2030/1/15 |
| | 2.9 CENTERPOINT E 500701 | 2.9 | 2,500 | 1,892 | 246,069 | 2050/7/1 |
| | 2.92 HALLIBURTON 300301 | 2.92 | 6,000 | 5,394 | 701,410 | 2030/3/1 |
| | 2.937 COMCAST COR 561101 | 2.937 | 7,912 | 5,479 | 712,496 | 2056/11/1 |
| | 2.95 CANADIAN NAT 300715 | 2.95 | 5,000 | 4,401 | 572,373 | 2030/7/15 |
| | 2.95 CENTERPOINT 300301 | 2.95 | 1,000 | 901 | 117,194 | 2030/3/1 |
| | 2.95 NATIONAL FUE 310301 | 2.95 | 1,000 | 844 | 109,834 | 2031/3/1 |
| | 2.95 NISOURCE INC 290901 | 2.95 | 4,000 | 3,580 | 465,547 | 2029/9/1 |
| | 2.973 UNION PACIF 620916 | 2.973 | 2,000 | 1,385 | 180,219 | 2062/9/16 |
| | 2.987 VERIZON COM 561030 | 2.987 | 921 | 632 | 82,212 | 2056/10/30 |
| | 3 NEXTERA ENERGY 520115 | 3.0 | 1,000 | 715 | 92,997 | 2052/1/15 |

| 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 | | | | | | |
| 3 T-MOBILE USA IN 410215 | 3.0 | 2,000 | 1,488 | 193,562 | 2041/2/15 | |
| 3.05 BURLINGTN NO 510215 | 3.05 | 1,000 | 762 | 99,210 | 2051/2/15 | |
| 3.05 NORFOLK SOUT 500515 | 3.05 | 1,000 | 741 | 96,411 | 2050/5/15 | |
| 3.095 EXXON MOBIL 490816 | 3.095 | 2,000 | 1,552 | 201,906 | 2049/8/16 | |
| 3.1 CANADIAN PACI 511202 | 3.1 | 1,000 | 737 | 95,870 | 2051/12/2 | |
| 3.125 COMMONWEAL 510315 | 3.125 | 1,000 | 769 | 100,103 | 2051/3/15 | |
| 3.125 ENBRIDGE IN 291115 | 3.125 | 4,000 | 3,653 | 475,068 | 2029/11/15 | |
| 3.125 ENTERPRISE 290731 | 3.125 | 6,000 | 5,535 | 719,795 | 2029/7/31 | |
| 3.15 COMMONWEALTH 320315 | 3.15 | 2,000 | 1,830 | 238,019 | 2032/3/15 | |
| 3.15 FLORIDA POWE 491001 | 3.15 | 1,000 | 796 | 103,514 | 2049/10/1 | |
| 3.15 PACIFIC GAS 260101 | 3.15 | 1,500 | 1,410 | 183,358 | 2026/1/1 | |
| 3.15 SOUTHWESTERN 500501 | 3.15 | 1,000 | 767 | 99,752 | 2050/5/1 | |
| 3.15 VERIZON COMM 300322 | 3.15 | 1,000 | 910 | 118,368 | 2030/3/22 | |
| 3.25 CHEVRON USA 291015 | 3.25 | 4,000 | 3,825 | 497,491 | 2029/10/15 | |
| 3.25 DUKE ENERGY 491001 | 3.25 | 2,000 | 1,547 | 201,231 | 2049/10/1 | |
| 3.25 FEDEX CORP 410515 | 3.25 | 2,000 | 1,565 | 203,555 | 2041/5/15 | |
| 3.25 MAGELLAN MID 300601 | 3.25 | 4,000 | 3,635 | 472,772 | 2030/6/1 | |
| 3.25 SHELL INTERN 500406 | 3.25 | 3,000 | 2,383 | 309,869 | 2050/4/6 | |
| 3.279 BP CAPITAL 270919 | 3.279 | 950 | 919 | 119,612 | 2027/9/19 | |
| 3.3 AT&T INC 520201 | 3.3 | 1,000 | 740 | 96,223 | 2052/2/1 | |
| 3.3 DOMINION ENER 410415 | 3.3 | 2,000 | 1,598 | 207,826 | 2041/4/15 | |
| 3.3 KENTUCKY UTIL 500601 | 3.3 | 1,000 | 775 | 100,829 | 2050/6/1 | |
| 3.3 VIRGINIA ELEC 491201 | 3.3 | 1,000 | 794 | 103,339 | 2049/12/1 | |
| 3.32 SAN DIEGO G 500415 | 3.32 | 2,000 | 1,572 | 204,531 | 2050/4/15 | |
| 3.337 BAKER HUGHE 271215 | 3.337 | 4,000 | 3,834 | 498,651 | 2027/12/15 | |
| 3.35 CSX CORP 251101 | 3.35 | 250 | 248 | 32,293 | 2025/11/1 | |
| 3.375 DOMINION EN 300401 | 3.375 | 6,000 | 5,510 | 716,550 | 2030/4/1 | |
| 3.4 DTE ENERGY CO 290615 | 3.4 | 8,396 | 7,797 | 1,013,964 | 2029/6/15 | |
| 3.4 DUKE ENERGY C 290615 | 3.4 | 4,000 | 3,735 | 485,766 | 2029/6/15 | |
| 3.4 DUKE ENERGY F 461001 | 3.4 | 1,000 | 811 | 105,536 | 2046/10/1 | |
| 3.4 NORTHERN STAT 420815 | 3.4 | 1,000 | 835 | 108,697 | 2042/8/15 | |
| 3.4 XCEL ENERGY I 300601 | 3.4 | 1,000 | 921 | 119,859 | 2030/6/1 | |
| 3.45 ALABAMA POWE 491001 | 3.45 | 2,000 | 1,579 | 205,395 | 2049/10/1 | |
| 3.482 EXXON MOBIL 300319 | 3.482 | 2,000 | 1,928 | 250,787 | 2030/3/19 | |
| 3.49 NISOURCE FIN 270515 | 3.49 | 5,700 | 5,510 | 716,516 | 2027/5/15 | |
| 3.5 AT&T INC 410601 | 3.5 | 6,000 | 4,868 | 633,041 | 2041/6/1 | |
| 3.5 AT&T INC 530915 | 3.5 | 4,416 | 3,388 | 440,637 | 2053/9/15 | |
| 3.5 BERKSHIRE HAT 250201 | 3.5 | 500 | 501 | 65,225 | 2025/2/1 | |
| 3.5 KANSAS CITY S 500501 | 3.5 | 2,000 | 1,579 | 205,327 | 2050/5/1 | |
| 3.5 NEXTERA ENERG 290401 | 3.5 | 7,500 | 7,037 | 915,059 | 2029/4/1 | |
| 3.5 PIEDMONT NATU 290601 | 3.5 | 1,500 | 1,408 | 183,147 | 2029/6/1 | |
| 3.5 SPECTRA ENERG 250315 | 3.5 | 350 | 348 | 45,252 | 2025/3/15 | |
| 3.5 WALT DISNEY C 400513 | 3.5 | 3,000 | 2,556 | 332,451 | 2040/5/13 | |
| 3.5 WILLIAMS COMP 301115 | 3.5 | 3,500 | 3,210 | 417,475 | 2030/11/15 | |
| 3.55 AT&T INC 550915 | 3.55 | 4,183 | 3,167 | 411,872 | 2055/9/15 | |

| 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 | 3.55 | ENTERGY TEXA 490930 | 3.55 | 1,000 | 806 | 104,861 | 2049/9/30 |
| | | 3.55 | NEXTERA ENER 270501 | 3.55 | 3,250 | 3,169 | 412,103 | 2027/5/1 |
| | | 3.55 | PLAINS ALL A 291215 | 3.55 | 3,000 | 2,719 | 353,621 | 2029/12/15 |
| | | 3.6 | WALT DISNEY C 510113 | 3.6 | 3,000 | 2,492 | 324,060 | 2051/1/13 |
| | | 3.625 | DISCOVERY C 300515 | 3.625 | 1,500 | 1,361 | 177,023 | 2030/5/15 |
| | | 3.633 | BP CAP MARK 300406 | 3.633 | 7,000 | 6,681 | 868,739 | 2030/4/6 |
| | | 3.65 | AT&T INC 510601 | 3.65 | 1,000 | 792 | 103,109 | 2051/6/1 |
| | | 3.65 | AT&T INC 590915 | 3.65 | 1,462 | 1,101 | 143,186 | 2059/9/15 |
| | | 3.65 | CANADIAN NAT 480203 | 3.65 | 1,000 | 861 | 112,058 | 2048/2/3 |
| | | 3.65 | MIDAMERICAN 480801 | 3.65 | 2,000 | 1,711 | 222,517 | 2048/8/1 |
| | | 3.65 | SOUTHERN CAL 280301 | 3.65 | 3,000 | 2,861 | 372,053 | 2028/3/1 |
| | | 3.65 | WOODSIDE FI 250305 | 3.65 | 4,800 | 4,762 | 619,281 | 2025/3/5 |
| | | 3.7 | ALABAMA POWER 471201 | 3.7 | 1,000 | 834 | 108,479 | 2047/12/1 |
| | | 3.7 | CENTERPOINT E 490901 | 3.7 | 4,000 | 3,207 | 417,045 | 2049/9/1 |
| | | 3.7 | DTE ELECTRIC 450315 | 3.7 | 2,000 | 1,692 | 220,021 | 2045/3/15 |
| | | 3.7 | FLORIDA POWER 471201 | 3.7 | 1,000 | 876 | 113,961 | 2047/12/1 |
| | | 3.7 | GEORGIA POWER 500130 | 3.7 | 1,000 | 795 | 103,465 | 2050/1/30 |
| | | 3.7 | ONCOR ELECTRI 281115 | 3.7 | 1,000 | 986 | 128,228 | 2028/11/15 |
| | | 3.7 | ONCOR ELECTRI 500515 | 3.7 | 1,000 | 865 | 112,588 | 2050/5/15 |
| | | 3.7 | ROGERS COMMUN 491115 | 3.7 | 1,000 | 773 | 100,545 | 2049/11/15 |
| | | 3.7 | SOUTHERN CO 300430 | 3.7 | 2,000 | 1,861 | 242,001 | 2030/4/30 |
| | | 3.75 | AEP TRANSMIS 471201 | 3.75 | 1,000 | 849 | 110,454 | 2047/12/1 |
| | | 3.75 | COMCAST CORP 400401 | 3.75 | 6,000 | 5,249 | 682,657 | 2040/4/1 |
| | | 3.75 | DTE ELECTRIC 470815 | 3.75 | 1,000 | 868 | 112,928 | 2047/8/15 |
| | | 3.75 | DUKE ENERGY 460515 | 3.75 | 3,000 | 2,538 | 330,100 | 2046/5/15 |
| | | 3.75 | DUKE ENERGY 460901 | 3.75 | 5,500 | 4,370 | 568,305 | 2046/9/1 |
| | | 3.75 | ENERGY TRANS 300515 | 3.75 | 9,000 | 8,272 | 1,075,702 | 2030/5/15 |
| | | 3.75 | ENTERGY CORP 500615 | 3.75 | 3,000 | 2,405 | 312,786 | 2050/6/15 |
| | | 3.75 | ENTERPRISE P 250215 | 3.75 | 500 | 502 | 65,346 | 2025/2/15 |
| | | 3.75 | PACIFIC GAS 280701 | 3.75 | 3,500 | 3,192 | 415,162 | 2028/7/1 |
| | | 3.75 | T-MOBILE USA 270415 | 3.75 | 4,500 | 4,371 | 568,370 | 2027/4/15 |
| | | 3.75 | WILLIAMS COM 270615 | 3.75 | 3,500 | 3,406 | 442,969 | 2027/6/15 |
| | | 3.758 | CONOCOPHILL 420315 | 3.758 | 2,300 | 2,068 | 268,925 | 2042/3/15 |
| | | 3.8 | AEP TRANSMISS 490615 | 3.8 | 1,500 | 1,275 | 165,864 | 2049/6/15 |
| | | 3.8 | AMERICAN TOWE 290815 | 3.8 | 5,000 | 4,633 | 602,478 | 2029/8/15 |
| | | 3.8 | BERKSHIRE HAT 480715 | 3.8 | 1,000 | 836 | 108,796 | 2048/7/15 |
| | | 3.8 | CROWN CASTLE 280215 | 3.8 | 1,000 | 959 | 124,786 | 2028/2/15 |
| | | 3.8 | MARATHON PETR 280401 | 3.8 | 1,000 | 958 | 124,638 | 2028/4/1 |
| | | 3.8 | ONCOR ELECTRI 470930 | 3.8 | 1,000 | 882 | 114,730 | 2047/9/30 |
| | | 3.8 | PLAINS ALL AM 300915 | 3.8 | 8,000 | 7,303 | 949,683 | 2030/9/15 |
| | | 3.8 | SEMPRA ENERGY 380201 | 3.8 | 1,000 | 873 | 113,529 | 2038/2/1 |
| | | 3.8 | VIRGINIA ELEC 470915 | 3.8 | 2,500 | 2,161 | 281,075 | 2047/9/15 |
| | | 3.8 | WALT DISNEY C 300320 | 3.8 | 1,750 | 1,697 | 220,754 | 2030/3/22 |
| | | 3.839 | UNION PACIF 600320 | 3.839 | 2,050 | 1,710 | 222,440 | 2060/3/20 |
| | | 3.85 | CANADIAN NAT 270601 | 3.85 | 8,000 | 7,824 | 1,017,461 | 2027/6/1 |

| 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 | 3.85 CHEVRON USA 280115 | 3.85 | 1,000 | 1,003 | 130,449 | 2028/1/15 |
| | | 3.85 KANSAS CITY 231115 | 3.85 | 1,500 | 1,505 | 195,817 | 2023/11/15 |
| | | 3.85 PHILLIPS 66 250409 | 3.85 | 1,000 | 1,004 | 130,560 | 2025/4/9 |
| | | 3.85 SOUTHWESTERN 480201 | 3.85 | 1,000 | 813 | 105,768 | 2048/2/1 |
| | | 3.875 SHELL INTER 281113 | 3.875 | 3,000 | 2,980 | 387,578 | 2028/11/13 |
| | | 3.875 T-MOBILE US 300415 | 3.875 | 16,500 | 15,420 | 2,005,166 | 2030/4/15 |
| | | 3.9 BURLINGTN NOR 460801 | 3.9 | 2,000 | 1,782 | 231,742 | 2046/8/1 |
| | | 3.9 FEDEX CORP 350201 | 3.9 | 500 | 450 | 58,513 | 2035/2/1 |
| | | 3.95 AMERICAN TOW 290315 | 3.95 | 1,000 | 937 | 121,955 | 2029/3/15 |
| | | 3.95 CSX CORP 500501 | 3.95 | 1,000 | 873 | 113,611 | 2050/5/1 |
| | | 3.95 DISCOVERY CO 280320 | 3.95 | 8,400 | 8,064 | 1,048,602 | 2028/3/20 |
| | | 3.95 DUKE ENERGY 480315 | 3.95 | 2,000 | 1,779 | 231,452 | 2048/3/15 |
| | | 3.95 FLORIDA POWE 480301 | 3.95 | 3,000 | 2,732 | 355,298 | 2048/3/1 |
| | | 3.95 MISSISSIPPI 280330 | 3.95 | 2,000 | 1,961 | 255,050 | 2028/3/30 |
| | | 3.95 NISOURCE INC 480330 | 3.95 | 3,000 | 2,446 | 318,078 | 2048/3/30 |
| | | 3.969 COMCAST COR 471101 | 3.969 | 1,402 | 1,225 | 159,394 | 2047/11/1 |
| | | 3.999 COMCAST COR 491101 | 3.999 | 725 | 631 | 82,151 | 2049/11/1 |
| | | 4 CANADIAN PACIFI 280601 | 4.0 | 1,000 | 1,003 | 130,495 | 2028/6/1 |
| | | 4 ENBRIDGE INC 491115 | 4.0 | 1,000 | 840 | 109,319 | 2049/11/15 |
| | | 4 SEMPRA ENERGY 480201 | 4.0 | 5,500 | 4,688 | 609,708 | 2048/2/1 |
| | | 4 SOUTHERN CAL ED 470401 | 4.0 | 4,000 | 3,289 | 427,764 | 2047/4/1 |
| | | 4.025 CONOCOPHILL 620315 | 4.025 | 3,650 | 3,145 | 409,026 | 2062/3/15 |
| | | 4.05 UNION PACIFI 460301 | 4.05 | 2,000 | 1,816 | 236,158 | 2046/3/1 |
| | | 4.1 CENTERPOINT E 470901 | 4.1 | 1,000 | 889 | 115,671 | 2047/9/1 |
| | | 4.1 CSX CORP 440315 | 4.1 | 150 | 132 | 17,188 | 2044/3/15 |
| | | 4.114 EXXON MOBIL 460301 | 4.114 | 3,000 | 2,780 | 361,518 | 2046/3/1 |
| | | 4.125 SOUTHERN CA 480301 | 4.125 | 1,000 | 826 | 107,509 | 2048/3/1 |
| 4.125 VERIZON COM 270316 | 4.125 | 3,000 | 3,017 | 392,332 | 2027/3/16 | | |
| 4.15 BURLINGTN NO 450401 | 4.15 | 4,000 | 3,655 | 475,331 | 2045/4/1 | | |
| 4.15 COMCAST CORP 281015 | 4.15 | 1,150 | 1,155 | 150,261 | 2028/10/15 | | |
| 4.15 ENABLE MIDST 290915 | 4.15 | 5,000 | 4,687 | 609,485 | 2029/9/15 | | |
| 4.15 ENTERPRISE P 281016 | 4.15 | 3,500 | 3,480 | 452,586 | 2028/10/16 | | |
| 4.15 NORFOLK SOUT 480228 | 4.15 | 2,500 | 2,244 | 291,825 | 2048/2/28 | | |
| 4.2 CHARTER COMM 280315 | 4.2 | 1,000 | 958 | 124,634 | 2028/3/15 | | |
| 4.2 DUKE ENERGY C 490615 | 4.2 | 1,000 | 842 | 109,571 | 2049/6/15 | | |
| 4.2 DUKE ENERGY F 480715 | 4.2 | 3,500 | 3,221 | 418,850 | 2048/7/15 | | |
| 4.2 ENTERPRISE PR 500131 | 4.2 | 1,000 | 845 | 109,922 | 2050/1/31 | | |
| 4.2 KANSAS CITY S 691115 | 4.2 | 1,000 | 833 | 108,443 | 2069/11/15 | | |
| 4.2 PACIFIC GAS & 410601 | 4.2 | 3,000 | 2,296 | 298,670 | 2041/6/1 | | |
| 4.2 SABINE PASS L 280315 | 4.2 | 1,000 | 980 | 127,525 | 2028/3/15 | | |
| 4.2 SOUTHERN CAL 290301 | 4.2 | 2,000 | 1,934 | 251,561 | 2029/3/1 | | |
| 4.2 VIACOMCBS INC 320519 | 4.2 | 2,000 | 1,814 | 235,999 | 2032/5/19 | | |
| 4.227 EXXON MOBIL 400319 | 4.227 | 3,000 | 2,874 | 373,765 | 2040/3/19 | | |
| 4.234 BP CAP MARK 281106 | 4.234 | 9,000 | 9,033 | 1,174,685 | 2028/11/6 | | |
| 4.25 BERKSHIRE HA 501015 | 4.25 | 1,000 | 901 | 117,266 | 2050/10/15 | | |

| 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 | | | | | | |
| 4.25 CENTERPOINT 281101 | 4.25 | 592 | 586 | 76,257 | 2028/11/1 | |
| 4.25 COMCAST CORP 301015 | 4.25 | 4,000 | 3,970 | 516,266 | 2030/10/15 | |
| 4.25 DOMINION ENE 280601 | 4.25 | 3,000 | 3,000 | 390,148 | 2028/6/1 | |
| 4.25 ENTERPRISE P 480215 | 4.25 | 2,000 | 1,711 | 222,516 | 2048/2/15 | |
| 4.25 FEDEX CORP 300515 | 4.25 | 3,000 | 2,937 | 381,991 | 2030/5/15 | |
| 4.25 MISSISSIPPI 420315 | 4.25 | 2,000 | 1,749 | 227,449 | 2042/3/15 | |
| 4.25 SOUTHERN CO 360701 | 4.25 | 3,450 | 3,199 | 416,059 | 2036/7/1 | |
| 4.25 TRANSCANADA 280515 | 4.25 | 4,000 | 3,979 | 517,452 | 2028/5/15 | |
| 4.279 MAGALLANES 320315 | 4.279 | 2,000 | 1,827 | 237,646 | 2032/3/15 | |
| 4.3 AMERICAN ELEC 281201 | 4.3 | 8,000 | 7,921 | 1,030,028 | 2028/12/1 | |
| 4.3 AT&T INC 300215 | 4.3 | 2,000 | 1,989 | 258,635 | 2030/2/15 | |
| 4.3 CONOCOPHILLIP 441115 | 4.3 | 1,000 | 940 | 122,357 | 2044/11/15 | |
| 4.3 CSX CORP 480301 | 4.3 | 2,000 | 1,835 | 238,692 | 2048/3/1 | |
| 4.3 KINDER MORGAN 280301 | 4.3 | 6,500 | 6,462 | 840,300 | 2028/3/1 | |
| 4.35 AT&T INC 290301 | 4.35 | 13,000 | 13,026 | 1,693,774 | 2029/3/1 | |
| 4.375 KENTUCKY UT 451001 | 4.375 | 1,000 | 905 | 117,719 | 2045/10/1 | |
| 4.375 SHELL INTER 450511 | 4.375 | 2,950 | 2,796 | 363,637 | 2045/5/11 | |
| 4.375 T-MOBILE US 400415 | 4.375 | 2,000 | 1,784 | 232,042 | 2040/4/15 | |
| 4.375 VODAFONE GR 280530 | 4.375 | 3,500 | 3,545 | 461,055 | 2028/5/30 | |
| 4.4 ENERGY TRANSF 270315 | 4.4 | 2,000 | 1,974 | 256,716 | 2027/3/15 | |
| 4.4 HUSKY ENERGY 290415 | 4.4 | 4,000 | 3,937 | 512,030 | 2029/4/15 | |
| 4.4 MARATHON OIL 270715 | 4.4 | 5,250 | 5,194 | 675,493 | 2027/7/15 | |
| 4.4 SOUTHERN CO 460701 | 4.4 | 3,250 | 2,867 | 372,823 | 2046/7/1 | |
| 4.4 VERIZON COMMU 341101 | 4.4 | 1,200 | 1,162 | 151,105 | 2034/11/1 | |
| 4.45 BERKSHIRE HA 490115 | 4.45 | 1,000 | 933 | 121,397 | 2049/1/15 | |
| 4.45 ENTERPRISE P 430215 | 4.45 | 1,000 | 888 | 115,506 | 2043/2/15 | |
| 4.45 EXELON CORP 460415 | 4.45 | 3,100 | 2,814 | 366,022 | 2046/4/15 | |
| 4.464 CCO SAFARI 220723 | 4.464 | 390 | 390 | 50,814 | 2022/7/23 | |
| 4.486 BAKER HUGHE 300501 | 4.486 | 2,000 | 2,004 | 260,580 | 2030/5/1 | |
| 4.5 APPALACHIAN P 490301 | 4.5 | 1,000 | 914 | 118,938 | 2049/3/1 | |
| 4.5 AT&T INC 350515 | 4.5 | 4,050 | 3,932 | 511,346 | 2035/5/15 | |
| 4.5 AT&T INC 480309 | 4.5 | 3,386 | 3,124 | 406,260 | 2048/3/9 | |
| 4.5 BERKSHIRE HAT 450201 | 4.5 | 1,250 | 1,140 | 148,313 | 2045/2/1 | |
| 4.5 ENTERGY TEXAS 390330 | 4.5 | 1,000 | 942 | 122,595 | 2039/3/30 | |
| 4.5 PACIFIC GAS & 400701 | 4.5 | 2,000 | 1,593 | 207,258 | 2040/7/1 | |
| 4.5 SABINE PASS L 300515 | 4.5 | 4,000 | 3,907 | 508,066 | 2030/5/15 | |
| 4.5 TRANSURBAN QL 280419 | 4.5 | 3,300 | 3,268 | 424,942 | 2028/4/19 | |
| 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 4.5 | 4,000 | 3,928 | 510,818 | 2033/8/10 | |
| 4.522 VERIZON COM 480915 | 4.522 | 4,424 | 4,188 | 544,649 | 2048/9/15 | |
| 4.55 FEDEX CORP 460401 | 4.55 | 4,000 | 3,582 | 465,856 | 2046/4/1 | |
| 4.55 PACIFIC GAS 300701 | 4.55 | 4,000 | 3,657 | 475,607 | 2030/7/1 | |
| 4.6 BERKSHIRE HAT 530501 | 4.6 | 2,000 | 1,901 | 247,205 | 2053/5/1 | |
| 4.65 DISCOVERY CO 500515 | 4.65 | 2,500 | 2,059 | 267,817 | 2050/5/15 | |
| 4.65 PIEDMONT NAT 430801 | 4.65 | 1,500 | 1,405 | 182,768 | 2043/8/1 | |
| 4.7 DOMINION ENER 441201 | 4.7 | 1,000 | 931 | 121,183 | 2044/12/1 | |

| 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 | | | | | |
| | 4.7 EXELON CORP 500415 | 4.7 | 2,000 | 1,874 | 243,766 | 2050/4/15 |
| | 4.7 MPLX LP 480415 | 4.7 | 1,000 | 861 | 112,062 | 2048/4/15 |
| | 4.709 FOX CORP 290125 | 4.709 | 1,000 | 998 | 129,885 | 2029/1/25 |
| | 4.75 ENERGY TRANS 260115 | 4.75 | 1,500 | 1,516 | 197,206 | 2026/1/15 |
| | 4.8 CANADIAN PACI 450801 | 4.8 | 2,000 | 1,960 | 254,973 | 2045/8/1 |
| | 4.8 MPLX LP 290215 | 4.8 | 2,000 | 2,010 | 261,366 | 2029/2/15 |
| | 4.85 ENTERPRISE P 420815 | 4.85 | 1,750 | 1,633 | 212,455 | 2042/8/15 |
| | 4.85 ENTERPRISE P 440315 | 4.85 | 1,250 | 1,161 | 151,056 | 2044/3/15 |
| | 4.862 VERIZON COM 460821 | 4.862 | 5,110 | 5,062 | 658,267 | 2046/8/21 |
| | 4.875 MPLX LP 250601 | 4.875 | 3,000 | 3,066 | 398,713 | 2025/6/1 |
| | 4.875 PHILLIPS 66 441115 | 4.875 | 2,000 | 1,942 | 252,526 | 2044/11/15 |
| | 4.875 TRANSCANADA 480515 | 4.875 | 2,000 | 1,941 | 252,455 | 2048/5/15 |
| | 4.875 VODAFONE GR 490619 | 4.875 | 1,000 | 928 | 120,740 | 2049/6/19 |
| | 4.9 BURLINGTN NOR 440401 | 4.9 | 2,000 | 2,010 | 261,443 | 2044/4/1 |
| | 4.9 DOMINION RESO 410801 | 4.9 | 200 | 192 | 25,038 | 2041/8/1 |
| | 4.9 FEDEX CORP 340115 | 4.9 | 1,500 | 1,499 | 194,995 | 2034/1/15 |
| | 4.908 CCO SAFARI 250723 | 4.908 | 6,380 | 6,493 | 844,329 | 2025/7/23 |
| | 4.95 ENERGY TRANS 280615 | 4.95 | 3,000 | 3,015 | 392,147 | 2028/6/15 |
| | 4.95 PACIFIC GAS 500701 | 4.95 | 1,000 | 808 | 105,065 | 2050/7/1 |
| | 4.95 VIACOMCBS IN 310115 | 4.95 | 5,000 | 4,886 | 635,344 | 2031/1/15 |
| | 5 DEVON ENERGY CO 450615 | 5.0 | 1,000 | 945 | 122,908 | 2045/6/15 |
| | 5 ROGERS COMMUNIC 440315 | 5.0 | 2,000 | 1,863 | 242,325 | 2044/3/15 |
| | 5 SABINE PASS LIQ 270315 | 5.0 | 2,000 | 2,043 | 265,703 | 2027/3/15 |
| | 5.012 VERIZON COM 490415 | 5.012 | 4,000 | 4,105 | 533,798 | 2049/4/15 |
| | 5.012 VERIZON COM 540821 | 5.012 | 2,250 | 2,280 | 296,583 | 2054/8/21 |
| | 5.05 CHARTER COMM 290330 | 5.05 | 6,750 | 6,595 | 857,622 | 2029/3/30 |
| | 5.1 EXELON CORP 450615 | 5.1 | 150 | 147 | 19,231 | 2045/6/15 |
| | 5.1 WILLIAMS COMP 450915 | 5.1 | 1,500 | 1,422 | 185,028 | 2045/9/15 |
| | 5.141 MAGALLANES 520315 | 5.141 | 5,000 | 4,342 | 564,682 | 2052/3/15 |
| | 5.15 AT&T INC 500215 | 5.15 | 4,000 | 4,077 | 530,261 | 2050/2/15 |
| | 5.15 PLAINS ALL A 420601 | 5.15 | 157 | 133 | 17,417 | 2042/6/1 |
| | 5.2 CROWN CASTLE 490215 | 5.2 | 1,000 | 968 | 125,885 | 2049/2/15 |
| | 5.2 DISCOVERY COM 470920 | 5.2 | 1,500 | 1,334 | 173,568 | 2047/9/20 |
| | 5.2 MPLX LP 470301 | 5.2 | 1,200 | 1,104 | 143,663 | 2047/3/1 |
| | 5.213 TELEFONICA 470308 | 5.213 | 1,300 | 1,196 | 155,572 | 2047/3/8 |
| | 5.25 DOMINION RES 330801 | 5.25 | 346 | 357 | 46,497 | 2033/8/1 |
| | 5.25 ENERGY TRANS 290415 | 5.25 | 8,000 | 8,093 | 1,052,452 | 2029/4/15 |
| | 5.25 FEDEX CORP 500515 | 5.25 | 1,000 | 989 | 128,680 | 2050/5/15 |
| | 5.25 VODAFONE GRO 480530 | 5.25 | 3,000 | 2,894 | 376,433 | 2048/5/30 |
| | 5.3 ENERGY TRANSF 470415 | 5.3 | 1,000 | 888 | 115,524 | 2047/4/15 |
| | 5.35 SUNOCO LOGIS 450515 | 5.35 | 500 | 442 | 57,585 | 2045/5/15 |
| | 5.375 CHARTER COM 470501 | 5.375 | 2,100 | 1,806 | 234,902 | 2047/5/1 |
| | 5.391 MAGALLANES 620315 | 5.391 | 2,000 | 1,717 | 223,325 | 2062/3/15 |
| | 5.476 FOX CORP 390125 | 5.476 | 1,250 | 1,245 | 161,890 | 2039/1/25 |
| | 5.5 ENBRIDGE ENER 400915 | 5.5 | 200 | 202 | 26,354 | 2040/9/15 |

| 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 | | | | | |
| | 5.5 MPLX LP 490215 | 5.5 | 1,000 | 955 | 124,181 | 2049/2/15 |
| | 5.5 SHELL INTERNA 400325 | 5.5 | 1,000 | 1,083 | 140,865 | 2040/3/25 |
| | 5.55 KINDER MORG 450601 | 5.55 | 3,050 | 2,974 | 386,791 | 2045/6/1 |
| | 5.6 DEVON ENERGY 410715 | 5.6 | 1,000 | 1,015 | 132,077 | 2041/7/15 |
| | 5.6 EXELON GENERA 420615 | 5.6 | 1,000 | 958 | 124,686 | 2042/6/15 |
| | 5.625 EXELON CORP 350615 | 5.625 | 1,200 | 1,245 | 161,978 | 2035/6/15 |
| | 5.625 SABINE PASS 250301 | 5.625 | 500 | 519 | 67,550 | 2025/3/1 |
| | 5.75 BURLINGTN NO 400501 | 5.75 | 650 | 716 | 93,188 | 2040/5/1 |
| | 5.75 CANADIAN PAC 420115 | 5.75 | 1,100 | 1,164 | 151,457 | 2042/1/15 |
| | 5.75 MIDAMERIC 351101 | 5.75 | 100 | 111 | 14,442 | 2035/11/1 |
| | 5.8 ENERGY TRANSF 380615 | 5.8 | 1,000 | 978 | 127,296 | 2038/6/15 |
| | 5.8 MIDAMERICAN 361015 | 5.8 | 1,400 | 1,558 | 202,590 | 2036/10/15 |
| | 5.875 ENBRIDGE EN 251015 | 5.875 | 1,580 | 1,679 | 218,338 | 2025/10/15 |
| | 5.875 TIME WARNER 401115 | 5.875 | 600 | 569 | 74,106 | 2040/11/15 |
| | 5.95 CANADIAN PAC 370515 | 5.95 | 700 | 786 | 102,212 | 2037/5/15 |
| | 5.95 DOMINION R 350615 | 5.95 | 2,150 | 2,290 | 297,883 | 2035/6/15 |
| | 5.95 SUNCOR ENERG 350515 | 5.95 | 1,000 | 1,061 | 137,983 | 2035/5/15 |
| | 6 AT&T INC 400815 | 6.0 | 2,000 | 2,186 | 284,351 | 2040/8/15 |
| | 6 SEMPRA ENERGY 391015 | 6.0 | 1,450 | 1,587 | 206,359 | 2039/10/15 |
| | 6.05 DUKE ENERGY 380415 | 6.05 | 1,125 | 1,257 | 163,509 | 2038/4/15 |
| | 6.1 TRANS-CANADA 400601 | 6.1 | 500 | 546 | 71,079 | 2040/6/1 |
| | 6.125 MIDAMERICAN 360401 | 6.125 | 4,194 | 4,715 | 613,201 | 2036/4/1 |
| | 6.15 BURLINGTN NO 370501 | 6.15 | 795 | 923 | 120,071 | 2037/5/1 |
| | 6.15 CSX CORP 370501 | 6.15 | 1,700 | 1,929 | 250,879 | 2037/5/1 |
| | 6.15 VODAFONE GRO 370227 | 6.15 | 2,000 | 2,166 | 281,666 | 2037/2/27 |
| | 6.25 EXELON GENER 391001 | 6.25 | 1,000 | 1,026 | 133,460 | 2039/10/1 |
| | 6.3 DOMINION RESO 330315 | 6.3 | 250 | 278 | 36,194 | 2033/3/15 |
| | 6.3 WILLIAMS PART 400415 | 6.3 | 1,200 | 1,292 | 168,073 | 2040/4/15 |
| | 6.35 DISCOVERY CO 400601 | 6.35 | 1,000 | 1,029 | 133,801 | 2040/6/1 |
| | 6.384 CHARTER COM 351023 | 6.384 | 8,000 | 8,159 | 1,060,982 | 2035/10/23 |
| | 6.45 ENTERPRISE 400901 | 6.45 | 250 | 275 | 35,779 | 2040/9/1 |
| | 6.484 CHARTER COM 451023 | 6.484 | 2,000 | 1,950 | 253,578 | 2045/10/23 |
| | 6.5 MARATHON PETR 410301 | 6.5 | 2,850 | 3,156 | 410,405 | 2041/3/1 |
| | 6.5 SUNCOR ENERGY 380615 | 6.5 | 2,000 | 2,243 | 291,759 | 2038/6/15 |
| | 6.55 TIME WARNER 370501 | 6.55 | 500 | 515 | 67,012 | 2037/5/1 |
| | 6.65 WALT DISNEY 371115 | 6.65 | 1,000 | 1,205 | 156,692 | 2037/11/15 |
| | 6.7 PLAINS ALL AM 360515 | 6.7 | 150 | 151 | 19,687 | 2036/5/15 |
| | 6.75 CONS EDISON 380401 | 6.75 | 750 | 888 | 115,536 | 2038/4/1 |
| | 6.85 SUNCOR ENERG 390601 | 6.85 | 2,000 | 2,297 | 298,724 | 2039/6/1 |
| | 6.875 VIACOM INC 360430 | 6.875 | 6,750 | 7,295 | 948,584 | 2036/4/30 |
| | 7.045 TELEFONICA 360620 | 7.045 | 1,000 | 1,127 | 146,664 | 2036/6/20 |
| | 7.05 COMCAST CORP 330315 | 7.05 | 500 | 602 | 78,348 | 2033/3/15 |
| | 7.3 KINDER MORGAN 330815 | 7.3 | 500 | 574 | 74,748 | 2033/8/15 |
| | 7.4 KINDER MORGAN 310315 | 7.4 | 500 | 575 | 74,892 | 2031/3/15 |
| | 7.5 ENBRIDGE ENER 380415 | 7.5 | 300 | 359 | 46,721 | 2038/4/15 |

| 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 | 7.5 | 500 | 555 | 72,173 | 2038/7/1 |
| | | 7.875 | 400 | 466 | 60,626 | 2030/7/30 |
| | | 7.875 | 3,000 | 3,619 | 470,698 | 2031/9/30 |
| | | 8.375 | 3,800 | 4,542 | 590,603 | 2033/7/15 |
| | | 8.75 | 8,800 | 11,151 | 1,449,964 | 2030/6/15 |
| | | 9.0 | 700 | 910 | 118,423 | 2031/3/1 |
| 合 | 計 | | | | 98,034,590 | |

(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 末 | |
|---|--------|--------------|-------|--------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| | | | 百万円 | 百万円 |
| 外 | 債券先物取引 | NOTE5Y | 6,263 | — |
| | | NOTE2Y | 1,620 | — |
| | | NOTE10Y | 753 | — |
| 国 | | T-BOND | 2,813 | — |
| | | ULTR10Y 2206 | — | 14,442 |
| | | BOND30Y | 2,234 | — |

(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

(2022年5月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------|-------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 98,034,590 | 96.6 |
| コール・ローン等、その他 | 3,466,011 | 3.4 |
| 投資信託財産総額 | 101,500,601 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (100,441,140千円) の投資信託財産総額 (101,500,601千円) に対する比率は99.0%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=130.03円 | | | |
|------------------|--|--|--|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2022年5月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 100,861,966,087 |
| コール・ローン等 | 409,807,777 |
| 公社債(評価額) | 98,034,590,795 |
| 未収入金 | 1,122,030,814 |
| 未収利息 | 1,012,034,500 |
| 前払費用 | 18,731,780 |
| 差入委託証拠金 | 264,770,421 |
| (B) 負債 | 564,983,926 |
| 未払金 | 221,043,860 |
| 未払解約金 | 343,940,000 |
| 未払利息 | 66 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 100,296,982,161 |
| 元本 | 47,502,256,784 |
| 次期繰越損益金 | 52,794,725,377 |
| (D) 受益権総口数 | 47,502,256,784口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 21,114円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 45,542,148,746円
期中追加設定元本額 5,284,876,011円
期中一部解約元本額 3,324,767,973円
また、1口当たり純資産額は、期末2.1114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/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) | 39,230,967,755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) | 4,048,534,272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) | 2,503,132,629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) | 1,171,080,922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) | 465,332,332円 |
| 外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用) | 73,024,855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) | 10,184,019円 |
| 合計 | 47,502,256,784円 |

【お知らせ】

AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケティング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・インフラ債券マザーファンド

変更後：マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

(2022年3月26日)

○損益の状況 (2021年5月11日～2022年5月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|--------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 4,326,243,323 |
| 受取利息 | 4,326,311,069 |
| 支払利息 | △ 67,746 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 1,570,461,152 |
| 売買益 | 19,586,687,673 |
| 売買損 | △21,157,148,825 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 275,616,266 |
| 取引益 | 3,595,167,204 |
| 取引損 | △ 3,319,550,938 |
| (D) 保管費用等 | △ 13,657,726 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 3,017,740,711 |
| (F) 前期繰越損益金 | 47,545,432,704 |
| (G) 追加信託差損益金 | 6,001,693,989 |
| (H) 解約差損益金 | △ 3,770,142,027 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 52,794,725,377 |
| 次期繰越損益金(I) | 52,794,725,377 |

(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。