

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5月10日まで（2018年1月22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。 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。
※公募株式投資信託は税法上、「NISA（少額投資非課税制度）およびジュニアNISA（未成年者少額投資非課税制度）」の適用対象です。
詳しくは販売会社にお問い合わせください。

運用報告書（全体版）

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＞（年1回決算型）

愛称：世界のいしずえ



第2期（決算日：2019年5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「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＞（年1回決算型）」は、去る5月10日に第2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
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。

ファンドマネージャーのコメント

当期（過去1年）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

■運用のポイント

金利見通しに基づきデュレーション（平均回収期間や金利感応度）の調整を機動的に行いました。米国の財政政策が具体化し、主要中央銀行が引き続き段階的な金融緩和の出口戦略を模索すると見られた一方で、米国連邦準備制度理事会（FRB）の金利見通しがハト派傾向に向かっていること等を背景に、金利及びイールドカーブの見通しに基づき、機動的に対応しました。

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。

ファンダメンタルズが堅調で相対的に利回りが高いBBB格相当の銘柄を選好して組み入れました。

セクター別では、公益を市場対比多めの配分とし、エネルギーを少なめとしました。

通信セクターについては、一部サブセクターにおける業界再編の動きが終息しつつあり、幅広い発行体のデレバレッジの動きが信用力の向上につながると考えており、ポジティブに見ています。エネルギーセクターについては、一部サブセクターの発行体におけるバランスシートの改善や、堅調な企業のファンダメンタルズがプラスに寄与したこと等を背景に、バリュエーション面で市場のボラティリティの動向を注視しつつ、慎重ながらもポジティブな姿勢で機動的に対応しました。

■運用環境の見通しと今後の運用方針

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続くと見えています。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等国际商品市況の動向、米国の貿易政策等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。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。



AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド
アクティング・ヘッド・オブ・クレジット
スティーブン・ハー

上記は、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドの資料を基に、三菱UFJ国際投信が作成したものです。

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 落 中 率 | (円換算ベース) | 期 騰 落 中 率 | | | |
| (設定日) | 円 | 円 | % | | % | % | % | 百万円 |
| 2018年1月22日 | 10,000 | — | — | 17,435 | — | — | — | 10 |
| 1期(2018年5月10日) | 9,614 | 0 | △3.9 | 16,761 | △3.9 | 97.2 | △3.2 | 152 |
| 2期(2019年5月10日) | 10,192 | 10 | 6.1 | 18,035 | 7.6 | 97.0 | △3.3 | 209 |

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(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・バ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。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・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・バークレイズ・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・バ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 (円換算ベース) | | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|---------------------|---------|-------|--|-------|-----------|-----------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2018年5月10日 | 円 | % | | % | % | % |
| | 9,614 | — | 16,761 | — | 97.2 | △ 3.2 |
| 5月末 | 9,600 | △0.1 | 16,750 | △0.1 | 95.5 | △ 5.6 |
| 6月末 | 9,650 | 0.4 | 16,876 | 0.7 | 96.8 | △10.5 |
| 7月末 | 9,791 | 1.8 | 17,128 | 2.2 | 96.5 | △10.6 |
| 8月末 | 9,857 | 2.5 | 17,263 | 3.0 | 97.5 | △10.2 |
| 9月末 | 10,036 | 4.4 | 17,599 | 5.0 | 97.2 | △ 5.4 |
| 10月末 | 9,820 | 2.1 | 17,265 | 3.0 | 97.9 | △ 2.0 |
| 11月末 | 9,707 | 1.0 | 17,154 | 2.3 | 97.6 | △ 3.3 |
| 12月末 | 9,642 | 0.3 | 17,056 | 1.8 | 96.5 | △14.6 |
| 2019年1月末 | 9,647 | 0.3 | 17,096 | 2.0 | 97.1 | △14.1 |
| 2月末 | 9,932 | 3.3 | 17,569 | 4.8 | 97.4 | △13.7 |
| 3月末 | 10,242 | 6.5 | 18,136 | 8.2 | 97.0 | △13.8 |
| 4月末 | 10,379 | 8.0 | 18,359 | 9.5 | 96.4 | △16.6 |
| (期 末) 2019年5月10日 | | | | | | |
| | 10,202 | 6.1 | 18,035 | 7.6 | 97.0 | △ 3.3 |

(注) 期末基準価額は分配金込み、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2期：2018年5月11日～2019年5月10日

当期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|-------------|---------|
| 第2期首 | 9,614円 |
| 第2期末 | 10,192円 |
| 既払分配金 | 10円 |
| 騰落率 | 6.1% |
| (分配金再投資ベース) | |

※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

基準価額は期首に比べ6.1%の上昇となりました。

▶ 基準価額の主な変動要因

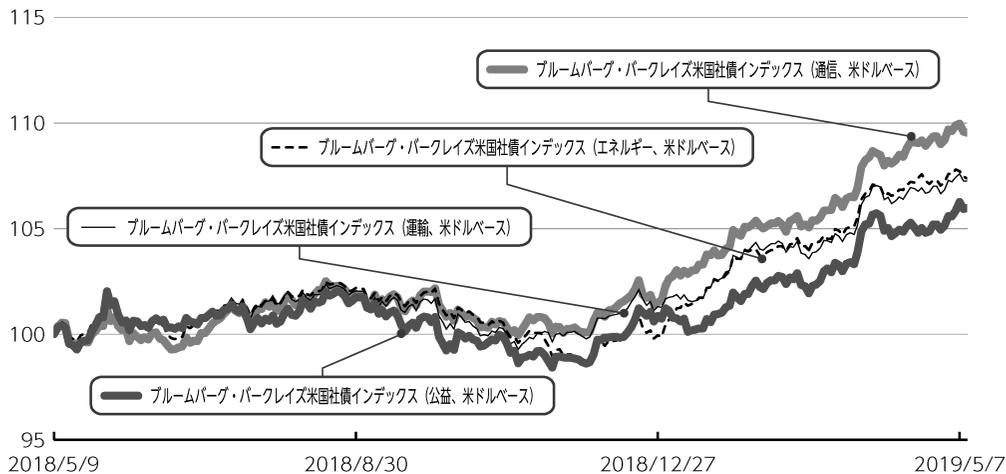
上昇要因

インフラ債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

第2期：2018年5月11日～2019年5月10日

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)



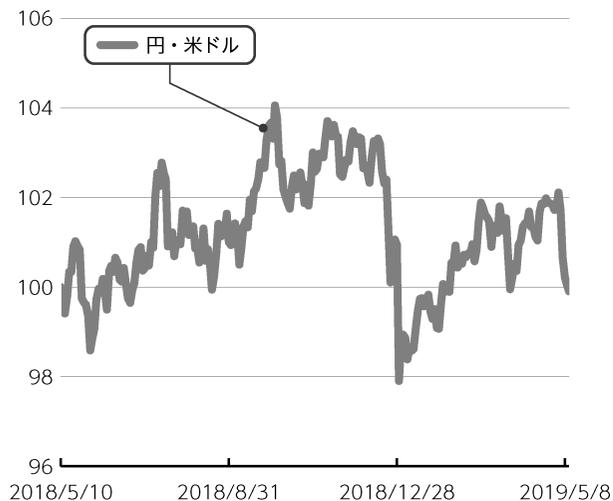
(注) 現地日付ベースで記載しております。

債券市況

期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標が概ね堅調だった一方で、原油価格が下落したこと等を背景にスプレッド（国債に対する上乗せ金利）が拡大したこと等を受けて、インフラ債券市況は概ね横ばいとなりました。

その後、米国金融当局が利上げに対する慎重な姿勢を示したこと等を背景に金利が低下したことや、原油価格が堅調に推移する中スプレッドが縮小したこと等を受けて、インフラ債券市況は上昇しました。

為替市況の推移 (期首を100として指数化、対円)



▶ 為替市況

期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標の堅調な結果等を背景に米国経済に対する楽観的な見方が広がったことや、中間選挙の結果を受けて投資家心理が改善したこと等を受けて、米ドルは対円で上昇しました。

その後、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱を巡る不透明感が強まったこと等を受けて、米ドルは対円で下落しました。

期を通じてみると、米ドルは対円で概ね横ばいとなりました。

▶ 当該投資信託のポートフォリオについて

▶ 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> (年1回決算型)

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運用を行いました。当期は、米ドルが対円で概ね横ばいとなるなか、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額（分配金再投資ベース）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7.5%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。デュレーションについては、市況動向等を勘案して、状況に応じて機動的に対応しました。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。

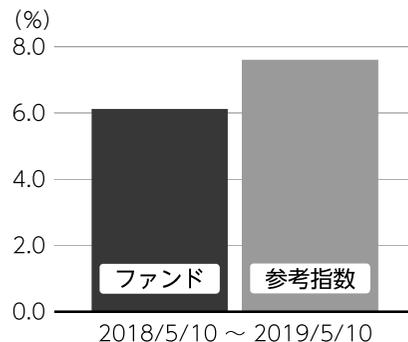
セクター別では、エネルギーを市場対比少なめの配分としましたが、期末にかけて概ね中立に変更しました。また、通信を概ね中立から多めの範囲内としました。

前記のような運用を行った結果、米ドルが対円で概ね横ばいとなるなか、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、基準価額は期首と比べて上昇しました。

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（円換算ベース）です。

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

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2期 |
|----------------|-----------------------|
| | 2018年5月11日～2019年5月10日 |
| 当期分配金（対基準価額比率） | 10 (0.098%) |
| 当期の収益 | 10 |
| 当期の収益以外 | — |
| 翌期繰越分配対象額 | 488 |

(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 (作成対象期間末での見解です。)

▶ 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> (年1回決算型)

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

今後の米中貿易摩擦の展開や米欧の政治動向について、引き続き警戒感が強い環境下、ボラティリティが急激に高まることも想定されることから、中長期的にはリスクを増やすことに対して慎重な姿勢を維持します。一方、短期的には、米国金融当局の利上げに対するハト派的な姿勢がクレジット市場にプラスに寄与すると考え、徐々に積極的な投資スタンスとする方針です。

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BB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。

2018年5月11日～2019年5月10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 | 128 | 1.301 | (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) | (70) | (0.715) | 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) | (53) | (0.542) | 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) | (4) | (0.043) | 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 | 1 | 0.008 | (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) | (1) | (0.008) | |
| (c) その他費用 | 2 | 0.017 | (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) | (0.013) | 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) | (0.004) | 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 | 131 | 1.326 | |

期中の平均基準価額は、9,843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。

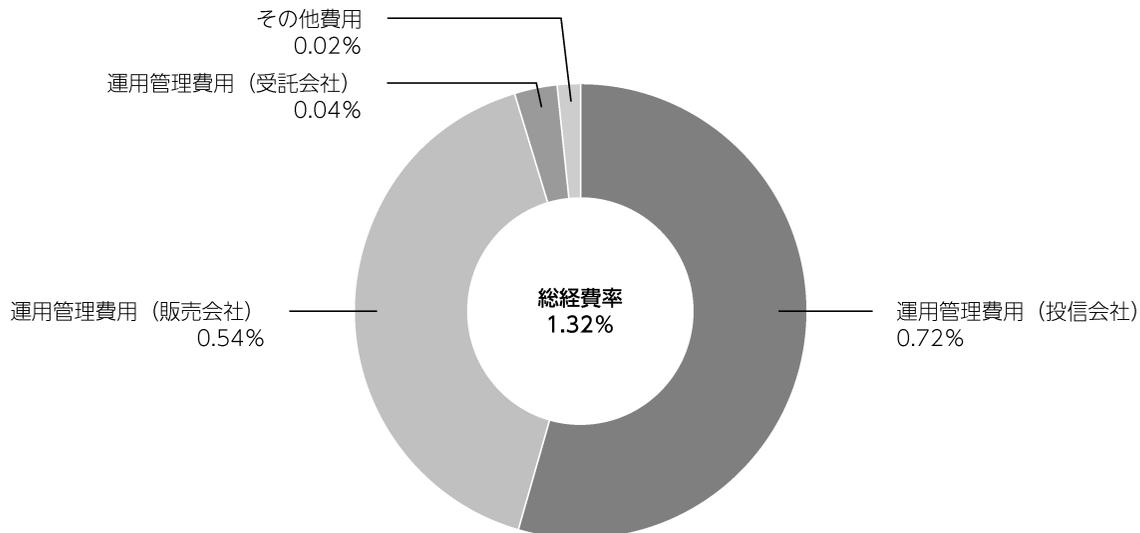
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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。

（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1.32%**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

(2018年5月11日～2019年5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 58,841 | 千円 101,000 | 千口 33,907 | 千円 58,620 |

○利害関係人との取引状況等

(2018年5月11日～2019年5月10日)

利害関係人との取引状況

<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> (年1回決算型) >
該当事項はございません。

<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 | $\frac{B}{A}$ | 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 6,186 | 百万円 1,073 | % 17.3 | 百万円 4,588 | 百万円 1,343 | % 29.3 |

平均保有割合 0.5%

※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信託銀行、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

(2018年5月11日～2019年5月10日)

| 期首残高(元本) | 当期設定元本 | 当期解約元本 | 期末残高(元本) | 取引の理由 |
|-----------|----------|-----------|----------|------------------|
| 百万円 10 | 百万円 - | 百万円 10 | 百万円 - | 当初設定時における取得とその処分 |

○組入資産の明細

(2019年5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 | 口 数 | 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 91,112 | 千口 91,112 | 千口 91,112 | 千口 116,045 | 千口 116,045 | 千円 208,568 |

○投資信託財産の構成

(2019年5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 208,568 | % 98.8 |
| コール・ローン等、その他 | 2,492 | 1.2 |
| 投資信託財産総額 | 211,060 | 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 (36,962,598千円) の投資信託財産総額 (37,493,742千円) に対する比率は98.6%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=109.86円 | | | |
|------------------|--|--|--|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

| 項 目 | 当 期 末 |
|------------------------------|--------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 211,060,897 |
| コール・ローン等 | 2,492,230 |
| AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額) | 208,568,667 |
| (B) 負債 | 1,432,297 |
| 未払収益分配金 | 205,678 |
| 未払信託報酬 | 1,223,003 |
| 未払利息 | 2 |
| その他未払費用 | 3,614 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 209,628,600 |
| 元本 | 205,678,241 |
| 次期繰越損益金 | 3,950,359 |
| (D) 受益権総口数 | 205,678,241口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 10,192円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 158,711,092円
 期中追加設定元本額 114,360,917円
 期中一部解約元本額 67,393,768円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.0192円です。

②分配金の計算過程

| 項 目 | 2018年5月11日～ 2019年5月10日 |
|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 6,530,214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 | 1,557,515円 |
| 収益調整金額 | 1,324,781円 |
| 分配準備積立金額 | 833,684円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 10,246,194円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 498円 |
| 1万口当たり分配金額 | 10円 |
| 収益分配金金額 | 205,678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 (2018年5月11日～2019年5月10日)

| 項 目 | 当 期 |
|------------------|---------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | △ 872 |
| 受取利息 | 4 |
| 支払利息 | △ 876 |
| (B) 有価証券売買損益 | 12,071,364 |
| 売買益 | 13,910,193 |
| 売買損 | △ 1,838,829 |
| (C) 信託報酬等 | △ 2,379,054 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | 9,691,438 |
| (E) 前期繰越損益金 | △ 770,025 |
| (F) 追加信託差損益金 | △ 4,765,376 |
| (配当等相当額) | (1,098,351) |
| (売買損益相当額) | (△ 5,863,727) |
| (G) 計(D+E+F) | 4,156,037 |
| (H) 収益分配金 | △ 205,678 |
| 次期繰越損益金(G+H) | 3,950,359 |
| 追加信託差損益金 | △ 4,765,376 |
| (配当等相当額) | (1,324,781) |
| (売買損益相当額) | (△ 6,090,157) |
| 分配準備積立金 | 8,715,735 |

- (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。

○分配金のお知らせ

| | |
|------------------|-----|
| 1 万円当たり分配金 (税込み) | 10円 |
|------------------|-----|

◆分配金は決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始しております。

◆分配金を再投資される方のお手取分配金は、2019年5月10日現在の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◆課税上の取り扱い

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。
- ・個人受益者が支払いを受ける収益分配金のうち普通分配金については配当所得として課税され、原則として、20.315%（所得税15%、復興特別所得税0.315%、地方税5%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。確定申告を行い、総合課税・申告分離課税を選択することもできます。

※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。

※NISAおよびジュニアNISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。

*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 (<https://www.am.mufg.jp/>) をご覧ください。

【お知らせ】

2014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。

AMP グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第7期》決算日2019年5月10日

[計算期間：2018年5月11日～2019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7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7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、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。 |

○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 先 物 比 率 | 純 資 産 額 |
|----------------|-------------|--------|--------------------------------|--------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| | 期 騰 落 | 中 率 | 期 騰 落 | 中 率 | | | |
| 3期(2015年5月11日) | 円 | % | 円 | % | % | % | 百万円 |
| | 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 |
| 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 |

(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・バ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。バークレイズ (BARCLAYS) は、ライセンスに基づき使用されているバークレイズ・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・バークレイズ・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・バ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 先 物 比 率 |
|---------------------|-------------|--------|---|--------|-----------|------------|
| | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | 騰 落 率 | | |
| (期 首) 2018年5月10日 | 円 16,713 | % — | 16,761 | % — | % 97.4 | % △ 3.2 |
| 5月末 | 16,697 | △0.1 | 16,750 | △0.1 | 95.6 | △ 5.6 |
| 6月末 | 16,801 | 0.5 | 16,876 | 0.7 | 97.0 | △10.5 |
| 7月末 | 17,070 | 2.1 | 17,128 | 2.2 | 96.7 | △10.7 |
| 8月末 | 17,204 | 2.9 | 17,263 | 3.0 | 97.7 | △10.3 |
| 9月末 | 17,536 | 4.9 | 17,599 | 5.0 | 97.3 | △ 5.4 |
| 10月末 | 17,178 | 2.8 | 17,265 | 3.0 | 98.0 | △ 2.0 |
| 11月末 | 16,999 | 1.7 | 17,154 | 2.3 | 97.8 | △ 3.3 |
| 12月末 | 16,903 | 1.1 | 17,056 | 1.8 | 96.7 | △14.6 |
| 2019年1月末 | 16,931 | 1.3 | 17,096 | 2.0 | 97.6 | △14.2 |
| 2月末 | 17,451 | 4.4 | 17,569 | 4.8 | 97.9 | △13.7 |
| 3月末 | 18,020 | 7.8 | 18,136 | 8.2 | 97.4 | △13.8 |
| 4月末 | 18,280 | 9.4 | 18,359 | 9.5 | 97.4 | △16.8 |
| (期 末) 2019年5月10日 | 17,973 | 7.5 | 18,035 | 7.6 | 97.5 | △ 3.3 |

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

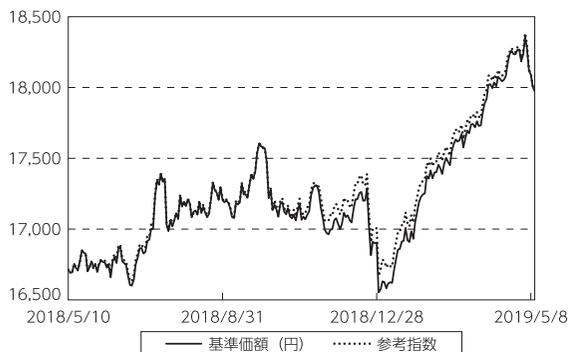
○運用経過

●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7.5%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。

●投資環境について

◎債券市況

- ・期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標が概ね堅調だった一方で、原油価格が下落したこと等を背景にスプレッド(国債に対する上乗せ金利)が拡大したこと等を受けて、インフラ債券市況は概ね横ばいとなりました。
- ・その後、米国金融当局が利上げに対する慎重な姿勢を示したこと等を背景に金利が低下したことや、原油価格が堅調に推移する中スプレッドが縮小したこと等を受けて、インフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・期首から2018年11月下旬にかけては、米国で発表された経済指標の堅調な結果等を背景に米国経済に対する楽観的な見方が広がったことや、中間選挙の結果を受けて投資家心理が改善した

- こと等を受けて、米ドルは対円で上昇しました。
- ・その後、米中貿易摩擦や英国の欧州連合（EU）離脱を巡る不透明感が強まったこと等を受けて、米ドルは対円で下落しました。
 - ・期を通じてみると、米ドルは対円で概ね横ばいとなりました。
- 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、市況動向等を勘案して、状況に応じて機動的に対応しました。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、エネルギーを市場対比少なめの配分としましたが、期末にかけて概ね中立に変更しました。また、通信を概ね中立から多めの範囲内としました。
 - ・前記のような運用を行った結果、米ドルが対円で概ね横ばいとなるなか、インフラ債券市況が上昇したこと等がプラスとなり、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

- ・今後の米中貿易摩擦の展開や米欧の政治動向について、引き続き警戒感が強い環境下、ボラティリティが急激に高まることも想定されることから、中長期的にはリスクを増やすことに対して慎重な姿勢を維持します。一方、短期的には、米国金融当局の利上げに対するハト派的な姿勢がクレジット市場にプラスに寄与すると考え、徐々に積極的な投資スタンスとする方針です。

◎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

(2018年5月11日～2019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) | % 0.008 (0.008) | (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) | 0.013 (0.013) (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 | 0.021 | |
| 期中の平均基準価額は、17,223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

(2018年5月11日～2019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 | 15,464 | 31,980 |
| | | 社債券 | 132,906 | 103,012 (3,971) |

(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 38,355 | 百万円 38,773 | 百万円 54,749 | 百万円 55,264 |

(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

(2018年5月11日～2019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 6,186 | 百万円 1,073 | 17.3 | 百万円 4,588 | 百万円 1,343 | 29.3 |

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

(2019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 309,720 | 千アメリカドル 328,867 | 千円 36,129,341 | % 97.5 | % — | % 89.7 | % 7.5 | % 0.2 |
| 合 計 | 309,720 | 328,867 | 36,129,341 | 97.5 | — | 89.7 | 7.5 | 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 | | | 償還年月日 |
|------|--------------------------|-------|---------|---------|---------|------------|
| | | | 額面金額 | 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 | | | | | |
| | 2.625 APACHE CORP 230115 | 2.625 | 230 | 224 | 24,685 | 2023/1/15 |
| | 2.65 DUKE ENERGY 260901 | 2.65 | 2,500 | 2,392 | 262,826 | 2026/9/1 |
| | 2.773 BAKER HUGHE 221215 | 2.773 | 2,500 | 2,490 | 273,597 | 2022/12/15 |
| | 2.85 DOMINION ENE 260815 | 2.85 | 500 | 481 | 52,907 | 2026/8/15 |
| | 2.9 NORFOLK SOUTH 260615 | 2.9 | 3,000 | 2,953 | 324,455 | 2026/6/15 |
| | 2.95 ENTERGY CORP 260901 | 2.95 | 6,200 | 5,989 | 657,953 | 2026/9/1 |
| | 3.043 EXXON MOBIL 260301 | 3.043 | 1,000 | 1,003 | 110,240 | 2026/3/1 |
| | 3.1 PPL CAPITAL F 260515 | 3.1 | 5,650 | 5,469 | 600,890 | 2026/5/15 |
| | 3.15 COMCAST CORP 260301 | 3.15 | 1,500 | 1,504 | 165,324 | 2026/3/1 |
| | 3.15 COMCAST CORP 280215 | 3.15 | 4,250 | 4,179 | 459,201 | 2028/2/15 |
| | 3.2 FEDEX CORP 250201 | 3.2 | 1,750 | 1,768 | 194,266 | 2025/2/1 |
| | 3.25 BERKSHIRE HA 280415 | 3.25 | 1,500 | 1,495 | 164,293 | 2028/4/15 |
| | 3.25 BURLINGTN NO 270615 | 3.25 | 1,500 | 1,534 | 168,608 | 2027/6/15 |
| | 3.25 DEVON ENERGY 220515 | 3.25 | 300 | 301 | 33,091 | 2022/5/15 |
| | 3.25 SOUTHERN CO 260701 | 3.25 | 2,700 | 2,660 | 292,301 | 2026/7/1 |
| | 3.279 BP CAPITAL 270919 | 3.279 | 4,450 | 4,407 | 484,221 | 2027/9/19 |
| | 3.3 DISCOVERY COM 220515 | 3.3 | 250 | 251 | 27,645 | 2022/5/15 |
| | 3.337 BAKER HUGHE 271215 | 3.337 | 1,000 | 977 | 107,349 | 2027/12/15 |
| | 3.35 COX COMMUNIC 260915 | 3.35 | 2,500 | 2,453 | 269,580 | 2026/9/15 |
| | 3.35 CSX CORP 251101 | 3.35 | 250 | 251 | 27,635 | 2025/11/1 |
| | 3.375 CBS CORP 220301 | 3.375 | 500 | 506 | 55,619 | 2022/3/1 |
| | 3.375 COMCAST COR 250815 | 3.375 | 4,250 | 4,322 | 474,849 | 2025/8/15 |
| | 3.375 WALT DISNEY 261115 | 3.375 | 1,000 | 1,023 | 112,420 | 2026/11/15 |
| | 3.4 AT&T INC 250515 | 3.4 | 3,300 | 3,306 | 363,201 | 2025/5/15 |
| | 3.45 DISCOVERY CO 250315 | 3.45 | 1,550 | 1,538 | 169,070 | 2025/3/15 |
| | 3.49 NISOURCE FIN 270515 | 3.49 | 4,450 | 4,462 | 490,198 | 2027/5/15 |
| | 3.5 BERKSHIRE HAT 250201 | 3.5 | 500 | 515 | 56,611 | 2025/2/1 |
| | 3.5 PPL CAPITAL F 221201 | 3.5 | 250 | 253 | 27,814 | 2022/12/1 |
| | 3.5 SPECTRA ENERG 250315 | 3.5 | 350 | 351 | 38,571 | 2025/3/15 |
| | 3.55 NEXTERA ENER 270501 | 3.55 | 2,250 | 2,279 | 250,437 | 2027/5/1 |
| | 3.579 CCO SAFARI 200723 | 3.579 | 220 | 221 | 24,325 | 2020/7/23 |
| | 3.65 WOODSIDE FI 250305 | 3.65 | 2,700 | 2,700 | 296,660 | 2025/3/5 |
| | 3.7 UNION PACIFIC 290301 | 3.7 | 1,000 | 1,027 | 112,837 | 2029/3/1 |
| | 3.75 DUKE ENERGY 240415 | 3.75 | 1,000 | 1,028 | 113,030 | 2024/4/15 |
| | 3.75 DUKE ENERGY 460901 | 3.75 | 3,500 | 3,254 | 357,584 | 2046/9/1 |
| | 3.75 ENTERPRISE P 250215 | 3.75 | 500 | 515 | 56,649 | 2025/2/15 |
| | 3.75 SKY PLC 240916 | 3.75 | 1,000 | 1,036 | 113,884 | 2024/9/16 |
| | 3.8 HALLIBURTON C 251115 | 3.8 | 1,000 | 1,023 | 112,400 | 2025/11/15 |
| | 3.8 SEMPRA ENERGY 380201 | 3.8 | 1,000 | 922 | 101,308 | 2038/2/1 |
| | 3.8 WARNERMEDIA 270215 | 3.8 | 2,500 | 2,507 | 275,479 | 2027/2/15 |
| | 3.85 KANSAS CITY 231115 | 3.85 | 1,500 | 1,533 | 168,486 | 2023/11/15 |
| | 3.85 NISOURCE FIN 230215 | 3.85 | 900 | 919 | 101,054 | 2023/2/15 |
| | 3.85 NOBLE ENERGY 280115 | 3.85 | 3,250 | 3,234 | 355,371 | 2028/1/15 |
| | 3.875 APT PIPELIN 221011 | 3.875 | 1,600 | 1,636 | 179,765 | 2022/10/11 |

| 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 | | | | | | |
| | 3.875 VIACOM INC 211215 | 3.875 | 260 | 264 | 29,109 | 2021/12/15 | |
| | 3.875 VIACOM INC 240401 | 3.875 | 1,050 | 1,073 | 117,931 | 2024/4/1 | |
| | 3.875 WARNERMEDIA 260115 | 3.875 | 700 | 711 | 78,153 | 2026/1/15 | |
| | 3.9 AT&T INC 240311 | 3.9 | 250 | 258 | 28,426 | 2024/3/11 | |
| | 3.9 FEDEX CORP 350201 | 3.9 | 500 | 474 | 52,104 | 2035/2/1 | |
| | 3.9 FIRSTENERGY C 270715 | 3.9 | 6,750 | 6,833 | 750,715 | 2027/7/15 | |
| | 3.95 COMCAST CORP 251015 | 3.95 | 2,500 | 2,615 | 287,342 | 2025/10/15 | |
| | 3.95 DISCOVERY CO 280320 | 3.95 | 3,750 | 3,691 | 405,594 | 2028/3/20 | |
| | 3.95 ENTERPRISE P 270215 | 3.95 | 1,500 | 1,551 | 170,497 | 2027/2/15 | |
| | 3.95 MISSISSIPPI 280330 | 3.95 | 2,000 | 2,039 | 224,017 | 2028/3/30 | |
| | 3.95 PPL CAPITAL 240315 | 3.95 | 850 | 872 | 95,804 | 2024/3/15 | |
| | 3.969 COMCAST COR 471101 | 3.969 | 1,402 | 1,345 | 147,862 | 2047/11/1 | |
| | 3.999 COMCAST COR 491101 | 3.999 | 725 | 702 | 77,220 | 2049/11/1 | |
| | 4 HUSKY ENERGY IN 240415 | 4.0 | 2,200 | 2,258 | 248,080 | 2024/4/15 | |
| | 4 WILLIAMS PARTNE 250915 | 4.0 | 1,950 | 2,008 | 220,665 | 2025/9/15 | |
| | 4.05 SEMRA ENERG 231201 | 4.05 | 1,000 | 1,034 | 113,613 | 2023/12/1 | |
| | 4.05 UNION PACIFI 460301 | 4.05 | 1,000 | 978 | 107,536 | 2046/3/1 | |
| | 4.1 CSX CORP 440315 | 4.1 | 150 | 149 | 16,380 | 2044/3/15 | |
| | 4.103 TELEFONICA 270308 | 4.103 | 2,750 | 2,801 | 307,748 | 2027/3/8 | |
| | 4.114 EXXON MOBIL 460301 | 4.114 | 2,000 | 2,114 | 232,316 | 2046/3/1 | |
| | 4.125 AT&T INC 260217 | 4.125 | 600 | 619 | 68,087 | 2026/2/17 | |
| | 4.125 MPLX LP 270301 | 4.125 | 4,500 | 4,541 | 498,983 | 2027/3/1 | |
| | 4.125 VERIZON COM 270316 | 4.125 | 6,000 | 6,313 | 693,651 | 2027/3/16 | |
| | 4.15 COMCAST CORP 281015 | 4.15 | 1,400 | 1,480 | 162,615 | 2028/10/15 | |
| | 4.15 ENTERPRISE P 281016 | 4.15 | 2,000 | 2,102 | 230,945 | 2028/10/16 | |
| | 4.2 CHARTER COMM 280315 | 4.2 | 1,000 | 995 | 109,357 | 2028/3/15 | |
| | 4.2 COMCAST CORP 340815 | 4.2 | 1,250 | 1,320 | 145,095 | 2034/8/15 | |
| | 4.2 PPL CAPITAL 220615 | 4.2 | 950 | 976 | 107,289 | 2022/6/15 | |
| | 4.234 BP CAP MARK 281106 | 4.234 | 1,000 | 1,065 | 117,013 | 2028/11/6 | |
| | 4.25 CENOVUS ENER 270415 | 4.25 | 1,400 | 1,391 | 152,906 | 2027/4/15 | |
| | 4.25 DOMINION ENE 280601 | 4.25 | 3,000 | 3,159 | 347,058 | 2028/6/1 | |
| | 4.25 SOUTHERN CO 360701 | 4.25 | 2,450 | 2,456 | 269,865 | 2036/7/1 | |
| | 4.25 TRANSCANADA 280515 | 4.25 | 3,000 | 3,122 | 343,028 | 2028/5/15 | |
| | 4.3 AT&T INC 300215 | 4.3 | 1,000 | 1,019 | 112,050 | 2030/2/15 | |
| | 4.3 KINDER MORGAN 250601 | 4.3 | 2,300 | 2,411 | 264,876 | 2025/6/1 | |
| | 4.35 AT&T INC 290301 | 4.35 | 1,000 | 1,029 | 113,106 | 2029/3/1 | |
| | 4.375 CONTINENTAL 280115 | 4.375 | 1,500 | 1,534 | 168,588 | 2028/1/15 | |
| | 4.375 DISCOVERY C 210615 | 4.375 | 500 | 514 | 56,480 | 2021/6/15 | |
| | 4.375 SHELL INTER 450511 | 4.375 | 2,950 | 3,178 | 349,174 | 2045/5/11 | |
| | 4.4 SOUTHERN CO 460701 | 4.4 | 250 | 253 | 27,805 | 2046/7/1 | |
| | 4.4 VERIZON COMMU 341101 | 4.4 | 1,200 | 1,261 | 138,544 | 2034/11/1 | |
| | 4.45 BOARDWALK PI 270715 | 4.45 | 2,000 | 1,972 | 216,722 | 2027/7/15 | |
| | 4.45 EXELON CORP 460415 | 4.45 | 1,100 | 1,124 | 123,509 | 2046/4/15 | |
| | 4.464 CCO SAFARI 220723 | 4.464 | 390 | 403 | 44,338 | 2022/7/23 | |
| | 4.5 AT&T INC 350515 | 4.5 | 3,050 | 3,016 | 331,408 | 2035/5/15 | |

| 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 | | | | | |
| | 4.5 AT&T INC 480309 | 4.5 | 1,958 | 1,857 | 204,113 | 2048/3/9 |
| | 4.5 BERKSHIRE HAT 450201 | 4.5 | 1,250 | 1,336 | 146,882 | 2045/2/1 |
| | 4.5 CONTINENTAL R 230415 | 4.5 | 2,000 | 2,066 | 227,016 | 2023/4/15 |
| | 4.5 SPECTRA ENERG 450315 | 4.5 | 120 | 121 | 13,320 | 2045/3/15 |
| | 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 4.5 | 1,000 | 1,067 | 117,323 | 2033/8/10 |
| | 4.5 WOODSIDE FI 290304 | 4.5 | 2,100 | 2,150 | 236,211 | 2029/3/4 |
| | 4.522 VERIZON COM 480915 | 4.522 | 1,424 | 1,493 | 164,118 | 2048/9/15 |
| | 4.6 COMCAST CORP 381015 | 4.6 | 3,000 | 3,223 | 354,095 | 2038/10/15 |
| | 4.625 OPTUS FINAN 191015 | 4.625 | 16 | 16 | 1,771 | 2019/10/15 |
| | 4.65 PHILLIPS 66 341115 | 4.65 | 1,400 | 1,499 | 164,714 | 2034/11/15 |
| | 4.65 PLAINS ALL A 251015 | 4.65 | 1,700 | 1,777 | 195,226 | 2025/10/15 |
| | 4.7 AMERICAN TOWE 220315 | 4.7 | 400 | 420 | 46,194 | 2022/3/15 |
| | 4.7 COMCAST CORP 481015 | 4.7 | 2,500 | 2,690 | 295,598 | 2048/10/15 |
| | 4.7 PPL CAPITAL F 430601 | 4.7 | 1,000 | 1,035 | 113,705 | 2043/6/1 |
| | 4.75 AT&T INC 460515 | 4.75 | 1,750 | 1,725 | 189,547 | 2046/5/15 |
| | 4.75 ENERGY TRANS 260115 | 4.75 | 1,500 | 1,569 | 172,400 | 2026/1/15 |
| | 4.75 PACIFIC NATI 280322 | 4.75 | 4,000 | 3,965 | 435,611 | 2028/3/22 |
| | 4.75 UNION PACIFI 410915 | 4.75 | 550 | 590 | 64,884 | 2041/9/15 |
| | 4.85 ENTERPRISE P 420815 | 4.85 | 250 | 262 | 28,796 | 2042/8/15 |
| | 4.85 ENTERPRISE P 440315 | 4.85 | 1,250 | 1,331 | 146,305 | 2044/3/15 |
| | 4.85 FIRSTENERGY 470715 | 4.85 | 1,000 | 1,063 | 116,787 | 2047/7/15 |
| | 4.862 VERIZON COM 460821 | 4.862 | 3,110 | 3,394 | 372,894 | 2046/8/21 |
| | 4.875 DISCOVERY C 430401 | 4.875 | 700 | 656 | 72,081 | 2043/4/1 |
| | 4.875 MPLX LP 250601 | 4.875 | 3,000 | 3,195 | 351,060 | 2025/6/1 |
| | 4.875 PHILLIPS 66 441115 | 4.875 | 150 | 159 | 17,493 | 2044/11/15 |
| | 4.9 DISCOVERY COM 260311 | 4.9 | 2,250 | 2,396 | 263,296 | 2026/3/11 |
| | 4.9 DOMINION RESO 410801 | 4.9 | 200 | 213 | 23,506 | 2041/8/1 |
| | 4.9 ENERGY TRANSF 240201 | 4.9 | 300 | 317 | 34,872 | 2024/2/1 |
| | 4.9 FEDEX CORP 340115 | 4.9 | 1,500 | 1,648 | 181,119 | 2034/1/15 |
| | 4.908 CCO SAFARI 250723 | 4.908 | 6,380 | 6,748 | 741,444 | 2025/7/23 |
| | 4.95 DISCOVERY CO 420515 | 4.95 | 100 | 95 | 10,473 | 2042/5/15 |
| | 4.95 ENERGY TRANS 280615 | 4.95 | 3,500 | 3,670 | 403,221 | 2028/6/15 |
| | 4.95 KANSAS CITY 450815 | 4.95 | 2,000 | 2,139 | 235,067 | 2045/8/15 |
| | 5 AMERICAN TO 240215 | 5.0 | 1,200 | 1,294 | 142,167 | 2024/2/15 |
| | 5.012 VERIZON COM 490415 | 5.012 | 2,000 | 2,225 | 244,542 | 2049/4/15 |
| | 5.012 VERIZON COM 540821 | 5.012 | 2,250 | 2,499 | 274,570 | 2054/8/21 |
| | 5.05 CHARTER COMM 290330 | 5.05 | 1,250 | 1,323 | 145,410 | 2029/3/30 |
| | 5.1 APACHE CORP 400901 | 5.1 | 2,250 | 2,234 | 245,459 | 2040/9/1 |
| | 5.1 EXELON CORP 450615 | 5.1 | 150 | 166 | 18,337 | 2045/6/15 |
| | 5.15 AT&T INC 500215 | 5.15 | 2,000 | 2,061 | 226,489 | 2050/2/15 |
| | 5.15 ENERGY TRANS 450315 | 5.15 | 1,000 | 968 | 106,380 | 2045/3/15 |
| | 5.15 PLAINS ALL A 420601 | 5.15 | 157 | 152 | 16,804 | 2042/6/1 |
| | 5.2 ENERGY TRANSF 220201 | 5.2 | 1,050 | 1,104 | 121,351 | 2022/2/1 |
| | 5.2 MPLX LP 470301 | 5.2 | 200 | 202 | 22,265 | 2047/3/1 |
| | 5.213 TELEFONICA 470308 | 5.213 | 1,300 | 1,333 | 146,540 | 2047/3/8 |

| 銘柄 | | 当期末 | | | | | 償還年月日 |
|-------|--------------------------|-------|---------|---------|---------|------------|-------|
| | | 利率 | 額面金額 | 評価額 | | 千円 | |
| | | | | 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 | | | |
| 普通社債券 | 5.25 AT&T INC 370301 | 5.25 | 1,300 | 1,376 | 151,232 | 2037/3/1 | |
| | 5.25 DOMINION RES 330801 | 5.25 | 346 | 388 | 42,636 | 2033/8/1 | |
| | 5.25 SANTOS FINAN 290313 | 5.25 | 1,400 | 1,430 | 157,175 | 2029/3/13 | |
| | 5.3 AT&T INC 580815 | 5.3 | 750 | 778 | 85,527 | 2058/8/15 | |
| | 5.3 ENERGY TRANSF 470415 | 5.3 | 1,000 | 977 | 107,438 | 2047/4/15 | |
| | 5.35 AT&T INC 400901 | 5.35 | 500 | 533 | 58,643 | 2040/9/1 | |
| | 5.35 SUNOCO LOGIS 450515 | 5.35 | 500 | 495 | 54,438 | 2045/5/15 | |
| | 5.35 WARNERMEDIA 431215 | 5.35 | 750 | 791 | 87,003 | 2043/12/15 | |
| | 5.375 CHARTER COM 470501 | 5.375 | 1,100 | 1,096 | 120,442 | 2047/5/1 | |
| | 5.476 FOX CORP 390125 | 5.476 | 1,250 | 1,389 | 152,642 | 2039/1/25 | |
| | 5.5 ENBRIDGE ENER 400915 | 5.5 | 200 | 224 | 24,716 | 2040/9/15 | |
| | 5.5 ENERGY TRANSF 270601 | 5.5 | 1,000 | 1,085 | 119,290 | 2027/6/1 | |
| | 5.5 SHELL INTERNA 400325 | 5.5 | 1,000 | 1,233 | 135,474 | 2040/3/25 | |
| | 5.5 VERIZON COMMU 470316 | 5.5 | 640 | 761 | 83,633 | 2047/3/16 | |
| | 5.55 ANADARKO PET 260315 | 5.55 | 1,500 | 1,659 | 182,361 | 2026/3/15 | |
| | 5.55 KINDER MORG 450601 | 5.55 | 3,050 | 3,263 | 358,536 | 2045/6/1 | |
| | 5.6 EXELON GENERA 420615 | 5.6 | 1,000 | 1,067 | 117,237 | 2042/6/15 | |
| | 5.625 EXELON CORP 350615 | 5.625 | 1,200 | 1,373 | 150,930 | 2035/6/15 | |
| | 5.625 SABINE PASS 250301 | 5.625 | 500 | 548 | 60,268 | 2025/3/1 | |
| | 5.65 WALT DISNEY 200815 | 5.65 | 39 | 40 | 4,444 | 2020/8/15 | |
| | 5.7 CENOVUS ENERG 191015 | 5.7 | 461 | 466 | 51,272 | 2019/10/15 | |
| | 5.75 BURLINGTN NO 400501 | 5.75 | 650 | 801 | 88,057 | 2040/5/1 | |
| | 5.75 CANADIAN PAC 420115 | 5.75 | 1,100 | 1,314 | 144,385 | 2042/1/15 | |
| | 5.75 MIDAMERIC 351101 | 5.75 | 100 | 123 | 13,604 | 2035/11/1 | |
| | 5.8 MIDAMERICAN 361015 | 5.8 | 1,400 | 1,732 | 190,314 | 2036/10/15 | |
| | 5.85 DEVON ENERGY 251215 | 5.85 | 2,900 | 3,305 | 363,150 | 2025/12/15 | |
| | 5.875 ENBRIDGE EN 251015 | 5.875 | 1,580 | 1,792 | 196,972 | 2025/10/15 | |
| | 5.875 SABINE PASS 260630 | 5.875 | 1,250 | 1,392 | 153,031 | 2026/6/30 | |
| | 5.875 TIME WARNER 401115 | 5.875 | 600 | 619 | 68,082 | 2040/11/15 | |
| | 5.95 BOARDWALK PI 260601 | 5.95 | 2,698 | 2,939 | 322,949 | 2026/6/1 | |
| | 5.95 CANADIAN PAC 370515 | 5.95 | 700 | 857 | 94,174 | 2037/5/15 | |
| | 5.95 DOMINION R 350615 | 5.95 | 2,150 | 2,502 | 274,872 | 2035/6/15 | |
| | 5.95 NBCUNIVERSAL 410401 | 5.95 | 400 | 495 | 54,403 | 2041/4/1 | |
| | 6 AT&T INC 400815 | 6.0 | 1,000 | 1,142 | 125,468 | 2040/8/15 | |
| | 6 NOBLE ENERGY 410301 | 6.0 | 700 | 788 | 86,628 | 2041/3/1 | |
| | 6 SEMPRA ENERGY 391015 | 6.0 | 1,450 | 1,734 | 190,511 | 2039/10/15 | |
| | 6.05 DUKE ENERGY 380415 | 6.05 | 1,125 | 1,442 | 158,508 | 2038/4/15 | |
| | 6.1 TRANS-CANADA 400601 | 6.1 | 500 | 583 | 64,132 | 2040/6/1 | |
| | 6.125 MIDAMERICAN 360401 | 6.125 | 3,194 | 4,043 | 444,221 | 2036/4/1 | |
| | 6.15 BURLINGTN NO 370501 | 6.15 | 795 | 1,013 | 111,357 | 2037/5/1 | |
| | 6.15 CSX CORP 370501 | 6.15 | 1,700 | 2,092 | 229,857 | 2037/5/1 | |
| | 6.15 VODAFONE GRO 370227 | 6.15 | 1,000 | 1,135 | 124,783 | 2037/2/27 | |
| | 6.15 WALT DISNEY 410215 | 6.15 | 1,000 | 1,319 | 144,916 | 2041/2/15 | |
| | 6.2 TRANSCANADA P 371015 | 6.2 | 1,000 | 1,178 | 129,503 | 2037/10/15 | |
| | 6.25 EXELON GENER 391001 | 6.25 | 1,000 | 1,147 | 126,061 | 2039/10/1 | |

| 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 | 6.3 | DOMINION RESO 330315 | 250 | 306 | 33,708 | 2033/3/15 |
| | | 6.3 | WILLIAMS PART 400415 | 1,200 | 1,403 | 154,136 | 2040/4/15 |
| | | 6.45 | ANADARKO PET 360915 | 1,750 | 2,116 | 232,504 | 2036/9/15 |
| | | 6.45 | ENTERPRISE 400901 | 250 | 311 | 34,169 | 2040/9/1 |
| | | 6.5 | CONOCOPHILLIP 390201 | 1,650 | 2,192 | 240,870 | 2039/2/1 |
| | | 6.5 | ENCANA CORP 340815 | 750 | 898 | 98,685 | 2034/8/15 |
| | | 6.5 | MARATHON PETR 410301 | 2,600 | 3,138 | 344,818 | 2041/3/1 |
| | | 6.55 | TIME WARNER 370501 | 500 | 553 | 60,767 | 2037/5/1 |
| | | 6.6 | MARATHON OIL 371001 | 1,600 | 1,918 | 210,810 | 2037/10/1 |
| | | 6.625 | VALERO ENER 370615 | 700 | 847 | 93,110 | 2037/6/15 |
| | | 6.65 | WALT DISNEY 371115 | 1,000 | 1,374 | 151,033 | 2037/11/15 |
| | | 6.7 | PLAINS ALL AM 360515 | 150 | 164 | 18,073 | 2036/5/15 |
| | | 6.75 | CONS EDISON 380401 | 750 | 1,021 | 112,249 | 2038/4/1 |
| | | 6.85 | SUNCOR ENERG 390601 | 2,000 | 2,613 | 287,122 | 2039/6/1 |
| | | 6.875 | VIACOM INC 360430 | 2,750 | 3,271 | 359,412 | 2036/4/30 |
| | | 6.95 | CONOCO INC 290415 | 100 | 128 | 14,125 | 2029/4/15 |
| | | 7.045 | TELEFONICA 360620 | 1,000 | 1,243 | 136,653 | 2036/6/20 |
| | | 7.05 | COMCAST CORP 330315 | 500 | 668 | 73,483 | 2033/3/15 |
| | | 7.3 | KINDER MORGAN 330815 | 500 | 633 | 69,617 | 2033/8/15 |
| | | 7.375 | FIRSTENERGY 311115 | 1,000 | 1,318 | 144,868 | 2031/11/15 |
| | | 7.4 | BURLINGTON RE 311201 | 200 | 273 | 30,080 | 2031/12/1 |
| | | 7.4 | KINDER MORGAN 310315 | 500 | 625 | 68,761 | 2031/3/15 |
| | | 7.45 | HALLIBURTON 390915 | 600 | 794 | 87,302 | 2039/9/15 |
| | | 7.5 | ENBRIDGE ENER 380415 | 300 | 400 | 43,969 | 2038/4/15 |
| | | 7.5 | ENERGY TRANSF 380701 | 500 | 614 | 67,496 | 2038/7/1 |
| | | 7.875 | CBS CORP 300730 | 400 | 527 | 57,916 | 2030/7/30 |
| | | 8.375 | TIME WARN 230315 | 2,900 | 3,394 | 372,889 | 2023/3/15 |
| | | 8.375 | TIME WARNER 330715 | 800 | 1,046 | 114,990 | 2033/7/15 |
| | | 9.625 | STEP BRITISH TEL 301215 | 700 | 1,009 | 110,944 | 2030/12/15 |
| | | 8.75 | STEP DEUTSCHE TEL 300615 | 800 | 1,119 | 122,974 | 2030/6/15 |
| | | 9.0 | STEP ORANGE SA 310301 | 700 | 1,025 | 112,683 | 2031/3/1 |
| 合 | 計 | | | | | 36,129,341 | |

(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 444 | 百万円 — |
| | | NOTE2Y | 3,228 | — |
| | | NOTE10Y | — | 3,023 |
| | | T-BOND | — | 865 |
| | | ULTR10Y | — | 4,071 |
| | | BOND30Y | 3,050 | — |
| | | | | |

(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

(2019年5月10日現在)

| 項 目 | 当 期 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 36,129,341 | % 96.4 |
| コール・ローン等、その他 | 1,364,401 | 3.6 |
| 投資信託財産総額 | 37,493,742 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産（36,962,598千円）の投資信託財産総額（37,493,742千円）に対する比率は98.6%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=109.86円 | | | |
|------------------|--|--|--|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2019年5月10日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 資産 | 37,417,755,681 |
| コール・ローン等 | 221,661,798 |
| 公社債(評価額) | 36,129,341,699 |
| 未収入金 | 336,891,733 |
| 未収利息 | 344,571,563 |
| 前払費用 | 36,682,510 |
| 差入委託証拠金 | 348,606,378 |
| (B) 負債 | 355,803,573 |
| 未払金 | 355,803,461 |
| 未払利息 | 112 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 37,061,952,108 |
| 元本 | 20,620,819,207 |
| 次期繰越損益金 | 16,441,132,901 |
| (D) 受益権総口数 | 20,620,819,207口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 17,973円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 20,835,017,089円
 期中追加設定元本額 4,391,083,382円
 期中一部解約元本額 4,605,281,264円
 また、1口当たり純資産額は、期末1.7973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)

| | |
|---|-----------------|
| 外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用) | 1,131,468円 |
| 三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型) | 4,046,127,442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) | 15,722,107,071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) | 15,144,874円 |
| 三菱UFJ/AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(年1回決算型) | 65,644,252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>(年1回決算型) | 116,045,550円 |
| AMP グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(F O F s 用)(適格機関投資家限定) | 654,618,550円 |
| 合計 | 20,620,819,207円 |

○損益の状況 (2018年5月11日~2019年5月10日)

| 項目 | 当期 |
|--------------------|-----------------|
| | 円 |
| (A) 配当等収益 | 1,533,386,526 |
| 受取利息 | 1,532,704,537 |
| その他収益金 | 769,477 |
| 支払利息 | △ 87,488 |
| (B) 有価証券売買損益 | 1,240,184,292 |
| 売買益 | 1,560,048,644 |
| 売買損 | △ 319,864,352 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 189,971,142 |
| 取引益 | 516,797,339 |
| 取引損 | △ 706,768,481 |
| (D) 保管費用等 | △ 4,374,332 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | 2,579,225,344 |
| (F) 前期繰越損益金 | 13,985,719,675 |
| (G) 追加信託差損益金 | 3,120,716,618 |
| (H) 解約差損益金 | △ 3,244,528,736 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 16,441,132,901 |
| 次期繰越損益金(I) | 16,441,132,901 |

(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。