

当ファン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 | 2032年5月10日まで（2012年6月1日設定） | | | | |
| 運用方針 | <p>マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行い、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要不可欠なサービスを提供する企業をいいます。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> | | | | |
| 主要運用対象 | <table border="1"> <tr> <td>ペ ビ 一 フ ァ ン ド</td> <td>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。</td> </tr> <tr> <td>マ ザ 一 フ ァ ン ド</td> <td>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。</td> </tr> </table> | ペ ビ 一 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 一 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。 |
| ペ ビ 一 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 一 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 | <table border="1"> <tr> <td>ペ ビ 一 フ ァ ン ド</td> <td>外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。</td> </tr> <tr> <td>マ ザ 一 フ ァ ン ド</td> <td>外貨建資産への投資割合に制限を設けません。</td> </tr> </table> | ペ ビ 一 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 一 フ ァ ン ド | 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| ペ ビ 一 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 一 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 | <p>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。原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。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。また、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。なお、第2計算期末までの間は、収益の分配は行いません。</p> | | | | |

「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。

運用報告書（全体版）

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）

愛称：世界のいしづえ



第150期（決算日：2024年12月10日）

第151期（決算日：2025年1月10日）

第152期（決算日：2025年2月10日）

第153期（決算日：2025年3月10日）

第154期（決算日：2025年4月10日）

第155期（決算日：2025年5月12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／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）」は、去る5月12日に第155期の決算を行いましたので、法令に基づいて第150期～第155期の運用状況をまとめて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アセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9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) |
| お客様のお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。 | |

ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去6ヶ月）の運用で主眼において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

期間の初めから2025年1月頃にかけては、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げペースの鈍化観測等を背景に米金利は上昇しました。その後、米国の景気後退やインフレ鈍化を示唆する一部の経済指標の結果等を背景に米金利は低下に転じる局面があったものの、当期間を通じてみると米金利は小幅に上昇しました。当ファンドのデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は当期間を通じて市場対比で長めの水準を維持しました。インフラ債券市況のスプレッド（国債との利回り格差）は拡大しました。格付け別にみると、A格銘柄が好調に推移しました。セクター別では当期間末時点において通信セクターを選好しております。

■運用環境の見通しと今後の運用方針

クレジットのバリュエーションはこれまでほどタイトではなくなってきていることにやや安堵感はありますが、運用チームは引き続き、景気、政策ともに不確実性の高い環境下で慎重な姿勢を維持しています。バランスシートは総じて健全な状態で、債券利回りの上昇による企業の資金調達キャッシュフローへの影

響は中期的に顕在化すると考えているため、短期的な投資適格債市場のファンダメンタルズについては大きな懸念はありません。今後数ヶ月間のマクロ経済リスクの状況次第では債券利回りの低下圧力となりかねませんが、短期的な影響（流動的な外交政策や、夏季休暇シーズンに向けて弱含みやすい米国の経済指標等）により、債券利回りが乱高下する可能性があります。最終的にはスプレッドの多少の拡大が見込まれるもの、ロングタームでは債券利回りは低下する見通しを持っています。それまではクレジット・リスクのポジションを保守的に取るべきであると考えています。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。



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
シニア・ポートフォリオマネージャー
アンドリュー・ウォンセゾフ
シニア・ポートフォリオマネージャー
ネイサン・ブーン



上記は、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・リミテッドの資料を基に、三菱UFJアセットマネジメント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。

○最近30期の運用実績

| 決算期 | 基準価額 | | | | (参考指數) 合成インデックス (円換算ベース) | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-------------------|---------|------|------|-------|--------------------------------|--------|--------|---------------|
| | (分配額) | 税込分配 | みなし金 | 期騰落率 | | | | |
| 126期(2022年12月12日) | 円 9,366 | | 円 70 | % 1.1 | 22,332 | 0.8 | % 96.3 | % △0.2 92,168 |
| 127期(2023年1月10日) | 9,000 | | 70 | △3.2 | 21,632 | △3.1 | 95.6 | △1.2 91,315 |
| 128期(2023年2月10日) | 8,936 | | 70 | 0.1 | 21,654 | 0.1 | 95.9 | △2.1 93,533 |
| 129期(2023年3月10日) | 8,900 | | 70 | 0.4 | 21,792 | 0.6 | 96.2 | △0.4 95,756 |
| 130期(2023年4月10日) | 8,987 | | 70 | 1.8 | 22,140 | 1.6 | 95.8 | 0.3 99,542 |
| 131期(2023年5月10日) | 8,934 | | 70 | 0.2 | 22,226 | 0.4 | 96.2 | △0.2 102,447 |
| 132期(2023年6月12日) | 9,062 | | 70 | 2.2 | 22,750 | 2.4 | 96.6 | △0.4 110,398 |
| 133期(2023年7月10日) | 9,099 | | 70 | 1.2 | 23,089 | 1.5 | 96.0 | 0.6 121,560 |
| 134期(2023年8月10日) | 9,179 | | 70 | 1.6 | 23,493 | 1.8 | 95.8 | 0.7 133,454 |
| 135期(2023年9月11日) | 9,201 | | 70 | 1.0 | 23,769 | 1.2 | 95.6 | 1.6 142,373 |
| 136期(2023年10月10日) | 8,945 | | 70 | △2.0 | 23,106 | △2.8 | 96.1 | 1.1 145,258 |
| 137期(2023年11月10日) | 9,129 | | 70 | 2.8 | 24,026 | 4.0 | 96.6 | 0.4 153,874 |
| 138期(2023年12月11日) | 9,206 | | 70 | 1.6 | 24,396 | 1.5 | 96.8 | △0.6 160,109 |
| 139期(2024年1月10日) | 9,297 | | 70 | 1.7 | 24,872 | 2.0 | 97.0 | △1.2 167,480 |
| 140期(2024年2月13日) | 9,449 | | 70 | 2.4 | 25,502 | 2.5 | 96.5 | △1.4 175,006 |
| 141期(2024年3月11日) | 9,302 | | 70 | △0.8 | 25,307 | △0.8 | 96.7 | △1.0 176,179 |
| 142期(2024年4月10日) | 9,464 | | 70 | 2.5 | 25,971 | 2.6 | 97.5 | △0.2 184,797 |
| 143期(2024年5月10日) | 9,575 | | 70 | 1.9 | 26,517 | 2.1 | 97.2 | 0.2 191,029 |
| 144期(2024年6月10日) | 9,641 | | 70 | 1.4 | 26,933 | 1.6 | 96.7 | 0.4 196,720 |
| 145期(2024年7月10日) | 9,969 | | 50 | 3.9 | 28,015 | 4.0 | 96.2 | 0.3 208,440 |
| 146期(2024年8月13日) | 9,247 | | 50 | △6.7 | 26,126 | △6.7 | 96.9 | △2.1 194,620 |
| 147期(2024年9月10日) | 9,186 | | 50 | △0.1 | 26,127 | 0.0 | 97.4 | △1.6 193,834 |
| 148期(2024年10月10日) | 9,403 | | 50 | 2.9 | 26,906 | 3.0 | 97.6 | △1.9 197,779 |
| 149期(2024年11月11日) | 9,544 | | 50 | 2.0 | 27,472 | 2.1 | 96.2 | △1.1 200,411 |
| 150期(2024年12月10日) | 9,472 | | 50 | △0.2 | 27,462 | △0.0 | 96.3 | △0.5 197,925 |
| 151期(2025年1月10日) | 9,463 | | 50 | 0.4 | 27,638 | 0.6 | 96.0 | △0.8 197,149 |
| 152期(2025年2月10日) | 9,203 | | 50 | △2.2 | 27,018 | △2.2 | 95.8 | △0.8 190,549 |
| 153期(2025年3月10日) | 8,944 | | 50 | △2.3 | 26,455 | △2.1 | 95.1 | △0.3 185,166 |
| 154期(2025年4月10日) | 8,694 | | 50 | △2.2 | 25,893 | △2.1 | 95.9 | 0.1 179,192 |
| 155期(2025年5月12日) | 8,659 | | 50 | 0.2 | 25,919 | 0.1 | 96.7 | △0.8 178,289 |

(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、ブルームバーグ米国総合社債インデックス、インフラ関連業種（公益、通信、エネルギー、運輸）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アセットマネジメント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アセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメント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薦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。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

| 決算期 | 年月日 | 基準価額 | (参考指數) | | 債券組入比率 | 債券先物比率 |
|-------|---------------------|------------|----------------------|--------|--------|-------------------|
| | | | 合成インデックス (円換算ベース) | 騰落率 | | |
| 第150期 | (期首) 2024年11月11日 | 円 9,544 | % — | 27,472 | % — | % 96.2 △1.1 |
| | 11月末 | 9,403 | △1.5 | 27,100 | △1.4 | 96.3 △0.7 |
| | (期末) 2024年12月10日 | 9,522 | △0.2 | 27,462 | △0.0 | 96.3 △0.5 |
| 第151期 | (期首) 2024年12月10日 | 9,472 | — | 27,462 | — | 96.3 △0.5 |
| | 12月末 | 9,592 | 1.3 | 27,815 | 1.3 | 96.2 △0.5 |
| | (期末) 2025年1月10日 | 9,513 | 0.4 | 27,638 | 0.6 | 96.0 △0.8 |
| 第152期 | (期首) 2025年1月10日 | 9,463 | — | 27,638 | — | 96.0 △0.8 |
| | 1月末 | 9,376 | △0.9 | 27,385 | △0.9 | 96.3 △1.1 |
| | (期末) 2025年2月10日 | 9,253 | △2.2 | 27,018 | △2.2 | 95.8 △0.8 |
| 第153期 | (期首) 2025年2月10日 | 9,203 | — | 27,018 | — | 95.8 △0.8 |
| | 2月末 | 9,188 | △0.2 | 27,008 | △0.0 | 96.4 △1.5 |
| | (期末) 2025年3月10日 | 8,994 | △2.3 | 26,455 | △2.1 | 95.1 △0.3 |
| 第154期 | (期首) 2025年3月10日 | 8,944 | — | 26,455 | — | 95.1 △0.3 |
| | 3月末 | 9,069 | 1.4 | 26,849 | 1.5 | 96.3 △1.4 |
| | (期末) 2025年4月10日 | 8,744 | △2.2 | 25,893 | △2.1 | 95.9 0.1 |
| 第155期 | (期首) 2025年4月10日 | 8,694 | — | 25,893 | — | 95.9 0.1 |
| | 4月末 | 8,621 | △0.8 | 25,663 | △0.9 | 96.1 △0.9 |
| | (期末) 2025年5月12日 | 8,709 | 0.2 | 25,919 | 0.1 | 96.7 △0.8 |

(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150期～第155期：2024年11月12日～2025年5月12日

〉当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



| | |
|--------|--------|
| 第150期首 | 9,544円 |
| 第155期末 | 8,659円 |
| 既払分配金 | 300円 |
| 騰 落 率 | -6.2% |

(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

基準価額は期間の初めに比べ6.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

基準価額の主な変動要因

上昇要因

債券利子収入の享受等からインフラ債券市況が上昇したこと等。

下落要因

米ドルが対円で下落したこと等。

第150期～第155期：2024年11月12日～2025年5月12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。

期間の初めから2025年1月頃にかけては、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げペースの鈍化観測等を背景に米金利は上昇しました。その後、米国の景気後退やインフレ鈍化を示唆する一部の経済指標の結果等を背景に米金利は低下に転じる局面があったものの、当期間を通じてみると米金利は小幅に上昇しま

した。そのような環境下、債券利子収入の享受等がプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で下落しました。

トランプ米政権による関税引き上げ等の政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったこと等から、米ドルは対円で下落しました。

》当該投資信託のポートフォリオについて

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

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運用を行いました。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

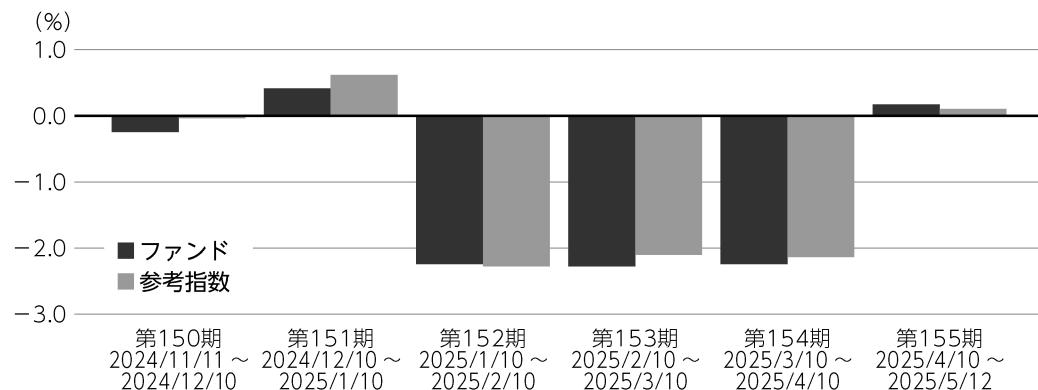
世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。

2025年4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。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いB B B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。

第150期～第155期：2024/11/12～2025/5/12

〉当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指標の対比（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。

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。上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標の騰落率との対比です。

参考指標は合成インデックス（円換算ベース）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した。収益分配に充てなかつた利益（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150期 2024年11月12日～ 2024年12月10日 | 第151期 2024年12月11日～ 2025年1月10日 | 第152期 2025年1月11日～ 2025年2月10日 | 第153期 2025年2月11日～ 2025年3月10日 | 第154期 2025年3月11日～ 2025年4月10日 | 第155期 2025年4月11日～ 2025年5月12日 |
|--------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 50 (0.525%) | 50 (0.526%) | 50 (0.540%) | 50 (0.556%) | 50 (0.572%) | 50 (0.574%) |
| 当期の収益 | 26 | 32 | 29 | 25 | 28 | 28 |
| 当期の収益以外 | 23 | 17 | 20 | 24 | 21 | 21 |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,057 | 3,040 | 3,019 | 2,994 | 2,973 | 2,952 |

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

マ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。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

引き続き主要中央銀行による金融政策や米国等の財政政策の動向等を注視しています。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（平均回収期間や金利感応度）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。

2024年11月12日～2025年5月12日

〉1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第150期～第155期 | | 項目の概要 |
|------------|-------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
| | 金額（円） | 比率（%） | |
| (a)信託報酬 | 61 | 0.659 | (a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数） |
| （投信会社） | (33) | (0.362) | 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） | (25) | (0.274) | 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) | (0.022) | 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 | 0.001 | (b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成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) | (0.001) | |
| (c)その他費用 | 1 | 0.007 | (c)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (0) | (0.005) | 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 |
| 合計 | 62 | 0.667 | |

作成期中の平均基準価額は、9,189円です。

(注) 作成期間の費用（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。

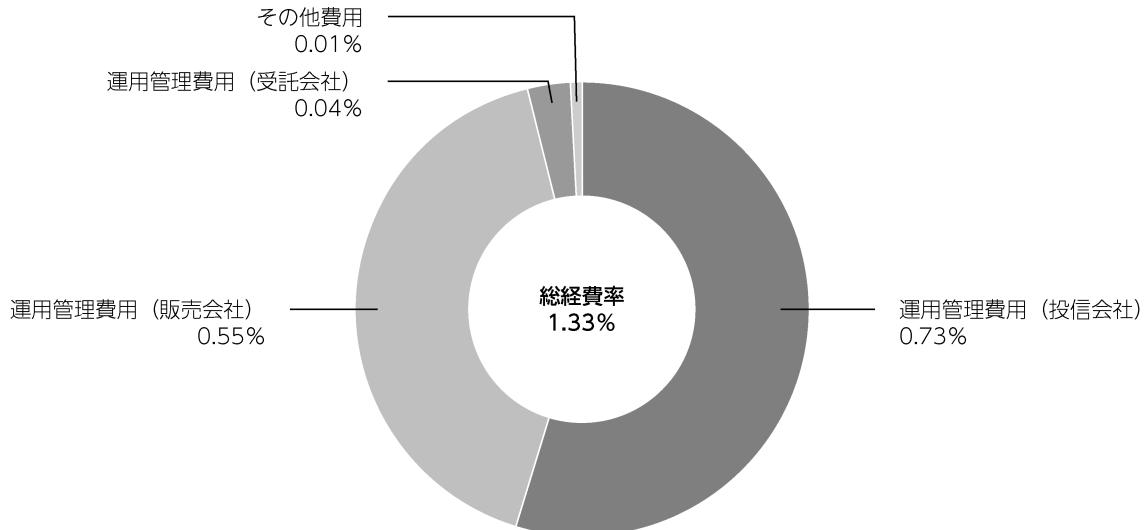
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(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）を作成期間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

当作成対象期間の運用・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。）を作成期中の平均受益権口数に作成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1.33%**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

(2024年11月12日～2025年5月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

| 銘 柄 | 第150期～第155期 | | | |
|----------------------------|-------------|---------|-----------------|-----------------|
| | 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 一 | 千円 一 | 千口 3,666,899 | 千円 9,809,000 |

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月12日～2025年5月12日)

利害関係人との取引状況

＜三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジなし＞（毎月決算型）＞
該当事項はございません。

＜マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド＞

| 区 分 | 第150期～第155期 | | | | | |
|--------|--------------|--------------------|---------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 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 3,355 | 百万円 658 | % 19.6 | 百万円 15,758 | 百万円 2,263 | % 14.4 |

平均保有割合 81.0%

※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ペーパ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MUF G証券です。

○組入資産の明細

(2025年5月12日現在)

親投資信託残高

| 銘 柄 | 第149期末 | | 第155期末 | |
|----------------------------|------------|------------|-------------|--|
| | 口 数 | 口 数 | 評 価 額 | |
| | 千 口 | 千 口 | 千円 | |
| マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド | 72,694,174 | 69,027,275 | 177,765,942 | |

○投資信託財産の構成

(2025年5月12日現在)

| 項目 | 第155期末 | |
|----------------------------|-------------|-------|
| | 評価額 | 比率 |
| マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド | 177,765,942 | 99.0 |
| コール・ローン等、その他 | 1,853,339 | 1.0 |
| 投資信託財産総額 | 179,619,281 | 100.0 |

(注) マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（221,505,317千円）の投資信託財産総額（221,952,677千円）に対する比率は99.8%です。

(注) 外貨建資産は、作成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、作成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=145.96円 1 ユーロ=163.93円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第150期末 | 第151期末 | 第152期末 | 第153期末 | 第154期末 | 第155期末 |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2024年12月10日現在 | 2025年1月10日現在 | 2025年2月10日現在 | 2025年3月10日現在 | 2025年4月10日現在 | 2025年5月12日現在 |
| (A) 資産 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| コール・ローン等 | 199,919,305,752 | 198,603,435,080 | 192,306,369,319 | 186,662,655,192 | 180,625,375,038 | 179,619,281,440 |
| マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額) | 3,869,370,515 | 3,436,176,393 | 3,404,440,862 | 3,761,519,463 | 1,628,833,798 | 1,853,315,590 |
| 未収利息 | 196,049,912,504 | 195,167,238,634 | 188,901,885,235 | 182,901,087,891 | 178,996,520,598 | 177,765,942,293 |
| | 22,733 | 20,053 | 43,222 | 47,838 | 20,642 | 23,557 |
| (B) 負債 | 1,994,216,196 | 1,453,486,143 | 1,756,622,045 | 1,496,256,969 | 1,432,509,808 | 1,330,018,000 |
| 未払収益分配金 | 1,044,797,994 | 1,041,690,664 | 1,035,251,017 | 1,035,087,801 | 1,030,507,045 | 1,029,445,023 |
| 未払解約金 | 739,799,100 | 188,010,428 | 501,940,882 | 268,392,052 | 192,523,378 | 95,738,272 |
| 未払信託報酬 | 208,888,005 | 223,051,718 | 218,696,813 | 192,104,758 | 208,748,777 | 204,120,295 |
| その他未払費用 | 731,097 | 733,333 | 733,333 | 672,358 | 730,608 | 714,410 |
| (C) 純資産総額(A-B) | 197,925,089,556 | 197,149,948,937 | 190,549,747,274 | 185,166,398,223 | 179,192,865,230 | 178,289,263,440 |
| 元本 | 208,959,598,846 | 208,338,132,892 | 207,050,203,477 | 207,017,560,358 | 206,101,409,007 | 205,889,004,634 |
| 次期繰越損益金 | △ 11,034,509,290 | △ 11,188,183,955 | △ 16,500,456,203 | △ 21,851,162,135 | △ 26,908,543,777 | △ 27,599,741,194 |
| (D) 受益権総口数 | 208,959,598,846口 | 208,338,132,892口 | 207,050,203,477口 | 207,017,560,358口 | 206,101,409,007口 | 205,889,004,634口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 9,472円 | 9,463円 | 9,203円 | 8,944円 | 8,694円 | 8,659円 |

〇損益の状況

| 項目 | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | 2024年11月12日～ 2024年12月10日 | 2024年12月11日～ 2025年1月10日 | 2025年1月11日～ 2025年2月10日 | 2025年2月11日～ 2025年3月10日 | 2025年3月11日～ 2025年4月10日 | 2025年4月11日～ 2025年5月12日 |
| (A) 配当等収益 | 円 357,145 | 円 356,303 | 円 643,238 | 円 775,164 | 円 843,113 | 円 538,072 |
| 受取利息 | 357,145 | 356,303 | 643,238 | 775,164 | 843,113 | 538,072 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 253,104,076 | 1,066,795,000 | △ 4,115,806,005 | △ 4,117,326,989 | △ 3,929,574,167 | 536,335,927 |
| 売買益 | 14,291,318 | 1,075,390,151 | 17,955,061 | 11,779,979 | 2,399,857 | 594,132,447 |
| 売買損 | △ 267,395,394 | △ 8,595,151 | △ 4,133,761,066 | △ 4,129,106,968 | △ 3,931,974,024 | △ 57,796,520 |
| (C) 信託報酬等 | △ 209,619,102 | △ 223,785,051 | △ 219,430,146 | △ 192,777,116 | △ 209,479,385 | △ 204,834,705 |
| (D) 当期損益金(A+B+C) | △ 462,366,033 | 843,366,252 | △ 4,334,592,913 | △ 4,309,328,941 | △ 4,138,210,439 | 332,039,294 |
| (E) 前期繰越損益金 | 6,299,428,609 | 4,725,474,367 | 4,455,631,292 | △ 903,957,040 | △ 6,160,898,843 | △11,225,696,366 |
| (F) 追加信託差損益金 | △15,826,773,872 | △15,715,333,910 | △15,586,243,565 | △15,602,788,353 | △15,578,927,450 | △15,676,639,099 |
| (配当等相当額) | (51,387,530,303) | (51,375,912,029) | (51,178,684,944) | (51,299,097,833) | (51,178,607,338) | (51,212,525,874) |
| (売買損益相当額) | (△67,214,304,175) | (△67,091,245,893) | (△66,764,928,509) | (△66,901,886,186) | (△66,757,534,788) | (△66,889,164,973) |
| (G) 計(D+E+F) | △ 9,989,711,296 | △10,146,493,291 | △15,465,205,186 | △20,816,074,334 | △25,878,036,732 | △26,570,296,171 |
| (H) 収益分配金 | △ 1,044,797,994 | △ 1,041,690,664 | △ 1,035,251,017 | △ 1,035,087,801 | △ 1,030,507,045 | △ 1,029,445,023 |
| 次期繰越損益金(G+H) | △11,034,509,290 | △11,188,183,955 | △16,500,456,203 | △21,851,162,135 | △26,908,543,777 | △27,599,741,194 |
| 追加信託差損益金 | △15,826,773,872 | △15,715,333,910 | △15,586,243,565 | △15,602,788,353 | △15,578,927,450 | △15,676,639,099 |
| (配当等相当額) | (51,391,742,356) | (51,381,383,984) | (51,181,842,300) | (51,303,269,646) | (51,183,017,001) | (51,215,985,779) |
| (売買損益相当額) | (△67,218,516,228) | (△67,096,717,894) | (△66,768,085,865) | (△66,906,057,999) | (△66,761,944,451) | (△66,892,624,878) |
| 分配準備積立金 | 12,497,365,848 | 11,953,789,297 | 11,331,278,974 | 10,692,760,370 | 10,104,096,290 | 9,571,544,498 |
| 繰越損益金 | △ 7,705,101,266 | △ 7,426,639,342 | △12,245,491,612 | △16,941,134,152 | △21,433,712,617 | △21,494,646,593 |

(注) (B) 有価証券売買損益は各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。

<注記事項>

- ①作成期首(前作成期末)元本額 209,975,912,094円
 作成期中追加設定元本額 12,448,639,428円
 作成期中一部解約元本額 16,535,546,888円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8659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27,599,741,194円です。

③分配金の計算過程

| 項目 | 2024年11月12日～ 2024年12月10日 | 2024年12月11日～ 2025年1月10日 | 2025年1月11日～ 2025年2月10日 | 2025年2月11日～ 2025年3月10日 | 2025年3月11日～ 2025年4月10日 | 2025年4月11日～ 2025年5月12日 |
|---------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 551,125,902円 | 672,291,005円 | 601,583,356円 | 523,683,004円 | 591,537,697円 | 589,572,207円 |
| 費用控除後・繰越欠損金償填後の有価証券売買等損益額 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 | －円 |
| 収益調整金額 | 51,391,742,356円 | 51,381,383,984円 | 51,181,842,300円 | 51,303,269,646円 | 51,183,017,001円 | 51,215,985,779円 |
| 分配準備積立金額 | 12,991,037,940円 | 12,323,188,956円 | 11,764,946,635円 | 11,204,165,167円 | 10,543,065,638円 | 10,011,417,314円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 64,933,906,198円 | 64,376,863,945円 | 63,548,372,291円 | 63,031,117,817円 | 62,317,620,336円 | 61,816,975,300円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 3,107円 | 3,090円 | 3,069円 | 3,044円 | 3,023円 | 3,002円 |
| 1万口当たり分配金額 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |
| 収益分配金額 | 1,044,797,994円 | 1,041,690,664円 | 1,035,251,017円 | 1,035,087,801円 | 1,030,507,045円 | 1,029,445,023円 |

- 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」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。

〇分配金のお知らせ

| | 第150期 | 第151期 | 第152期 | 第153期 | 第154期 | 第155期 |
|----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1万口当たり分配金（税込み） | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 | 50円 |

- 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。

*三菱UFJアセットマネジメント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くださいか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

[お 知 ら せ]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1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

《第13期》決算日2025年5月12日

[計算期間：2024年5月11日～2025年5月12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12日に第13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13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B B B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、米国国債等に投資する場合があります。 債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。 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 | (参考指數) | | 債組入比率 | 債券先物比率 | 純資産額 |
|-----------------|----------|----------------------|--------|-------|--------|------------|
| | | 合成インデックス (円換算ベース) | 期騰落率 | | | |
| 9期(2021年5月10日) | 円 20,440 | % 8.8 | 20,539 | % 9.2 | % 98.2 | 百万円 93,087 |
| 10期(2022年5月10日) | 21,114 | 3.3 | 21,333 | 3.9 | 97.7 | △0.8 |
| 11期(2023年5月10日) | 22,071 | 4.5 | 22,226 | 4.2 | 97.2 | △0.2 |
| 12期(2024年5月10日) | 26,300 | 19.2 | 26,517 | 19.3 | 97.7 | 0.2 |
| 13期(2025年5月12日) | 25,753 | △2.1 | 25,919 | △2.3 | 97.0 | △0.8 |

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指數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) 参考指數は、ブルームバーグ米国総合社債インデックス、インフラ関連業種（公益、通信、エネルギー、運輸）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アセットマネジメント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數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アセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまし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數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、運輸セクターの各インデックス（米ドルベース）を合成したものとし、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指數は、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 | (参考指數) | | 債組入比率 | 債券先物比率 |
|--------------------|----------|----------------------|--------|-------|------------|
| | | 合成インデックス (円換算ベース) | 騰落率 | | |
| (期首) 2024年5月10日 | 円 26,300 | % — | 26,517 | % — | % 97.7 0.2 |
| 5月末 | 26,404 | 0.4 | 26,632 | 0.4 | 97.6 △0.2 |
| 6月末 | 27,606 | 5.0 | 27,831 | 5.0 | 97.4 △0.2 |
| 7月末 | 26,482 | 0.7 | 26,684 | 0.6 | 96.5 0.1 |
| 8月末 | 25,829 | △1.8 | 26,019 | △1.9 | 97.2 △2.0 |
| 9月末 | 25,919 | △1.4 | 26,100 | △1.6 | 97.4 △1.8 |
| 10月末 | 27,141 | 3.2 | 27,336 | 3.1 | 97.3 △1.4 |
| 11月末 | 26,907 | 2.3 | 27,100 | 2.2 | 97.0 △0.7 |
| 12月末 | 27,630 | 5.1 | 27,815 | 4.9 | 96.7 △0.5 |
| 2025年1月末 | 27,176 | 3.3 | 27,385 | 3.3 | 96.7 △1.1 |
| 2月末 | 26,798 | 1.9 | 27,008 | 1.8 | 96.9 △1.5 |
| 3月末 | 26,623 | 1.2 | 26,849 | 1.2 | 97.0 △1.5 |
| 4月末 | 25,479 | △3.1 | 25,663 | △3.2 | 96.9 △0.9 |
| (期末) 2025年5月12日 | 25,753 | △2.1 | 25,919 | △2.3 | 97.0 △0.8 |

(注) 謄落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

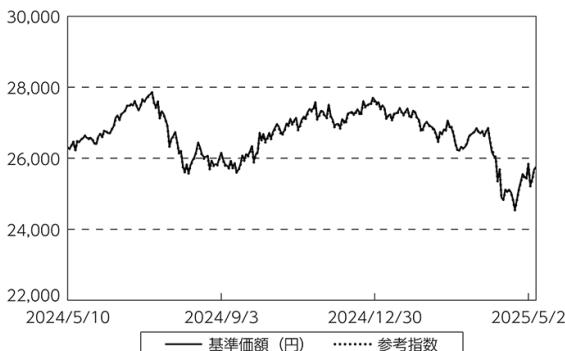
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.1%の下落となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・債券利子収入の享受や米金利の低下等からインフラ債券市況が上昇したこと等。

(下落要因)

- ・米ドルが対円で下落したこと等。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インフラ債券市況は上昇しました。
- ・期間の初めから2024年9月頃にかけては、米国の景気後退やインフレ鈍化を示唆する一部の経済指標の結果等を背景に米金利は低下しました。

その後、米連邦準備制度理事会（F R B）による利下げペースの鈍化観測等を背景に米金利が上昇に転じる局面があったものの、当期間を通じてみると米金利は小幅に低下しました。そのような環境下、債券利子収入の享受や米金利の低下等がプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で下落しました。
- ・トランプ米政権による関税引き上げ等の政策を受けて、世界的な景気後退や貿易戦争の激化への懸念が高まったこと等から、米ドルは対円で下落しました。

●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。
- ・2025年4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。格付別では投資適格の中でも相対的に利回りが高いB B B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。

○今後の運用方針

- ・引き続き主要中央銀行による金融政策や米国等の財政政策の動向等を注視しています。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行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

(2024年5月11日～2025年5月12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 0 (0) | % 0.001 (0.001) | (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) | 0.008 (0.008) (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 | 2 | 0.009 | |
| 期中の平均基準価額は、26,663円です。 | | | |

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入しております。

(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おります。

○ 売買及び取引の状況

(2024年5月11日～2025年5月12日)

公社債

| 外 国 | アメリカ | 社債券 | 買付額 | 売付額 |
|--------------------------------|------|-----|--------------------|---------------------------------|
| | | | 千アメリカドル 515,543 | 千アメリカドル 418,321 (29,651) |
| (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 41,529 | 百万円 40,207 | 百万円 64,531 | 百万円 60,776 |

(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

(2024年5月11日～2025年5月12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 | 売付額等 C | | うち利害関係人 との取引状況D | D C |
|--------|---------------|--------------------|-----------|---------------|--------------------|----------|
| | | | B A | % | | |
| 為替直物取引 | 百万円 22,161 | 百万円 658 | % 3.0 | 百万円 23,292 | 百万円 2,263 | % 9.7 |

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

(2025年5月12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 1,624,458 | 千アメリカドル 1,458,576 | 千円 212,893,837 | % 97.0 | % — | % 76.6 | % 15.9 | % 4.5 |
| 合計 | 1,624,458 | 1,458,576 | 212,893,837 | 97.0 | — | 76.6 | 15.9 | 4.5 |

(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 | 利 率 | 額面金額 | 当 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 | |
| 普通社債券 | 0.95 NISOURCE INC 250815 | 0.95 | 2,000 | 1,980 | 289,040 |
| | 1.75 XCEL ENERGY 270315 | 1.75 | 2,000 | 1,896 | 276,782 |
| | 2.25 AT&T INC 320201 | 2.25 | 2,300 | 1,941 | 283,443 |
| | 2.25 CHARTER COMM 290115 | 2.25 | 1,500 | 1,356 | 198,014 |
| | 2.25 NEXTERA ENER 300601 | 2.25 | 3,000 | 2,651 | 386,946 |
| | 2.3 AMERICAN ELEC 300301 | 2.3 | 2,000 | 1,773 | 258,918 |
| | 2.3 AMERICAN TOWE 310915 | 2.3 | 1,000 | 853 | 124,584 |
| | 2.3 CHARTER COMM 320201 | 2.3 | 4,000 | 3,244 | 473,616 |
| | 2.355 VERIZON COM 320315 | 2.355 | 4,500 | 3,813 | 556,620 |
| | 2.4 VIRGINIA ELEC 320330 | 2.4 | 4,000 | 3,393 | 495,319 |
| | 2.55 AT&T INC 331201 | 2.55 | 14,900 | 12,224 | 1,784,216 |
| | 2.55 T-MOBILE USA 310215 | 2.55 | 10,000 | 8,797 | 1,284,065 |
| | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 2.55 | 13,500 | 11,894 | 1,736,068 |
| | 2.65 CENTERPOINT 310601 | 2.65 | 3,000 | 2,627 | 383,518 |
| | 2.65 FIRSTENERGY 300301 | 2.65 | 2,000 | 1,801 | 262,904 |
| | 2.65 VERIZON COMM 401120 | 2.65 | 6,000 | 4,132 | 603,111 |
| | 2.721 BP CAP MARK 320112 | 2.721 | 4,000 | 3,498 | 510,648 |
| | 2.75 AMERICAN TOW 270115 | 2.75 | 5,500 | 5,329 | 777,917 |
| | 2.75 NEXTERA ENER 291101 | 2.75 | 5,000 | 4,598 | 671,149 |
| | 2.772 BP CAP MARK 501110 | 2.772 | 1,000 | 590 | 86,161 |
| | 2.8 CHARTER COMM 310401 | 2.8 | 5,000 | 4,304 | 628,329 |
| | 2.8 ENTERGY CORP 300615 | 2.8 | 6,200 | 5,599 | 817,310 |
| | 2.8 ENTERPRISE PR 300131 | 2.8 | 5,500 | 5,079 | 741,424 |
| | 2.8 VALERO ENERGY 311201 | 2.8 | 1,000 | 864 | 126,145 |
| | 2.85 BERKSHIRE HA 510515 | 2.85 | 1,000 | 586 | 85,603 |
| | 2.85 SOUTHERN CAL 290801 | 2.85 | 1,000 | 913 | 133,402 |
| | 2.875 T-MOBILE US 310215 | 2.875 | 5,000 | 4,481 | 654,124 |
| | 2.9 CENTERPOINT E 500701 | 2.9 | 2,500 | 1,537 | 224,458 |
| | 2.937 COMCAST COR 561101 | 2.937 | 11,612 | 6,648 | 970,427 |
| | 2.939 BP CAP MARK 510604 | 2.939 | 9,500 | 5,798 | 846,393 |
| | 2.95 CENTERPOINT 300301 | 2.95 | 1,000 | 920 | 134,339 |
| | 2.95 NISOURCE INC 290901 | 2.95 | 4,000 | 3,723 | 543,479 |
| | 2.987 VERIZON COM 561030 | 2.987 | 16,000 | 9,394 | 1,371,222 |
| | 3 NEXTERA ENERGY 520115 | 3.0 | 1,000 | 607 | 88,622 |
| | 3 SHELL INTERNATI 511126 | 3.0 | 2,000 | 1,242 | 181,384 |
| | 3 T-MOBILE USA IN 410215 | 3.0 | 3,300 | 2,345 | 342,300 |
| | 3.05 NORFOLK SOUT 500515 | 3.05 | 1,000 | 634 | 92,592 |
| | 3.06 BP CAP MARKE 410617 | 3.06 | 7,000 | 4,990 | 728,425 |
| | 3.095 EXXON MOBIL 490816 | 3.095 | 10,000 | 6,478 | 945,632 |
| | 3.125 ALABAMA POW 510715 | 3.125 | 2,000 | 1,280 | 186,836 |
| | 3.125 COMMONWEALT 510315 | 3.125 | 1,000 | 638 | 93,141 |
| | 3.125 ENBRIDGE IN 291115 | 3.125 | 1,000 | 927 | 135,371 |
| | 3.15 PACIFIC GAS 260101 | 3.15 | 1,500 | 1,481 | 216,258 |
| | 3.15 SOUTHWESTERN 500501 | 3.15 | 1,000 | 631 | 92,150 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | |
|--------|--------------------------|-------------|---------|-------------|-----------|
| | | 利 率 | 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 | 3.15 | 2,500 | 2,335 | 340,933 |
| | 3.2 CON EDISON CO 511201 | 3.2 | 5,000 | 3,164 | 461,958 |
| | 3.2 ROGERS COMMUN 270315 | 3.2 | 2,000 | 1,948 | 284,472 |
| | 3.25 DUKE ENERGY 491001 | 3.25 | 2,000 | 1,309 | 191,091 |
| | 3.25 SHELL FINANC 500406 | 3.25 | 5,500 | 3,655 | 533,554 |
| | 3.25 UNION PACIFI 500205 | 3.25 | 4,000 | 2,680 | 391,301 |
| | 3.3 AT&T INC 520201 | 3.3 | 1,500 | 957 | 139,762 |
| | 3.3 CROWN CASTLE 300701 | 3.3 | 3,000 | 2,756 | 402,375 |
| | 3.3 DOMINION ENER 410415 | 3.3 | 2,000 | 1,414 | 206,503 |
| | 3.3 KENTUCKY UTIL 500601 | 3.3 | 1,000 | 656 | 95,863 |
| | 3.3 VIRGINIA ELEC 491201 | 3.3 | 1,000 | 648 | 94,624 |
| | 3.32 SAN DIEGO G 500415 | 3.32 | 3,000 | 1,953 | 285,060 |
| | 3.35 CSX CORP 490915 | 3.35 | 1,500 | 1,028 | 150,158 |
| | 3.375 DOMINION EN 300401 | 3.375 | 6,000 | 5,600 | 817,499 |
| | 3.4 DTE ENERGY CO 290615 | 3.4 | 8,396 | 7,936 | 1,158,481 |
| | 3.4 DUKE ENERGY C 290615 | 3.4 | 4,000 | 3,798 | 554,492 |
| | 3.4 DUKE ENERGY F 461001 | 3.4 | 1,000 | 695 | 101,584 |
| | 3.4 FIRSTENERGY C 500301 | 3.4 | 1,000 | 651 | 95,121 |
| | 3.4 NORTHERN STAT 420815 | 3.4 | 1,000 | 742 | 108,400 |
| | 3.4 VERIZON COMMU 410322 | 3.4 | 3,000 | 2,267 | 330,926 |
| | 3.4 XCEL ENERGY I 300601 | 3.4 | 1,000 | 932 | 136,111 |
| | 3.45 ALABAMA POWE 491001 | 3.45 | 2,000 | 1,375 | 200,830 |
| | 3.5 AT&T INC 410601 | 3.5 | 7,000 | 5,329 | 777,868 |
| | 3.5 AT&T INC 530915 | 3.5 | 24,000 | 15,889 | 2,319,261 |
| | 3.5 CHARTER COMM 410601 | 3.5 | 1,000 | 677 | 98,932 |
| | 3.5 DUKE ENERGY C 510615 | 3.5 | 2,000 | 1,304 | 190,398 |
| | 3.5 PACIFIC GAS & 500801 | 3.5 | 1,000 | 631 | 92,211 |
| | 3.5 PIEDMONT NATU 290601 | 3.5 | 1,500 | 1,430 | 208,831 |
| | 3.5 T-MOBILE USA 310415 | 3.5 | 10,500 | 9,708 | 1,417,071 |
| | 3.55 AT&T INC 550915 | 3.55 | 21,500 | 14,160 | 2,066,866 |
| | 3.55 ENTERGY TEXA 490930 | 3.55 | 1,000 | 685 | 100,043 |
| | 3.55 VERIZON COMM 510322 | 3.55 | 3,500 | 2,438 | 355,933 |
| | 3.6 NORTHERN STAT 470915 | 3.6 | 2,000 | 1,451 | 211,871 |
| | 3.65 AT&T INC 510601 | 3.65 | 3,000 | 2,068 | 301,927 |
| | 3.65 AT&T INC 590915 | 3.65 | 1,462 | 956 | 139,630 |
| | 3.65 DTE ELECTRIC 520301 | 3.65 | 1,500 | 1,074 | 156,768 |
| | 3.65 MIDAMERICAN 480801 | 3.65 | 2,000 | 1,457 | 212,676 |
| | 3.65 SOUTHERN CAL 280301 | 3.65 | 3,000 | 2,901 | 423,433 |
| | 3.65 SOUTHERN CAL 500201 | 3.65 | 3,000 | 1,945 | 284,022 |
| | 3.7 ALABAMA POWER 471201 | 3.7 | 1,000 | 738 | 107,756 |
| | 3.7 AMERICAN TOWE 491015 | 3.7 | 4,800 | 3,394 | 495,465 |
| | 3.7 CENTERPOINT E 490901 | 3.7 | 4,000 | 2,832 | 413,368 |
| | 3.7 DTE ELECTRIC 450315 | 3.7 | 5,000 | 3,781 | 551,876 |
| | 3.7 GEORGIA POWER 500130 | 3.7 | 3,000 | 2,170 | 316,733 |
| | 3.7 ONCOR ELECTRI 500515 | 3.7 | 1,000 | 696 | 101,732 |

| 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 | | |
| 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 | 3.75 AEP TRANSMIS 471201 | 3.75 | 1,000 | 731 | 106,805 | 2047/12/1 |
| | | 3.75 CHARTER COMM 280215 | 3.75 | 5,000 | 4,841 | 706,628 | 2028/2/15 |
| | | 3.75 COMCAST CORP 400401 | 3.75 | 6,800 | 5,486 | 800,751 | 2040/4/1 |
| | | 3.75 DTE ELECTRIC 470815 | 3.75 | 1,000 | 742 | 108,332 | 2047/8/15 |
| | | 3.75 DUKE ENERGY 460515 | 3.75 | 3,000 | 2,208 | 322,299 | 2046/5/15 |
| | | 3.75 DUKE ENERGY 460901 | 3.75 | 5,500 | 3,920 | 572,257 | 2046/9/1 |
| | | 3.75 ENERGY TRANS 300515 | 3.75 | 11,000 | 10,365 | 1,512,885 | 2030/5/15 |
| | | 3.75 PACIFIC GAS 280701 | 3.75 | 1,500 | 1,441 | 210,393 | 2028/7/1 |
| | | 3.75 T-MOBILE USA 270415 | 3.75 | 4,500 | 4,439 | 648,005 | 2027/4/15 |
| | | 3.755 WARNERMEDIA 270315 | 3.755 | 2,500 | 2,415 | 352,618 | 2027/3/15 |
| | | 3.758 CONOCOPHILL 420315 | 3.758 | 2,300 | 1,767 | 258,037 | 2042/3/15 |
| | | 3.8 AEP TRANSMISS 490615 | 3.8 | 1,500 | 1,076 | 157,175 | 2049/6/15 |
| | | 3.8 AMERICAN TOWE 290815 | 3.8 | 7,000 | 6,722 | 981,170 | 2029/8/15 |
| | | 3.8 BERKSHIRE HAT 480715 | 3.8 | 1,000 | 719 | 105,006 | 2048/7/15 |
| | | 3.8 CONOCOPHILLIP 520315 | 3.8 | 4,000 | 2,810 | 410,187 | 2052/3/15 |
| | | 3.8 CROWN CASTLE 280215 | 3.8 | 1,000 | 971 | 141,798 | 2028/2/15 |
| | | 3.8 ONCOR ELECTRI 470930 | 3.8 | 1,000 | 744 | 108,611 | 2047/9/30 |
| | | 3.8 ROGERS COMMUN 320315 | 3.8 | 7,000 | 6,358 | 928,110 | 2032/3/15 |
| | | 3.8 SEMPRA ENERGY 380201 | 3.8 | 1,000 | 796 | 116,246 | 2038/2/1 |
| | | 3.8 VIRGINIA ELEC 470915 | 3.8 | 2,500 | 1,817 | 265,323 | 2047/9/15 |
| | | 3.839 UNION PACIF 600320 | 3.839 | 4,050 | 2,823 | 412,183 | 2060/3/20 |
| | | 3.85 SOUTHWESTERN 480201 | 3.85 | 1,000 | 706 | 103,151 | 2048/2/1 |
| | | 3.875 T-MOBILE US 300415 | 3.875 | 12,500 | 11,971 | 1,747,397 | 2030/4/15 |
| | | 3.9 BURLINGTN NOR 460801 | 3.9 | 4,000 | 3,089 | 451,012 | 2046/8/1 |
| | | 3.95 AMERICAN TOW 290315 | 3.95 | 1,000 | 969 | 141,570 | 2029/3/15 |
| | | 3.95 CSX CORP 500501 | 3.95 | 4,500 | 3,412 | 498,047 | 2050/5/1 |
| | | 3.95 DUKE ENERGY 480315 | 3.95 | 2,000 | 1,513 | 220,919 | 2048/3/15 |
| | | 3.95 FLORIDA POWE 480301 | 3.95 | 3,000 | 2,326 | 339,503 | 2048/3/1 |
| | | 3.95 MISSISSIPPI 280330 | 3.95 | 2,000 | 1,974 | 288,227 | 2028/3/30 |
| | | 3.95 NISOURCE INC 480330 | 3.95 | 3,000 | 2,246 | 327,843 | 2048/3/30 |
| | | 3.95 ONEOK INC 500301 | 3.95 | 7,500 | 5,066 | 739,490 | 2050/3/1 |
| | | 3.969 COMCAST COR 471101 | 3.969 | 6,602 | 4,960 | 724,029 | 2047/11/1 |
| | | 4 ENBRIDGE INC 491115 | 4.0 | 4,000 | 2,932 | 428,079 | 2049/11/15 |
| | | 4 SEMPRA ENERGY 480201 | 4.0 | 5,500 | 3,928 | 573,356 | 2048/2/1 |
| | | 4 SOUTHERN CAL ED 470401 | 4.0 | 4,000 | 2,805 | 409,446 | 2047/4/1 |
| | | 4 TARGA RESOURCES 320115 | 4.0 | 2,500 | 2,266 | 330,799 | 2032/1/15 |
| | | 4 VALERO ENERGY C 520601 | 4.0 | 1,500 | 1,018 | 148,594 | 2052/6/1 |
| | | 4.025 CONOCOPHILL 620315 | 4.025 | 3,650 | 2,517 | 367,430 | 2062/3/15 |
| | | 4.05 AMERICAN TOW 320315 | 4.05 | 2,500 | 2,356 | 343,891 | 2032/3/15 |
| | | 4.1 AT&T INC 280215 | 4.1 | 4,000 | 3,967 | 579,083 | 2028/2/15 |
| | | 4.1 CENTERPOINT E 470901 | 4.1 | 1,000 | 790 | 115,346 | 2047/9/1 |
| | | 4.1 DUKE ENERGY P 420515 | 4.1 | 2,500 | 2,034 | 296,890 | 2042/5/15 |
| | | 4.1 NORFOLK SOUTH 490515 | 4.1 | 3,800 | 2,915 | 425,574 | 2049/5/15 |
| | | 4.114 EXXON MOBIL 460301 | 4.114 | 3,000 | 2,395 | 349,689 | 2046/3/1 |
| | | 4.125 CON EDISON 490515 | 4.125 | 2,000 | 1,530 | 223,453 | 2049/5/15 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 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 | 4.125 PPL CAPITAL 300415 | 4.125 | 1,500 | 1,456 | 212,533 | 2030/4/15 |
| | | 4.125 SOUTHERN CA 480301 | 4.125 | 5,500 | 3,874 | 565,540 | 2048/3/1 |
| | | 4.15 BURLINGTN NO 450401 | 4.15 | 11,000 | 8,954 | 1,306,952 | 2045/4/1 |
| | | 4.15 BURLINGTN NO 481215 | 4.15 | 6,000 | 4,773 | 696,802 | 2048/12/15 |
| | | 4.15 ENABLE MIDST 290915 | 4.15 | 4,000 | 3,870 | 564,892 | 2029/9/15 |
| | | 4.15 NORFOLK SOUT 480228 | 4.15 | 2,500 | 1,952 | 285,025 | 2048/2/28 |
| | | 4.15 PPL ELECTRIC 480615 | 4.15 | 5,500 | 4,381 | 639,503 | 2048/6/15 |
| | | 4.2 CANADIAN PACI 691115 | 4.2 | 1,000 | 714 | 104,258 | 2069/11/15 |
| | | 4.2 DUKE ENERGY C 490615 | 4.2 | 3,000 | 2,242 | 327,300 | 2049/6/15 |
| | | 4.2 DUKE ENERGY F 480715 | 4.2 | 3,500 | 2,734 | 399,128 | 2048/7/15 |
| | | 4.2 PACIFIC GAS & 410601 | 4.2 | 3,000 | 2,255 | 329,167 | 2041/6/1 |
| | | 4.2 SABINE PASS L 280315 | 4.2 | 3,000 | 2,968 | 433,261 | 2028/3/15 |
| | | 4.2 SOUTHERN CAL 290301 | 4.2 | 2,000 | 1,936 | 282,594 | 2029/3/1 |
| | | 4.227 EXXON MOBIL 400319 | 4.227 | 3,000 | 2,606 | 380,430 | 2040/3/19 |
| | | 4.25 CENTERPOINT 281101 | 4.25 | 592 | 582 | 85,092 | 2028/11/1 |
| | | 4.25 CENTERPOINT 490201 | 4.25 | 1,300 | 1,023 | 149,456 | 2049/2/1 |
| | | 4.25 COMCAST CORP 301015 | 4.25 | 4,000 | 3,928 | 573,360 | 2030/10/15 |
| | | 4.25 COMCAST CORP 330115 | 4.25 | 3,000 | 2,845 | 415,393 | 2033/1/15 |
| | | 4.25 DUKE ENERGY 411215 | 4.25 | 3,000 | 2,501 | 365,151 | 2041/12/15 |
| | | 4.25 ENTERPRISE P 480215 | 4.25 | 2,000 | 1,555 | 227,057 | 2048/2/15 |
| | | 4.25 INDIANA MICH 480815 | 4.25 | 2,500 | 1,936 | 282,681 | 2048/8/15 |
| | | 4.25 LOUISVILLE G 490401 | 4.25 | 2,500 | 1,936 | 282,613 | 2049/4/1 |
| | | 4.25 MIDAMERICAN 460501 | 4.25 | 2,000 | 1,619 | 236,449 | 2046/5/1 |
| | | 4.25 MIDAMERICAN 490715 | 4.25 | 2,000 | 1,583 | 231,130 | 2049/7/15 |
| | | 4.25 MISSISSIPPI 420315 | 4.25 | 2,000 | 1,655 | 241,577 | 2042/3/15 |
| | | 4.279 WARNERMEDIA 320315 | 4.279 | 5,000 | 4,188 | 611,420 | 2032/3/15 |
| | | 4.3 AMERICAN ELEC 281201 | 4.3 | 8,000 | 7,892 | 1,152,055 | 2028/12/1 |
| | | 4.3 AT&T INC 300215 | 4.3 | 2,000 | 1,972 | 287,895 | 2030/2/15 |
| | | 4.3 CON EDISON CO 561201 | 4.3 | 2,000 | 1,513 | 220,882 | 2056/12/1 |
| | | 4.3 CONOCOPHILLIP 441115 | 4.3 | 4,200 | 3,362 | 490,796 | 2044/11/15 |
| | | 4.3 CSX CORP 480301 | 4.3 | 5,500 | 4,435 | 647,368 | 2048/3/1 |
| | | 4.3 PACIFIC GAS & 450315 | 4.3 | 1,000 | 742 | 108,386 | 2045/3/15 |
| | | 4.327 EXXON MOBIL 500319 | 4.327 | 6,400 | 5,185 | 756,845 | 2050/3/19 |
| | | 4.35 AT&T INC 290301 | 4.35 | 13,000 | 12,904 | 1,883,578 | 2029/3/1 |
| | | 4.35 VALERO ENRG 280601 | 4.35 | 1,500 | 1,486 | 216,931 | 2028/6/1 |
| | | 4.375 KENTUCKY UT 451001 | 4.375 | 1,000 | 810 | 118,252 | 2045/10/1 |
| | | 4.375 NISOURCE IN 470515 | 4.375 | 1,000 | 799 | 116,764 | 2047/5/15 |
| | | 4.375 SHELL FINAN 450511 | 4.375 | 11,450 | 9,419 | 1,374,844 | 2045/5/11 |
| | | 4.375 T-MOBILE US 400415 | 4.375 | 4,000 | 3,447 | 503,226 | 2040/4/15 |
| | | 4.4 ENERGY TRANSF 270315 | 4.4 | 6,000 | 5,961 | 870,150 | 2027/3/15 |
| | | 4.4 SOUTHERN CO 460701 | 4.4 | 1,750 | 1,403 | 204,880 | 2046/7/1 |
| | | 4.45 BERKSHIRE HA 490115 | 4.45 | 1,000 | 797 | 116,337 | 2049/1/15 |
| | | 4.45 BURLINGTN NO 530115 | 4.45 | 3,500 | 2,880 | 420,509 | 2053/1/15 |
| | | 4.45 ENTERPRISE P 430215 | 4.45 | 4,000 | 3,319 | 484,577 | 2043/2/15 |
| | | 4.45 EXELON CORP 460415 | 4.45 | 9,000 | 7,215 | 1,053,113 | 2046/4/15 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|-----------|-----------|
| | | 利 率 | 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 | 4.5 AT&T INC 480309 | 4.5 | 5,886 | 4,740 | 691,922 | 2048/3/9 |
| | | 4.5 CHENIERE ENER 291001 | 4.5 | 5,000 | 4,873 | 711,323 | 2029/10/1 |
| | | 4.5 CON EDISON CO 580515 | 4.5 | 4,000 | 3,122 | 455,822 | 2058/5/15 |
| | | 4.5 ENTERGY TEXAS 390330 | 4.5 | 1,000 | 882 | 128,878 | 2039/3/30 |
| | | 4.5 PACIFIC GAS & 400701 | 4.5 | 2,500 | 2,029 | 296,222 | 2040/7/1 |
| | | 4.5 SABINE PASS L 300515 | 4.5 | 9,000 | 8,822 | 1,287,711 | 2030/5/15 |
| | | 4.5 TRANSURBAN QL 280419 | 4.5 | 3,300 | 3,262 | 476,239 | 2028/4/19 |
| | | 4.5 UNION PACIFIC 480910 | 4.5 | 3,000 | 2,501 | 365,174 | 2048/9/10 |
| | | 4.5 VERIZON COMM 330810 | 4.5 | 13,500 | 12,912 | 1,884,773 | 2033/8/10 |
| | | 4.522 VERIZON COM 480915 | 4.522 | 3,424 | 2,814 | 410,767 | 2048/9/15 |
| | | 4.55 NORFOLK SOUT 530601 | 4.55 | 2,000 | 1,635 | 238,664 | 2053/6/1 |
| | | 4.55 NSTAR ELECTR 520601 | 4.55 | 2,500 | 2,031 | 296,494 | 2052/6/1 |
| | | 4.55 Oncor Electr 320915 | 4.55 | 4,500 | 4,353 | 635,406 | 2032/9/15 |
| | | 4.55 ONEOK INC 280715 | 4.55 | 12,000 | 11,899 | 1,736,879 | 2028/7/15 |
| | | 4.55 PACIFIC GAS 300701 | 4.55 | 2,000 | 1,922 | 280,558 | 2030/7/1 |
| | | 4.55 ROGERS COMM 520315 | 4.55 | 8,000 | 6,223 | 908,425 | 2052/3/15 |
| | | 4.6 BERKSHIRE HAT 530501 | 4.6 | 2,000 | 1,615 | 235,791 | 2053/5/1 |
| | | 4.6 PECO ENERGY C 520515 | 4.6 | 2,500 | 2,072 | 302,468 | 2052/5/15 |
| | | 4.6 XCEL ENERGY I 320601 | 4.6 | 4,500 | 4,306 | 628,612 | 2032/6/1 |
| | | 4.65 META PLATFOR 620815 | 4.65 | 4,700 | 3,867 | 564,462 | 2062/8/15 |
| | | 4.65 PIEDMONT NAT 430801 | 4.65 | 1,500 | 1,279 | 186,783 | 2043/8/1 |
| | | 4.7 DOMINION ENER 441201 | 4.7 | 1,000 | 836 | 122,117 | 2044/12/1 |
| | | 4.7 EXELON CORP 500415 | 4.7 | 2,000 | 1,626 | 237,398 | 2050/4/15 |
| | | 4.7 GEORGIA POWER 320515 | 4.7 | 2,000 | 1,969 | 287,504 | 2032/5/15 |
| | | 4.7 MPLX LP 480415 | 4.7 | 1,000 | 776 | 113,365 | 2048/4/15 |
| | | 4.75 ENERGY TRANS 260115 | 4.75 | 4,500 | 4,500 | 656,831 | 2026/1/15 |
| | | 4.75 GEORGIA POWE 400901 | 4.75 | 3,700 | 3,341 | 487,795 | 2040/9/1 |
| | | 4.75 T-MOBILE USA 280201 | 4.75 | 1,000 | 999 | 145,951 | 2028/2/1 |
| | | 4.8 CHARTER COMM 500301 | 4.8 | 4,700 | 3,475 | 507,214 | 2050/3/1 |
| | | 4.8 COMCAST CORP 330515 | 4.8 | 5,000 | 4,895 | 714,552 | 2033/5/15 |
| | | 4.8 ENTERPRISE PR 490201 | 4.8 | 1,000 | 840 | 122,636 | 2049/2/1 |
| | | 4.8 MPLX LP 290215 | 4.8 | 2,000 | 1,990 | 290,491 | 2029/2/15 |
| | | 4.8 NISOURCE INC 440215 | 4.8 | 1,000 | 864 | 126,184 | 2044/2/15 |
| | | 4.8 T-MOBILE USA 280715 | 4.8 | 8,000 | 8,066 | 1,177,341 | 2028/7/15 |
| | | 4.812 BP CAP MARK 330213 | 4.812 | 11,500 | 11,253 | 1,642,613 | 2033/2/13 |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 340131 | 4.85 | 2,000 | 1,947 | 284,206 | 2034/1/31 |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 420815 | 4.85 | 1,750 | 1,535 | 224,086 | 2042/8/15 |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 440315 | 4.85 | 1,250 | 1,088 | 158,930 | 2044/3/15 |
| | | 4.85 PPL ELECTRIC 340215 | 4.85 | 3,000 | 2,943 | 429,571 | 2034/2/15 |
| | | 4.85 PUBLIC SERVI 340801 | 4.85 | 3,000 | 2,946 | 430,105 | 2034/8/1 |
| | | 4.85 T-MOBILE USA 290115 | 4.85 | 3,000 | 3,020 | 440,906 | 2029/1/15 |
| | | 4.862 VERIZON COM 460821 | 4.862 | 7,110 | 6,194 | 904,120 | 2046/8/21 |
| | | 4.875 TRANSCANADA 260115 | 4.875 | 4,000 | 4,000 | 583,909 | 2026/1/15 |
| | | 4.893 BP CAP MARK 330911 | 4.893 | 3,000 | 2,939 | 429,063 | 2033/9/11 |
| | | 4.9 DOMINION RESO 410801 | 4.9 | 200 | 174 | 25,513 | 2041/8/1 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 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 | 4.9 WILLIAMS COMP 290315 | 4.9 | 3,000 | 3,011 | 439,581 | 2029/3/15 |
| | | 4.908 CHARTER COM 250723 | 4.908 | 779 | 778 | 113,595 | 2025/7/23 |
| | | 4.95 ENERGY TRANS 280615 | 4.95 | 4,000 | 4,013 | 585,863 | 2028/6/15 |
| | | 4.95 ENTERPRISE P 350215 | 4.95 | 9,500 | 9,237 | 1,348,245 | 2035/2/15 |
| | | 4.95 MPLX LP 320901 | 4.95 | 3,500 | 3,370 | 491,914 | 2032/9/1 |
| | | 4.95 ONCOR ELECTR 520915 | 4.95 | 3,000 | 2,594 | 378,638 | 2052/9/15 |
| | | 4.95 PACIFIC GAS 500701 | 4.95 | 10,500 | 8,263 | 1,206,113 | 2050/7/1 |
| | | 4.95 PARAMOUNT GL 310115 | 4.95 | 5,000 | 4,773 | 696,710 | 2031/1/15 |
| | | 4.95 UNION PACIFI 520909 | 4.95 | 5,000 | 4,459 | 650,860 | 2052/9/9 |
| | | 4.989 BP CAP MARK 340410 | 4.989 | 3,000 | 2,939 | 429,055 | 2034/4/10 |
| | | 5 CONOCOPHILLIPS 350115 | 5.0 | 14,000 | 13,627 | 1,989,090 | 2035/1/15 |
| | | 5 FIRSTENERGY TRA 350115 | 5.0 | 4,000 | 3,887 | 567,477 | 2035/1/15 |
| | | 5 NATIONAL RURAL 340815 | 5.0 | 4,000 | 3,944 | 575,731 | 2034/8/15 |
| | | 5 NEXTERA ENERGY 320715 | 5.0 | 1,000 | 990 | 144,615 | 2032/7/15 |
| | | 5 NISOURCE INC 520615 | 5.0 | 1,000 | 860 | 125,581 | 2052/6/15 |
| | | 5 PPL ELECTRIC UT 330515 | 5.0 | 2,000 | 1,986 | 289,982 | 2033/5/15 |
| | | 5 ROGERS COMMUNIC 290215 | 5.0 | 5,000 | 5,016 | 732,275 | 2029/2/15 |
| | | 5 SABINE PASS LIQ 270315 | 5.0 | 4,000 | 4,015 | 586,153 | 2027/3/15 |
| | | 5.05 CHARTER COMM 290330 | 5.05 | 6,250 | 6,218 | 907,674 | 2029/3/30 |
| | | 5.05 SOUTHERN CAL 340901 | 5.05 | 4,000 | 3,911 | 570,895 | 2034/9/1 |
| | | 5.05 T-MOBILE USA 330715 | 5.05 | 1,500 | 1,478 | 215,844 | 2033/7/15 |
| | | 5.05 UNITED PARCE 530303 | 5.05 | 2,000 | 1,759 | 256,754 | 2053/3/3 |
| | | 5.1 DTE ENERGY CO 290301 | 5.1 | 3,500 | 3,532 | 515,622 | 2029/3/1 |
| | | 5.1 ENTERPRISE PR 450215 | 5.1 | 4,500 | 4,020 | 586,883 | 2045/2/15 |
| | | 5.1 EXELON CORP 450615 | 5.1 | 150 | 131 | 19,180 | 2045/6/15 |
| | | 5.1 KINDER MORGAN 290801 | 5.1 | 3,000 | 3,030 | 442,323 | 2029/8/1 |
| | | 5.1 NORTHERN STAT 530515 | 5.1 | 1,500 | 1,347 | 196,689 | 2053/5/15 |
| | | 5.1 WILLIAMS COMP 450915 | 5.1 | 3,500 | 3,025 | 441,574 | 2045/9/15 |
| | | 5.125 GEORGIA POW 520515 | 5.125 | 5,000 | 4,543 | 663,160 | 2052/5/15 |
| | | 5.125 T-MOBILE US 320515 | 5.125 | 1,000 | 1,003 | 146,441 | 2032/5/15 |
| | | 5.141 WARNERMEDIA 520315 | 5.141 | 4,000 | 2,617 | 382,012 | 2052/3/15 |
| | | 5.15 CENTERPOINT 340301 | 5.15 | 3,000 | 2,980 | 435,096 | 2034/3/1 |
| | | 5.15 T-MOBILE USA 340415 | 5.15 | 4,000 | 3,972 | 579,816 | 2034/4/15 |
| | | 5.2 AMERICAN ELEC 290115 | 5.2 | 3,000 | 3,047 | 444,856 | 2029/1/15 |
| | | 5.2 BURLINGTN NOR 540415 | 5.2 | 4,800 | 4,434 | 647,277 | 2054/4/15 |
| | | 5.2 CSX CORP 331115 | 5.2 | 4,500 | 4,558 | 665,403 | 2033/11/15 |
| | | 5.2 DTE ELECTRIC 340301 | 5.2 | 3,000 | 3,009 | 439,301 | 2034/3/1 |
| | | 5.2 ONEOK INC 480715 | 5.2 | 1,000 | 821 | 119,885 | 2048/7/15 |
| | | 5.2 SOUTHERN CAL 340601 | 5.2 | 3,000 | 2,853 | 416,462 | 2034/6/1 |
| | | 5.2 SOUTHERN CALI 330601 | 5.2 | 3,000 | 2,966 | 433,046 | 2033/6/1 |
| | | 5.2 SOUTHERN CO 330615 | 5.2 | 2,500 | 2,495 | 364,250 | 2033/6/15 |
| | | 5.227 BP CAP MARK 341117 | 5.227 | 4,000 | 3,985 | 581,691 | 2034/11/17 |
| | | 5.25 CHARTER COMM 530401 | 5.25 | 2,000 | 1,573 | 229,652 | 2053/4/1 |
| | | 5.25 DOMINION RES 330801 | 5.25 | 346 | 340 | 49,758 | 2033/8/1 |
| | | 5.25 DUKE ENERGY 350315 | 5.25 | 4,000 | 4,015 | 586,063 | 2035/3/15 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|
| | | 利 率 | 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 | 5.25 ENERGY TRANS 290415 | 5.25 | 8,000 | 8,086 |
| | | 5.25 ENERGY TRANS 290701 | 5.25 | 2,000 | 2,021 |
| | | 5.25 ENTERGY TEXA 350415 | 5.25 | 3,600 | 3,560 |
| | | 5.25 GEORGIA POWE 340315 | 5.25 | 3,000 | 3,006 |
| | | 5.25 NEXTERA ENER 340315 | 5.25 | 11,000 | 10,868 |
| | | 5.25 NEXTERA ENER 530228 | 5.25 | 4,500 | 4,012 |
| | | 5.25 NISOURCE INC 280330 | 5.25 | 2,500 | 2,539 |
| | | 5.25 PECO ENERGY 540915 | 5.25 | 1,500 | 1,380 |
| | | 5.25 PPL CAPITAL 340901 | 5.25 | 1,000 | 988 |
| | | 5.25 UNION ELECTR 350415 | 5.25 | 5,000 | 4,995 |
| | | 5.3 COMMONWEALTH 530201 | 5.3 | 3,000 | 2,755 |
| | | 5.3 ENERGY TRANSF 470415 | 5.3 | 3,500 | 2,957 |
| | | 5.3 EXELON CORP 330315 | 5.3 | 7,000 | 7,035 |
| | | 5.3 FLORIDA POWER 340615 | 5.3 | 2,500 | 2,535 |
| | | 5.3 ROGERS COMMUN 340215 | 5.3 | 12,000 | 11,722 |
| | | 5.3 SOUTHERN CAL 280301 | 5.3 | 2,500 | 2,520 |
| | | 5.3 WILLIAMS COMP 520815 | 5.3 | 3,900 | 3,421 |
| | | 5.35 DUKE ENERGY 530315 | 5.35 | 2,000 | 1,848 |
| | | 5.35 ENTERPRISE P 330131 | 5.35 | 1,000 | 1,011 |
| | | 5.35 NISOURCE INC 340401 | 5.35 | 3,000 | 2,994 |
| | | 5.35 NORFOLK SOUT 540801 | 5.35 | 7,500 | 6,962 |
| | | 5.35 SUNOCO LOGIS 450515 | 5.35 | 500 | 429 |
| | | 5.375 AMEREN CORP 350315 | 5.375 | 4,000 | 3,939 |
| | | 5.375 CHARTER COM 470501 | 5.375 | 2,600 | 2,090 |
| | | 5.375 CON EDISON 340515 | 5.375 | 2,000 | 2,022 |
| | | 5.4 AEP TEXAS INC 330601 | 5.4 | 1,500 | 1,484 |
| | | 5.4 AEP TRANSMISS 530315 | 5.4 | 1,000 | 928 |
| | | 5.4 AMERICAN TOWE 350131 | 5.4 | 4,000 | 4,002 |
| | | 5.4 AT&T INC 340215 | 5.4 | 2,000 | 2,025 |
| | | 5.4 CENTERPOINT E 290601 | 5.4 | 2,000 | 2,049 |
| | | 5.4 CENTERPOINT E 340701 | 5.4 | 4,000 | 3,999 |
| | | 5.4 DIAMONDBACK E 340418 | 5.4 | 3,000 | 2,930 |
| | | 5.4 DTE ELECTRIC 530401 | 5.4 | 3,000 | 2,851 |
| | | 5.4 DUKE ENERGY C 540115 | 5.4 | 2,500 | 2,340 |
| | | 5.4 DUKE ENERGY I 530401 | 5.4 | 1,500 | 1,381 |
| | | 5.4 ENERGY TRANSF 471001 | 5.4 | 4,000 | 3,417 |
| | | 5.4 META PLATFORM 540815 | 5.4 | 2,000 | 1,892 |
| | | 5.4 NISOURCE INC 330630 | 5.4 | 2,000 | 1,998 |
| | | 5.4 SEMPRA ENERGY 260801 | 5.4 | 3,000 | 3,017 |
| | | 5.4 WILLIAMS COMP 260302 | 5.4 | 5,500 | 5,531 |
| | | 5.45 AMERICAN TOW 340215 | 5.45 | 7,500 | 7,546 |
| | | 5.45 EXELON CORP 340315 | 5.45 | 2,000 | 2,010 |
| | | 5.45 KINDER MORG 520801 | 5.45 | 13,300 | 11,704 |
| | | 5.45 PUBLIC SERVI 340401 | 5.45 | 4,000 | 4,028 |
| | | 5.45 UNION ELECTR 530315 | 5.45 | 3,500 | 3,272 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|-----------|-----------|
| | | 利 率 | 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 | 5.5 BURLINGTN NOR 550315 | 5.5 | 1,000 | 968 | 141,358 | 2055/3/15 |
| | | 5.5 COMCAST CORP 640515 | 5.5 | 3,500 | 3,192 | 465,971 | 2064/5/15 |
| | | 5.5 ENBRIDGE ENER 400915 | 5.5 | 200 | 186 | 27,248 | 2040/9/15 |
| | | 5.5 MPLX LP 340601 | 5.5 | 5,000 | 4,888 | 713,592 | 2034/6/1 |
| | | 5.5 MPLX LP 490215 | 5.5 | 2,000 | 1,731 | 252,720 | 2049/2/15 |
| | | 5.5 SEMPRA 330801 | 5.5 | 2,000 | 1,988 | 290,305 | 2033/8/1 |
| | | 5.5 SHELL INTERNA 400325 | 5.5 | 1,000 | 979 | 142,979 | 2040/3/25 |
| | | 5.5 TARGA RESOURC 350215 | 5.5 | 1,000 | 965 | 140,968 | 2035/2/15 |
| | | 5.5 VERIZON COMMU 540223 | 5.5 | 2,000 | 1,896 | 276,879 | 2054/2/23 |
| | | 5.5 XCEL ENERGY I 340315 | 5.5 | 4,000 | 3,975 | 580,259 | 2034/3/15 |
| | | 5.55 AMEREN ILLIN 540701 | 5.55 | 4,000 | 3,801 | 554,861 | 2054/7/1 |
| | | 5.55 AMERICAN TOW 330715 | 5.55 | 2,000 | 2,027 | 296,003 | 2033/7/15 |
| | | 5.55 DUKE ENERGY 540315 | 5.55 | 2,000 | 1,880 | 274,479 | 2054/3/15 |
| | | 5.55 ENTERGY TEXA 540915 | 5.55 | 2,000 | 1,854 | 270,699 | 2054/9/15 |
| | | 5.55 ENTERPRISE P 550216 | 5.55 | 1,000 | 932 | 136,101 | 2055/2/16 |
| | | 5.55 KINDER MORG 450601 | 5.55 | 6,550 | 5,957 | 869,623 | 2045/6/1 |
| | | 5.55 SAN DIEGO G 540415 | 5.55 | 3,000 | 2,788 | 406,944 | 2054/4/15 |
| | | 5.55 TARGA RESOUR 350815 | 5.55 | 4,000 | 3,871 | 565,135 | 2035/8/15 |
| | | 5.55 VIRGINIA ELE 540815 | 5.55 | 1,000 | 935 | 136,507 | 2054/8/15 |
| | | 5.6 EXELON GENERA 420615 | 5.6 | 3,000 | 2,875 | 419,638 | 2042/6/15 |
| | | 5.6 FLORIDA POWER 540615 | 5.6 | 2,500 | 2,441 | 356,380 | 2054/6/15 |
| | | 5.6 META PLATFORM 530515 | 5.6 | 5,000 | 4,868 | 710,619 | 2053/5/15 |
| | | 5.625 ENBRIDGE IN 340405 | 5.625 | 8,000 | 8,031 | 1,172,215 | 2034/4/5 |
| | | 5.625 EXELON CORP 350615 | 5.625 | 1,200 | 1,202 | 175,461 | 2035/6/15 |
| | | 5.625 VODAFONE GR 530210 | 5.625 | 6,000 | 5,487 | 800,908 | 2053/2/10 |
| | | 5.65 DUKE ENERGY 530401 | 5.65 | 1,000 | 947 | 138,333 | 2053/4/1 |
| | | 5.65 MPLX LP 530301 | 5.65 | 1,000 | 870 | 126,989 | 2053/3/1 |
| | | 5.65 NISOURCE INC 450201 | 5.65 | 1,000 | 948 | 138,423 | 2045/2/1 |
| | | 5.65 T-MOBILE USA 530115 | 5.65 | 8,800 | 8,330 | 1,215,944 | 2053/1/15 |
| | | 5.65 VIRGINIA ELE 550315 | 5.65 | 4,000 | 3,793 | 553,675 | 2055/3/15 |
| | | 5.65 WILLIAMS COM 330315 | 5.65 | 1,000 | 1,014 | 148,082 | 2033/3/15 |
| | | 5.7 AMEREN CORP 261201 | 5.7 | 5,000 | 5,072 | 740,359 | 2026/12/1 |
| | | 5.7 CONOCOPHILLIP 630915 | 5.7 | 2,500 | 2,302 | 336,131 | 2063/9/15 |
| | | 5.7 ENBRIDGE INC 330308 | 5.7 | 1,000 | 1,014 | 148,047 | 2033/3/8 |
| | | 5.7 SOUTHERN CO 340315 | 5.7 | 4,000 | 4,110 | 599,900 | 2034/3/15 |
| | | 5.749 NEXTERA ENE 250901 | 5.749 | 1,000 | 1,002 | 146,393 | 2025/9/1 |
| | | 5.75 BURLINGTN NO 400501 | 5.75 | 650 | 661 | 96,594 | 2040/5/1 |
| | | 5.75 CANADIAN PAC 420115 | 5.75 | 1,100 | 1,069 | 156,165 | 2042/1/15 |
| | | 5.75 CHENIERE ENE 340815 | 5.75 | 7,000 | 6,976 | 1,018,297 | 2034/8/15 |
| | | 5.75 CONSTELLATIO 540315 | 5.75 | 5,000 | 4,728 | 690,233 | 2054/3/15 |
| | | 5.75 DIAMONDBACK 540418 | 5.75 | 9,500 | 8,489 | 1,239,148 | 2054/4/18 |
| | | 5.75 ENERGY TRANS 330215 | 5.75 | 2,500 | 2,527 | 368,871 | 2033/2/15 |
| | | 5.75 META PLATFOR 630515 | 5.75 | 1,500 | 1,473 | 215,129 | 2063/5/15 |
| | | 5.75 SOUTHERN CO 330915 | 5.75 | 3,000 | 3,067 | 447,773 | 2033/9/15 |
| | | 5.75 T-MOBILE US 340115 | 5.75 | 5,000 | 5,166 | 754,097 | 2034/1/15 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|--------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 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 | 5.8 CONSTELLATION 330301 | 5.8 | 5,500 | 5,677 | 828,711 | 2033/3/1 |
| | | 5.8 DUKE ENERGY C 540615 | 5.8 | 4,000 | 3,779 | 551,597 | 2054/6/15 |
| | | 5.8 ENERGY TRANSF 380615 | 5.8 | 1,000 | 963 | 140,639 | 2038/6/15 |
| | | 5.8 ENTERGY MISSI 550415 | 5.8 | 2,000 | 1,938 | 282,893 | 2055/4/15 |
| | | 5.8 ENTERGY TEXAS 530901 | 5.8 | 2,500 | 2,417 | 352,809 | 2053/9/1 |
| | | 5.8 MIDAMERICAN 361015 | 5.8 | 1,400 | 1,462 | 213,535 | 2036/10/15 |
| | | 5.8 OGLETHORPE PO 540601 | 5.8 | 10,500 | 9,939 | 1,450,793 | 2054/6/1 |
| | | 5.8 PACIFIC GAS & 340515 | 5.8 | 2,500 | 2,455 | 358,377 | 2034/5/15 |
| | | 5.8 T-MOBILE USA 620915 | 5.8 | 1,000 | 950 | 138,784 | 2062/9/15 |
| | | 5.85 DTE ENERGY C 340601 | 5.85 | 3,000 | 3,069 | 448,002 | 2034/6/1 |
| | | 5.85 NISOURCE INC 550401 | 5.85 | 1,000 | 966 | 141,137 | 2055/4/1 |
| | | 5.85 PARAMOUNT GL 430901 | 5.85 | 2,500 | 2,079 | 303,460 | 2043/9/1 |
| | | 5.85 PUBLIC SERVI 271115 | 5.85 | 1,500 | 1,545 | 225,512 | 2027/11/15 |
| | | 5.875 DUKE ENERGY 331115 | 5.875 | 2,000 | 2,092 | 305,455 | 2033/11/15 |
| | | 5.875 ENBRIDGE EN 251015 | 5.875 | 1,580 | 1,582 | 230,997 | 2025/10/15 |
| | | 5.875 NETFLIX INC 281115 | 5.875 | 8,500 | 8,906 | 1,300,057 | 2028/11/15 |
| | | 5.875 SABINE PASS 260630 | 5.875 | 2,500 | 2,520 | 367,836 | 2026/6/30 |
| | | 5.875 TIME WARNER 401115 | 5.875 | 600 | 539 | 78,781 | 2040/11/15 |
| | | 5.9 AMEREN ILLINO 521201 | 5.9 | 1,000 | 1,010 | 147,532 | 2052/12/1 |
| | | 5.9 CON EDISON CO 531115 | 5.9 | 2,000 | 1,977 | 288,656 | 2053/11/15 |
| | | 5.9 SABINE PASS L 370915 | 5.9 | 2,000 | 2,017 | 294,527 | 2037/9/15 |
| | | 5.95 DOMINION R 350615 | 5.95 | 2,150 | 2,208 | 322,388 | 2035/6/15 |
| | | 5.95 ENERGY TRANS 540515 | 5.95 | 2,000 | 1,814 | 264,894 | 2054/5/15 |
| | | 5.95 NORFOLK SOUT 640315 | 5.95 | 1,500 | 1,489 | 217,403 | 2064/3/15 |
| | | 5.95 SOUTHERN CAL 321101 | 5.95 | 2,500 | 2,521 | 368,027 | 2032/11/1 |
| | | 6 SEMPRA ENERGY 391015 | 6.0 | 1,450 | 1,422 | 207,640 | 2039/10/15 |
| | | 6 T-MOBILE US INC 540615 | 6.0 | 4,500 | 4,463 | 651,426 | 2054/6/15 |
| | | 6.05 DUKE ENERGY 380415 | 6.05 | 1,125 | 1,172 | 171,173 | 2038/4/15 |
| | | 6.05 ENERGY TRANS 261201 | 6.05 | 4,000 | 4,077 | 595,127 | 2026/12/1 |
| | | 6.05 ENERGY TRANS 540901 | 6.05 | 4,000 | 3,679 | 537,074 | 2054/9/1 |
| | | 6.05 OCCIDENTAL P 541001 | 6.05 | 2,500 | 2,130 | 310,980 | 2054/10/1 |
| | | 6.05 ONEOK INC 330901 | 6.05 | 12,000 | 12,189 | 1,779,237 | 2033/9/1 |
| | | 6.1 CHARTER COMM 290601 | 6.1 | 2,000 | 2,062 | 301,043 | 2029/6/1 |
| | | 6.1 DUKE ENERGY C 530915 | 6.1 | 2,400 | 2,366 | 345,408 | 2053/9/15 |
| | | 6.125 ENERGY TRAN 451215 | 6.125 | 1,800 | 1,694 | 247,399 | 2045/12/15 |
| | | 6.125 MIDAMERICAN 360401 | 6.125 | 4,194 | 4,397 | 641,829 | 2036/4/1 |
| | | 6.125 PUBLIC SERV 331015 | 6.125 | 3,000 | 3,130 | 456,903 | 2033/10/15 |
| | | 6.15 BURLINGTN NO 370501 | 6.15 | 2,000 | 2,137 | 311,938 | 2037/5/1 |
| | | 6.15 CHARTER COMM 261110 | 6.15 | 6,000 | 6,107 | 891,497 | 2026/11/10 |
| | | 6.15 CON EDISON C 521115 | 6.15 | 1,500 | 1,532 | 223,750 | 2052/11/15 |
| | | 6.15 CSX CORP 370501 | 6.15 | 1,700 | 1,797 | 262,337 | 2037/5/1 |
| | | 6.2 ENBRIDGE INC 301115 | 6.2 | 3,000 | 3,155 | 460,603 | 2030/11/15 |
| | | 6.25 DOMINION ENE 531015 | 6.25 | 1,000 | 1,045 | 152,532 | 2053/10/15 |
| | | 6.25 ENERGY TRANS 490415 | 6.25 | 4,500 | 4,255 | 621,120 | 2049/4/15 |
| | | 6.25 EXELON GENER 391001 | 6.25 | 2,000 | 2,071 | 302,330 | 2039/10/1 |

| 銘 柄 | | 当 期 末 | | | | | |
|--------|-------|--------------------------|---------|-------------|-------------|-----------|------------|
| | | 利 率 | 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 | 6.3 DOMINION RESO 330315 | 6.3 | 250 | 261 | 38,148 | 2033/3/15 |
| | | 6.3 WILLIAMS PART 400415 | 6.3 | 1,200 | 1,230 | 179,583 | 2040/4/15 |
| | | 6.375 NETFLIX INC 290515 | 6.375 | 11,000 | 11,777 | 1,718,972 | 2029/5/15 |
| | | 6.384 CHARTER COM 351023 | 6.384 | 4,000 | 4,023 | 587,262 | 2035/10/23 |
| | | 6.4 ENERGY TRANSF 301201 | 6.4 | 1,500 | 1,580 | 230,718 | 2030/12/1 |
| | | 6.4 WALT DISNEY C 351215 | 6.4 | 2,500 | 2,762 | 403,151 | 2035/12/15 |
| | | 6.45 ENTERPRISE 400901 | 6.45 | 250 | 265 | 38,778 | 2040/9/1 |
| | | 6.484 CHARTER COM 451023 | 6.484 | 9,500 | 8,757 | 1,278,229 | 2045/10/23 |
| | | 6.5 CONSTELLATION 531001 | 6.5 | 2,000 | 2,067 | 301,802 | 2053/10/1 |
| | | 6.5 FOX CORP 331013 | 6.5 | 6,500 | 6,874 | 1,003,352 | 2033/10/13 |
| | | 6.5 TARGA RESOURC 340330 | 6.5 | 10,000 | 10,381 | 1,515,324 | 2034/3/30 |
| | | 6.55 CHARTER COMM 340601 | 6.55 | 9,000 | 9,226 | 1,346,626 | 2034/6/1 |
| | | 6.55 ENERGY TRANS 331201 | 6.55 | 2,500 | 2,636 | 384,852 | 2033/12/1 |
| | | 6.55 TIME WARNER 370501 | 6.55 | 500 | 487 | 71,164 | 2037/5/1 |
| | | 6.625 OCCIDENTAL 300901 | 6.625 | 4,500 | 4,649 | 678,706 | 2030/9/1 |
| | | 6.65 CHARTER COMM 342021 | 6.65 | 1,800 | 1,851 | 270,204 | 2034/2/1 |
| | | 6.65 WALT DISNEY 371115 | 6.65 | 1,000 | 1,120 | 163,481 | 2037/11/15 |
| | | 6.75 CONS EDISON 380401 | 6.75 | 750 | 833 | 121,631 | 2038/4/1 |
| | | 6.75 TIME WARNER 390615 | 6.75 | 3,000 | 2,958 | 431,857 | 2039/6/15 |
| | | 6.875 ENTERPRISE 330301 | 6.875 | 1,000 | 1,098 | 160,332 | 2033/3/1 |
| | | 6.875 SPRINT CAPI 281115 | 6.875 | 14,500 | 15,432 | 2,252,528 | 2028/11/15 |
| | | 7 DOMINION RESOUR 380615 | 7.0 | 1,300 | 1,431 | 208,949 | 2038/6/15 |
| | | 7.05 COMCAST CORP 330315 | 7.05 | 500 | 561 | 81,887 | 2033/3/15 |
| | | 7.3 TIME WARNER 380701 | 7.3 | 3,000 | 3,103 | 453,029 | 2038/7/1 |
| | | 7.4 KINDER MORGAN 310315 | 7.4 | 500 | 552 | 80,623 | 2031/3/15 |
| | | 7.5 ENBRIDGE ENER 380415 | 7.5 | 300 | 336 | 49,123 | 2038/4/15 |
| | | 7.5 ENERGY TRANSF 380701 | 7.5 | 500 | 553 | 80,799 | 2038/7/1 |
| | | 7.5 OCCIDENTAL PE 310501 | 7.5 | 6,000 | 6,408 | 935,333 | 2031/5/1 |
| | | 8.375 TIME WARNER 330715 | 8.375 | 2,000 | 2,257 | 329,533 | 2033/7/15 |
| | | 8.5 OCCIDENTAL PE 270715 | 8.5 | 3,400 | 3,597 | 525,049 | 2027/7/15 |
| | | 8.75 SPRINT CAPIT 320315 | 8.75 | 1,000 | 1,197 | 174,736 | 2032/3/15 |
| | | FRN DOMINION ENER 550201 | 6.875 | 6,000 | 6,220 | 907,959 | 2055/2/1 |
| | | FRN DOMINION ENER 550515 | 6.625 | 2,000 | 1,989 | 290,454 | 2055/5/15 |
| | | FRN DUKE ENERGY C 540901 | 6.45 | 7,000 | 7,056 | 1,029,965 | 2054/9/1 |
| | | FRN ENBRIDGE INC 540627 | 7.2 | 2,500 | 2,511 | 366,506 | 2054/6/27 |
| | | FRN FIRSTENERGY 470715 | 4.85 | 1,500 | 1,238 | 180,823 | 2047/7/15 |
| | | FRN FIRSTENERGY C 270715 | 3.9 | 3,000 | 2,952 | 430,882 | 2027/7/15 |
| | | FRN NEXTERA ENERG 540615 | 6.75 | 4,500 | 4,607 | 672,460 | 2054/6/15 |
| | | FRN NEXTERA ENERG 550815 | 6.375 | 4,000 | 4,023 | 587,224 | 2055/8/15 |
| | | FRN SEMPRO 541001 | 6.4 | 2,000 | 1,843 | 269,088 | 2054/10/1 |
| | | STEP DEUTSCHE TEL 300615 | 8.75 | 10,800 | 12,619 | 1,841,988 | 2030/6/15 |
| | | STEP ORANGE SA 310301 | 9.0 | 4,900 | 5,881 | 858,519 | 2031/3/1 |
| 合 計 | | | | | 212,893,837 | | |

(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 | 未 | |
|-------------|-------------|--------------|-------------|
| | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外 国 | 債券先物取引 | NOTE5Y | 百万円 |
| | | 378 | — |
| | | NOTE2Y | — |
| | | 1,783 | — |
| | | NOTE10Y | 905 |
| | | T-BOND | 567 |
| | | ULTR10Y 2506 | 445 |
| | | BOND30Y | 2,085 |

(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

(2025年5月12日現在)

| 項 目 | 当 期 末 | |
|--------------|-------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 212,893,837 | % 95.9 |
| コール・ローン等、その他 | 9,058,840 | 4.1 |
| 投資信託財産総額 | 221,952,677 | 100.0 |

(注) 期末における外貨建純資産 (221,505,317千円) の投資信託財産総額 (221,952,677千円) に対する比率は99.8%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=145.96円

1 ユーロ=163.93円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2025年5月12日現在)

| 項目 | 当期末 |
|-----------------|-----------------|
| (A) 資産 | 円 |
| コール・ローン等 | 226,176,639,944 |
| 公社債(評価額) | 4,895,771,887 |
| 未収入金 | 212,893,837,142 |
| 未収利息 | 5,031,340,976 |
| 前払費用 | 2,828,938,657 |
| 差入委託証拠金 | 68,728,411 |
| | 458,022,871 |
| (B) 負債 | 6,655,414,990 |
| 未払金 | 4,246,764,990 |
| 未払解約金 | 2,408,650,000 |
| (C) 純資産額(A-B) | 219,521,224,954 |
| 元本 | 85,242,267,890 |
| 次期繰越損益金 | 134,278,957,064 |
| (D) 受益権総口数 | 85,242,267,890口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 25,753円 |

<注記事項>

- ①期首元本額 85,026,187,493円
 期中追加設定元本額 9,983,464,003円
 期中一部解約元本額 9,767,383,606円
 また、1口当たり純資産額は、期末2,5753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) | 69,027,275,383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) | 6,505,543,668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) | 4,503,080,021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) | 4,387,816,831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) | 648,061,137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) | 159,122,505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> (隔月決算型) | 11,368,345円 |
| 合計 | 85,242,267,890円 |

[お知らせ]

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
 (2025年4月1日)

○損益の状況 (2024年5月11日～2025年5月12日)

| 項目 | 当期 |
|--------------------|------------------|
| (A) 配当等収益 | 円 11,399,066,806 |
| 受取利息 | 11,397,199,957 |
| その他収益金 | 1,866,849 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 16,224,827,577 |
| 売買益 | 3,011,863,588 |
| 売買損 | △ 19,236,691,165 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 221,984,468 |
| 取引益 | 741,081,435 |
| 取引損 | △ 519,096,967 |
| (D) 保管費用等 | △ 18,407,022 |
| (E) 当期損益金(A+B+C+D) | △ 4,622,183,325 |
| (F) 前期繰越損益金 | 138,592,616,786 |
| (G) 追加信託差損益金 | 16,506,416,997 |
| (H) 解約差損益金 | △ 16,197,893,394 |
| (I) 計(E+F+G+H) | 134,278,957,064 |
| 次期繰越損益金(I) | 134,278,957,064 |

(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算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。