

運用報告書 (全体版)

第27期<決算日2026年1月15日>

ワールド・インフラ好配当株式ファンド (成長型)

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/株式	
信託期間	2012年7月31日から2047年7月12日までです。	
運用方針	配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	ワールド・インフラ好配当株式ファンド (成長型)	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド受益証券
	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	新興国および日本を含む世界各国のインフラ関連企業が発行する上場株式 (預託証券を含みます。)、株式に類似する権利およびインフラ関連の上場投資信託証券 (以下総称して「株式等」といいます。)
運用方法	株式等の実質組入比率については、原則として高位を保ちますが、マーケット環境や資金動向を勘案して実質組入比率を投資信託財産の50%程度を下限として引き下げる場合があります。世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドにおける有価証券の運用指図に係る権限の全部または一部を、ノムラ・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ (ノムラ・インベストメント・マネジメント・ビジネス・トラストの1シリーズ) に委託します。	
組入制限	ワールド・インフラ好配当株式ファンド (成長型)	株式等への実質投資割合には制限を設けません。
	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	株式等への投資割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益 (評価益を含みます。) 等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準や市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

愛称：世界のかけ橋 (成長型)

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「ワールド・インフラ好配当株式ファンド (成長型)」は、2026年1月15日に第27期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<https://www.am-one.co.jp/>

ワールド・インフラ好配当株式ファンド（成長型）

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額			Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株式組入率 株比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率			
23期 (2024年1月15日)	円 32,876	円 10	% 5.3	919,775.34	% 7.2	% 88.0	% 6.5	百万円 3,045
24期 (2024年7月16日)	36,740	10	11.8	1,059,176.45	15.2	87.9	6.2	2,933
25期 (2025年1月15日)	37,489	10	2.1	1,139,846.91	7.6	88.7	5.3	3,342
26期 (2025年7月15日)	40,349	10	7.7	1,188,722.84	4.3	88.2	5.9	3,736
27期 (2026年1月15日)	44,910	10	11.3	1,333,556.31	12.2	88.8	7.0	4,092

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算) は、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (米ドル建て) をアセットマネジメントOneが円換算したものです。Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Returnは、公表している機関の知的財産です。同機関は、当該指数の算出、公表、利用などに関する一切の権利を有しております。同機関はファンドの運用実績などに関する一切の責任を負いません（以下同じ）。

(注4) △ (白三角) はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

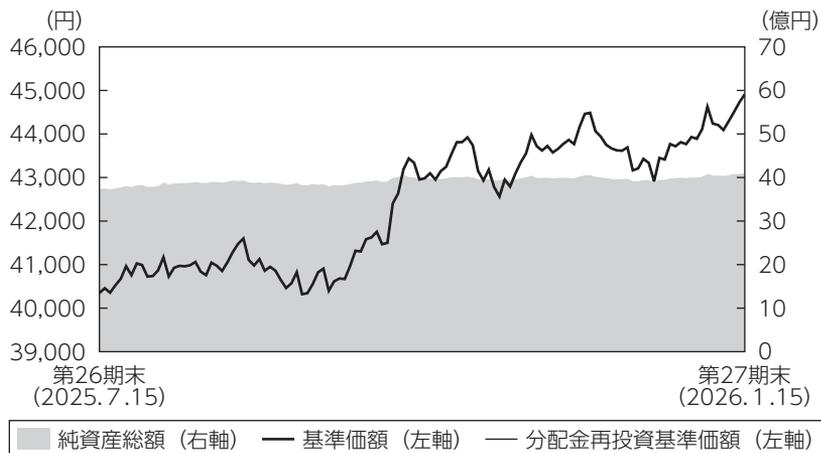
年月日	基準価額		Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株式組入率 株比	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率			
(期首) 2025年7月15日	円 40,349	% -	1,188,722.84	% -	% 88.2	% 5.9
7月末	40,868	1.3	1,204,727.27	1.3	87.2	7.1
8月末	40,859	1.3	1,192,242.58	0.3	88.5	6.8
9月末	41,624	3.2	1,220,661.16	2.7	89.2	6.9
10月末	43,180	7.0	1,248,282.43	5.0	90.0	6.6
11月末	44,461	10.2	1,304,865.73	9.8	88.8	6.6
12月末	44,110	9.3	1,305,428.59	9.8	88.2	6.6
(期末) 2026年1月15日	44,920	11.3	1,333,556.31	12.2	88.8	7.0

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

■当期の運用経過（2025年7月16日から2026年1月15日まで）

基準価額等の推移



第27期首：40,349円
第27期末：44,910円
(既払分配金10円)
騰落率：11.3%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客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、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当期は世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）を高位に組み入れ、株式要因、為替要因ともにプラスに寄与し、基準価額は上昇しました。株式については、特に「送配電設備」や「水道」セクターなどの銘柄が上昇してプラス寄与となりました。為替については、主要通貨が対円で上昇し基準価額に対してプラス寄与となりました。

投資環境

グローバル株式市場は、米関税政策に対する懸念が徐々に払しょくされる中で、F R B（米連邦準備理事会）の利下げ期待が強まり堅調に推移しました。年末にかけては、ハイテク銘柄に対する警戒感から反落する場面があったものの、年明け以降は反発して最高値圏での動きとなりました。インフラ株式市場もA I（人工知能）向けの旺盛な電力需要を背景に「送配電設備」銘柄が堅調だったことに加えて、「空港」や「有料道路」、「港湾」銘柄など、幅広いセクターが上昇しました。

為替市場では、円に対して米ドルは上昇しました。作成期初は、F R Bの利下げ期待が強まる一方で、日銀の利上げ観測も後退したことから方向感の乏しい動きとなりました。9月にF R Bが利下げを行ったものの、積極的な利下げスタンスを取らなかったことや高市政権の積極財政によるインフレ懸念から円安が進行する展開となりました。他の主要通貨に対しても同様に円安が進行しました。

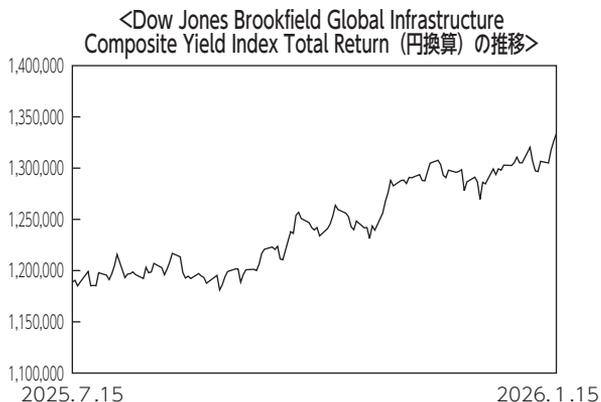
ポートフォリオについて

●当ファンド

当ファンドは、マザーファンドを通じて主として世界のインフラ関連企業が発行する上場株式等に実質的に投資しています。当期間を通じて概ねマザーファンドの組入比率は高位を維持しました。期末時点のマザーファンドの組入比率は98.6%とし、実質株式等組入比率は、95.8%となりました。

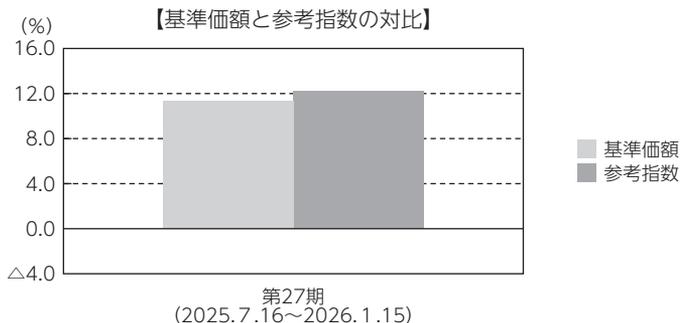
●世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

当期間、高配当利回りの安定的な実現と長期的な成長が見込めるピュア（純粋）なインフラ企業を重点的に選択しポートフォリオ構築を行いました。セクター別では、引き続き、「送配電設備」や「石油・ガス貯蔵・配送」セクターなどに注目し運用を行いました。



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。
以下のグラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	当期
	2025年7月16日 ～2026年1月15日
当期分配金（税引前）	10円
対基準価額比率	0.02%
当期の収益	10円
当期の収益以外	－円
翌期繰越分配対象額	34,909円

(注1) 「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

(注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

(注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

当ファンドの運用方針については、引き続き、マザーファンドの高位組み入れを通じて世界のインフラ関連企業が発行する上場株式などに実質的に投資を行い、配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行ないます。

●世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

グローバルインフラ株式市場は、引き続き、インフレ耐性のある安定したキャッシュフローを提供しており、多くの投資家にとって投資妙味がある状況で、今後も、ピュアインフラ銘柄の条件に合致する投資機会を追求していきます。安定的なインカムとインフレ耐性という特性により、投資家の関心が持続すると予想されます。このような特性を持つ企業は長期的にアウトパフォームし、マクロ経済において不確実性やボラティリティーが高まった局面でプラス寄与すると考えています。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第27期		項目の概要
	(2025年7月16日 ～2026年1月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	395円	0.932%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は42,406円です。
(投信会社)	(207)	(0.488)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(176)	(0.416)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
(受託会社)	(12)	(0.028)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	14	0.033	(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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(14)	(0.032)	
(投資証券)	(0)	(0.001)	
(c) 有価証券取引税	10	0.024	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株式)	(10)	(0.024)	
(d) その他費用	10	0.025	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(9)	(0.022)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
(監査費用)	(1)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	429	1.012	

(注1) 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・解約によって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。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

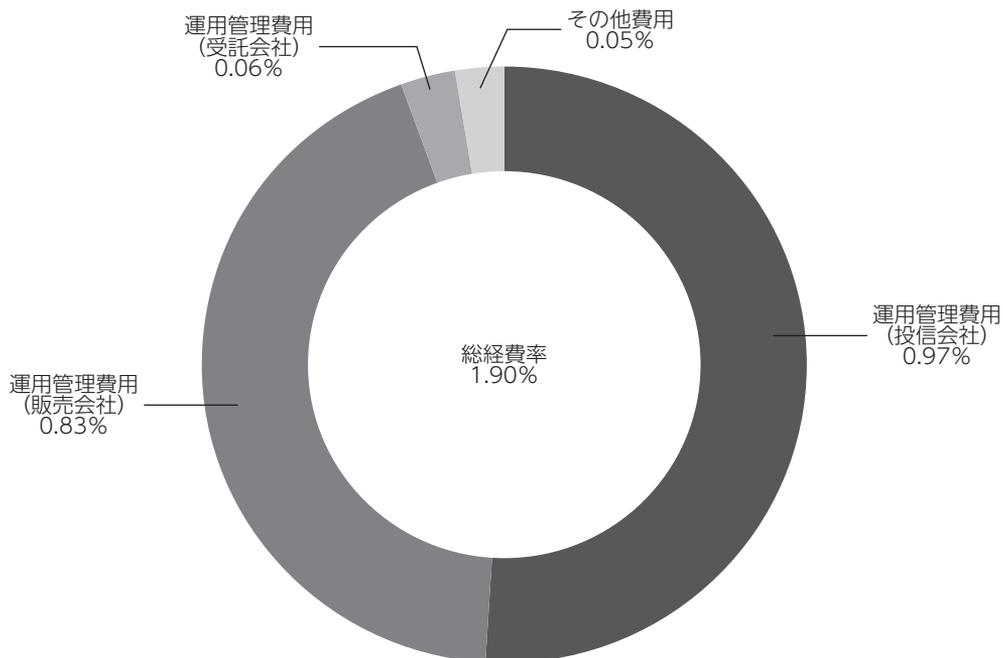
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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1.90%です。



(注1) 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2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 上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異なります。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2025年7月16日から2026年1月15日まで）

	設 定		解 約	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	千□ 29,333	千円 194,000	千□ 41,354	千円 280,000

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	12,471,420千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	15,830,483千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.78

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等（2025年7月16日から2026年1月15日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

親投資信託残高

	期 首 (前期末)	当 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	千□ 579,337	千□ 567,316	千円 4,034,354

<補足情報>

■世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドの組入資産の明細

下記は、世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド（2,473,907,787口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2025年7月15日現在		2026年1月15日現在		業種等
	株数	株数	評価額 外貨建金額	評価額 邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	103.63	—	—	—	電力
BLACK HILLS CORP	—	239.92	1,729	274,239	総合公益事業
ONEOK INC	481.21	542.88	4,117	652,991	石油・ガス・消耗燃料
SEMPRA	262.19	719.54	6,570	1,042,003	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	330.02	402.24	2,852	452,378	総合公益事業
SPIRE INC	170.45	209.09	1,728	274,146	ガス
DOMINION ENERGY INC	—	184.33	1,110	176,117	総合公益事業
XCEL ENERGY INC	155.82	—	—	—	電力
EVERSOURCE ENERGY	615.52	—	—	—	電力
NISOURCE INC	—	612.02	2,650	420,341	総合公益事業
CHENIERE ENERGY INC	—	213.63	4,266	676,600	石油・ガス・消耗燃料
EXELON CORP	1,293.89	1,143.36	4,985	790,529	電力
ESSENTIAL UTILITIES INC	889.99	1,337.46	5,312	842,438	水道
PG&E CORP	831.38	2,993.79	4,703	745,840	電力
EDISON INTERNATIONAL	175.11	—	—	—	電力
WILLIAMS COS INC	578.65	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	1,755.15	1,348.71	3,712	588,807	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,643.01 13銘柄	9,946.97 12銘柄	43,740 —	6,936,434 <39.4%>
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円	
CANADIAN NATL RAILWAY CO	—	54.53	739	84,393	陸上運輸
ENBRIDGE INC	2,311.61	1,893.33	12,242	1,397,455	石油・ガス・消耗燃料
GIBSON ENERGY INC	1,341.77	1,153.92	2,981	340,364	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	447.63	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,101.01 3銘柄	3,101.78 3銘柄	15,963 —	1,822,212 <10.4%>
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
TRANSURBAN GROUP	725.94	—	—	—	運送インフラ
APA GROUP	2,238.21	—	—	—	ガス
ATLAS ARTERIA LTD	4,711.87	860.18	418	44,304	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,676.02 3銘柄	860.18 1銘柄	418 —	44,304 <0.3%>
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
CLP HOLDINGS LTD	2,505	2,390	17,136	348,552	電力
CHINA GAS HOLDINGS LTD	11,424	10,642	8,162	166,023	ガス
CHINA TOWER CORP LTD	13,538.4	10,984.51	12,665	257,608	各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	27,467.4 3銘柄	24,016.51 3銘柄	37,963 —	772,184 <4.4%>
(ニュージーランド)	百株	百株	千ニュージーランド・ドル	千円	
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	—	1,200.01	1,008	91,789	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	1,200.01 1銘柄	1,008 —	91,789 <0.5%>

銘柄	2025年7月15日現在		2026年1月15日現在		業種等	
	株数	株数	評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イギリス)	百株	百株	千イギリス・ポンド	千円		
SEVERN TRENT PLC	533.82	194.11	539	114,952	水道	
NATIONAL GRID PLC	6,796.23	4,560.57	5,322	1,134,157	総合公益事業	
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,052.52	2,772.31	3,322	708,048	水道	
SSE PLC	360.85	348.86	800	170,615	電力	
PENNON GROUP PLC	2,366.44	3,419.15	1,820	387,990	水道	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	13,109.86 5銘柄	11,295 5銘柄	11,805 -	2,515,765 <14.3%>	
(ユーロ…オランダ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VOPAK (KON.)	360.22	305.33	1,217	224,706	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	360.22 1銘柄	305.33 1銘柄	1,217 -	224,706 <1.3%>	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
VINCI S.A.	437.17	166.33	1,941	358,358	建設・土木	
ADP	95.08	70.68	773	142,823	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	532.25 2銘柄	237.01 2銘柄	2,715 -	501,182 <2.8%>	
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FRAPORT AG	111.53	-	-	-	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	111.53 1銘柄	- -銘柄	- -	- <-%>	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
SACYR VALLEHERMOSO	4,160.11	4,585.31	1,811	334,238	建設・土木	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	1,258.99	1,284.22	1,917	353,826	電力	
EDP RENOVAVEIS SA	1,570.91	1,997.57	2,572	474,797	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SACYR SA-RTS	-	4,585.31	22	4,061	建設・土木	
CELLNEX TELECOM SAU	302.2	1,628.58	4,250	784,404	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,292.21 4銘柄	14,080.99 5銘柄	10,574 -	1,951,328 <11.1%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ERG SPA	691.08	605.52	1,349	248,962	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
SNAM SPA	1,855.87	-	-	-	ガス	
TERNA SPA	3,838.66	1,468.5	1,345	248,287	電力	
ENAV SPA	2,366.69	4,204.65	1,972	364,064	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,752.3 4銘柄	6,278.67 3銘柄	4,667 -	861,314 <4.9%>	
(ユーロ…ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT SA	966.44	636.85	695	128,336	運送インフラ	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	966.44 1銘柄	636.85 1銘柄	695 -	128,336 <0.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	78,012.25 40銘柄	71,959.3 37銘柄	- -	15,849,559 <90.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年1月15日現在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2) < >内は、2026年1月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘柄	2025年7月15日現在		2026年1月15日現在			
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%	
CROWN CASTLE INC	66.192	59.927	5,313	842,650	4.8	
AMERICAN TOWER CORP	-	14.353	2,547	403,962	2.3	
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	66.192 1銘柄<6.0%>	74.28 2銘柄<7.1%>	7,861 -	1,246,612 -	- 7.1

(注1) 邦貨換算金額は、2026年1月15日現在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2) 比率は、2026年1月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2026年1月15日現在

項目	期末	
	評価額	比率
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	千円 4,034,354	% 97.0
コール・ローン等、その他	123,968	3.0
投資信託財産総額	4,158,323	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、17,330,438千円、98.4%です。

(注3) 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、2026年1月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.58円、1カナダ・ドル=114.15円、1オーストラリア・ドル=105.98円、1香港・ドル=20.34円、1ニュージーランド・ドル=91.06円、1イギリス・ポンド=213.10円、1ユーロ=184.54円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年1月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,158,323,734円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	108,968,966
世界好配当ビュア・インフラ株式マザーファンド(評価額)	4,034,354,768
未 収 入 金	15,000,000
(B) 負 債	65,815,295
未 払 収 益 分 配 金	911,270
未 払 解 約 金	28,248,135
未 払 信 託 報 酬	36,586,296
そ の 他 未 払 費 用	69,594
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	4,092,508,439
元 本	911,270,841
次 期 繰 越 損 益 金	3,181,237,598
(D) 受 益 権 総 口 数	911,270,841口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	44,910円

(注) 期首における元本額は926,101,529円、当期中における追加設定元本額は132,607,546円、同解約元本額は147,438,234円です。

■損益の状況

当期 自2025年7月16日 至2026年1月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	227,779円
受 取 利 息	227,779
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	430,677,386
売 買 損 益	459,175,393
売 買 損	△28,498,007
(C) 信 託 報 酬 等	△36,655,890
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	394,249,275
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	849,639,656
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,938,259,937
(配 当 等 相 当 額)	(1,593,958,654)
(売 買 損 益 相 当 額)	(344,301,283)
(G) 合 計(D + E + F)	3,182,148,868
(H) 収 益 分 配 金	△911,270
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	3,181,237,598
追 加 信 託 差 損 益 金	1,938,259,937
(配 当 等 相 当 額)	(1,594,629,438)
(売 買 損 益 相 当 額)	(343,630,499)
分 配 準 備 積 立 金	1,242,977,661

(注1) (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2) (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3) (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4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は世界好配当ビュア・インフラ株式マザーファンド9,899,006円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	当 期
(a) 経費控除後の配当等収益	50,686,410円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	343,562,865
(c) 収 益 調 整 金	1,938,259,937
(d) 分 配 準 備 積 立 金	849,639,656
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,182,148,868
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	34,919.90
(g) 分 配 金	911,270
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	10

■分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金

10円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち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）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した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、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■当ファンドが投資対象とする「世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド」において、運用の指図に関する権限（有価証券の運用指図に係る権限）の委託先を以下のとおり変更しました。

【変更前】

委託先：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

再委託先：マッコーリー・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ（マッコーリー・インベストメント・マネジメント・ビジネス・トラストの1シリーズ）

【変更後】

委託先：ノムラ・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ（ノムラ・インベストメント・マネジメント・ビジネス・トラストの1シリーズ）

再委託先：削除

(2025年12月1日)

世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

運用報告書

第15期（決算日 2025年8月15日）

（計算期間 2024年8月16日～2025年8月15日）

世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	原則、無期限です。
運用方針	配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。株式等の銘柄選定にあたっては、市況動向や、個別企業のキャッシュフロー安定性、成長性、流動性、配当等を勘案して投資を行います。有価証券の運用指図に係る権限の全部または一部を、マッコリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに委託します。なお、マッコリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドは、その委託を受けた運用の指図に関する権限の一部（株式等の投資判断の一部）を、グループ会社であるマッコリー・インベストメント・マネジメント・アドバイザーズ（マッコリー・インベストメント・マネジメント・ビジネス・トラストの1シリーズ）に再委託します。
主要投資対象	新興国および日本を含む世界各国のインフラ関連企業が発行する上場株式（預託証券を含みます。）、株式に類似する権利およびインフラ関連の上場投資信託証券（以下総称して「株式等」といいます。）。
主な組入制限	株式等への投資割合には制限を設けません。

■最近5期の運用実績

決算期	基準価額		Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株式組入率	投資信託 受益証券、 投資証券 組入比率	純資産額
	円	騰落率	(参考指数)	騰落率			
11期 (2021年8月16日)	32,799	21.1%	641,979.38	24.2%	97.1%	0.2%	18,957 百万円
12期 (2022年8月15日)	45,296	38.1%	859,370.48	33.9%	95.8%	—	18,665
13期 (2023年8月15日)	47,489	4.8%	877,844.24	2.1%	89.7%	6.1%	17,044
14期 (2024年8月15日)	54,724	15.2%	1,021,725.17	16.4%	89.4%	6.2%	15,680
15期 (2025年8月15日)	64,414	17.7%	1,207,037.81	18.1%	89.7%	7.1%	17,283

(注1) Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算) は、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total ReturnをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Returnは、公表している機関の知的財産です。同機関は、当該指数の算出、公表、利用などに関する一切の権利を有しております。同機関はファンドの運用成績などに関する一切の責任を負いません（以下同じ）。

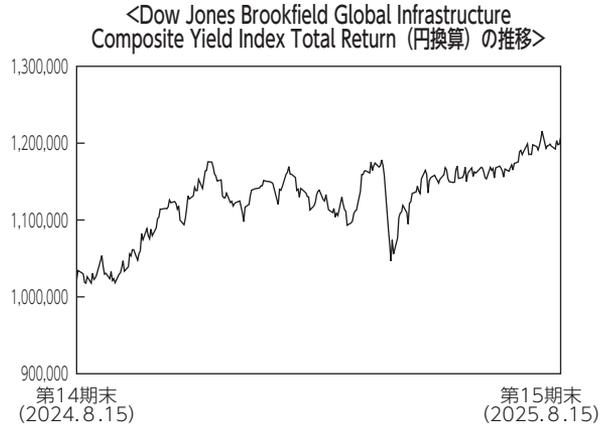
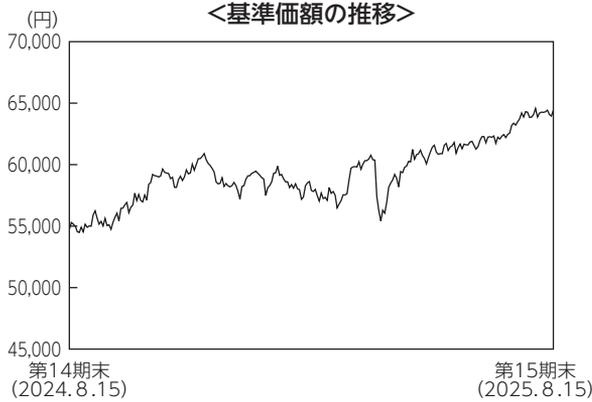
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株 式 組 入 率 比	投 資 信 託 受 益 証 券、 投 資 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2024年 8 月 15 日	円 54,724	% -	1,021,725.17	% -	% 89.4	% 6.2
8 月 末	54,996	0.5	1,028,457.93	0.7	89.3	6.1
9 月 末	56,093	2.5	1,047,732.40	2.5	90.4	6.2
10 月 末	58,971	7.8	1,118,181.17	9.4	90.1	6.0
11 月 末	59,691	9.1	1,150,753.68	12.6	88.4	5.7
12 月 末	59,369	8.5	1,141,420.55	11.7	90.1	5.1
2025年 1 月 末	58,376	6.7	1,141,137.32	11.7	90.2	5.4
2 月 末	57,099	4.3	1,105,797.88	8.2	90.4	5.6
3 月 末	60,327	10.2	1,168,936.89	14.4	90.9	5.9
4 月 末	60,266	10.1	1,137,811.25	11.4	90.4	5.9
5 月 末	61,154	11.7	1,154,046.01	13.0	91.0	5.7
6 月 末	62,269	13.8	1,170,157.48	14.5	90.7	5.7
7 月 末	64,075	17.1	1,204,727.27	17.9	89.1	7.2
(期 末) 2025年 8 月 15 日	64,414	17.7	1,207,037.81	18.1	89.7	7.1

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2024年8月16日から2025年8月15日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり64,414円となり、前期末比で17.7%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として世界のインフラ関連企業が発行する上場株式等に投資します。銘柄選定では、企業の安定的なキャッシュフロー創出能力などに着目します。

当ファンドの有価証券の運用指図権限の全部または一部をマッコリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに委託しています。

当期は株式市場の上昇により株式要因がプラスとなり、基準価額は上昇しました。

投資環境

グローバル株式市場は、期初はF R B（米連邦準備理事会）の利下げ期待などから反発して始まりしました。米大統領選挙でトランプ氏の当選により不透明感が後退したことで堅調に推移したものの、トランプ政権の政策の不透明感から徐々に上値が重くなり、2025年4月に相互関税の発表を受けて急落しました。しかしながら、関税導入期限の引き延ばしなどで悲観論が後退すると反発し、最高値を更新しました。インフラ株式市場では、「港湾」や「空港」銘柄などが堅調な動きとなりました。

為替市場は、米ドルは対円でほぼ変わらずとなりました。F R Bの利下げ期待で弱含む場面もあったものの、トランプ政権の財政・関税政策などによるインフレ懸念で長期金利が上昇すると反発しました。その後は、日銀の利上げ期待から米ドルは下落基調となり、期末にかけては方向感のない展開となりました。ユーロは財政出動による景気拡大やE C B（欧州中央銀行）の利下げ観測の後退などから期末にかけて対円で上昇しました。英ポンドについても期末にかけて対円で上昇しました。

ポートフォリオについて

期を通じて概ね株式の組み入れは高位を維持しました。期末では株式等組入比率は96.8%としました。当期の基準価額の騰落率は+17.7%となった一方、当ファンドの参考指数であるDow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算) は、同期間で+18.1%となりました。

今後の運用方針

各国の金融政策の動向やグローバル経済の見通しを注視していきます。資産クラスとしてのグローバルインフラ株式は、魅力的な利回りを提供するディフェンシブ性資産として投資家需要が継続していくと見ています。引き続き、割安と判断される魅力的な銘柄に厳選して投資を行っていきます。

■ 1万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売買委託手数料 (株 式) (投 資 証 券)	25円 (25) (0)	0.042% (0.042) (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 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(b) 有価証券取引税 (株 式)	30 (30)	0.051 (0.051)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	24 (24) (0)	0.041 (0.040) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	80	0.134	
期中の平均基準価額は59,315円です。			

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

■ 売買及び取引の状況 (2024年8月16日から2025年8月15日まで)

(1) 株 式

		買		売	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株 10.3 (-)	千円 12,360 (-)	千株 10.3	千円 17,872
	ア メ リ カ	百株 5,444.87 (-)	千アメリカ・ドル 23,787 (-)	百株 4,406.66	千アメリカ・ドル 20,606
外 国	カ ナ ダ	百株 514.65 (-)	千カナダ・ドル 2,346 (-)	百株 1,983.31	千カナダ・ドル 10,401
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 846.74 (-)	千オーストラリア・ドル 550 (-)	百株 9,764.97	千オーストラリア・ドル 7,489
	香 港	百株 14,157.97 (△112,122)	千香港・ドル 8,999 (-)	百株 24,348.17	千香港・ドル 7,256
	ニ ュ ー ジ ー ラ ン ド	百株 1,371.04 (-)	千ニューージーランド・ドル 1,068 (-)	百株 -	千ニューージーランド・ドル -
	イ ギ リ ス	百株 4,477.79 (699.66)	千イギリス・ポンド 3,522 (-)	百株 5,428	千イギリス・ポンド 6,672
	ブ ラ ジ ル	百株 3,744.29 (-)	千ブラジル・リアル 4,648 (-)	百株 -	千ブラジル・リアル -
	ユ ー ロ	百株 65.63 (-)	千ユーロ 242 (-)	百株 141.68	千ユーロ 593
口	フ ラ ン ス	百株 139.62 (-)	千ユーロ 1,490 (-)	百株 284.9	千ユーロ 3,458
	ド イ ツ	百株 142.62 (-)	千ユーロ 731 (-)	百株 142.62	千ユーロ 928
	ス ペ イ ン	百株 6,629.47 (9,303.31)	千ユーロ 9,897 (△0.52432)	百株 9,855.49	千ユーロ 771
	イ タ リ ア	百株 4,875.88 (-)	千ユーロ 3,068 (△2)	百株 7,777.53	千ユーロ 3,955
	ギ リ シ ャ	百株 127.13 (-)	千ユーロ 98 (-)	百株 641.98	千ユーロ 598

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2) 投資信託受益証券、投資証券

	買 付		売 付	
	□ 数	金 額	□ 数	金 額
アメリカ	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
CROWN CASTLE INC	9.693 (-)	919 (-)	12.814 (-)	1,430 (-)
AMERICAN TOWER CORP	12.414 (-)	2,771 (-)	(-)	(-)

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) () 内は、合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

■株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	15,585,770千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,942,160千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.04

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

■利害関係人との取引状況等 (2024年8月16日から2025年8月15日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

(注) 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す。

■組入資産の明細

(1) 外国株式

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカ・ドル	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	116.15	103.63	1,169	172,698	電力
ONEOK INC	396.59	445.18	3,329	491,699	石油・ガス・消耗燃料
SEMPRA	128.28	678.24	5,553	820,019	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	167.64	305.36	2,216	327,304	総合公益事業
SPIRE INC	-	170.45	1,321	195,107	ガス
DOMINION ENERGY INC	-	193.95	1,186	175,211	総合公益事業
XCEL ENERGY INC	191.04	-	-	-	電力
EVERSOURCE ENERGY	573.18	432.34	2,832	418,211	電力
NISOURCE INC	590.44	-	-	-	総合公益事業
CHENIERE ENERGY INC	-	184.24	4,285	632,867	石油・ガス・消耗燃料
EXELON CORP	1,577.15	1,171.72	5,231	772,517	電力
PPL CORPORATION	686.71	-	-	-	電力
ESSENTIAL UTILITIES INC	395.83	1,355.99	5,297	782,280	水道
PG&E CORP	-	2,311.26	3,538	522,500	電力
EDISON INTERNATIONAL	199.38	-	-	-	電力

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) WILLIAMS COS INC KINDER MORGAN INC/DELAWARE	百株 853.31 1,806.96	百株 — 1,368.51	千アメリカ・ドル — 3,674	千円 — 542,569	石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数 13銘柄	39,638	5,852,987 <33.9%>	
(カナダ) CANADIAN NATL RAILWAY CO ENBRIDGE INC TC ENERGY CORP GIBSON ENERGY INC PEMBINA PIPELINE CORP	百株 — 2,404.81 731.3 1,309.17 475.52	百株 60.82 2,145.59 — 1,245.73 —	千カナダ・ドル 778 14,278 — 3,210 —	千円 83,273 1,526,414 — 343,175 —	陸上運輸 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料 石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,920.8 4銘柄	3,452.14 3銘柄	18,268 — <11.3%>	
(オーストラリア) TRANSURBAN GROUP APA GROUP ATLAS ARTERIA LTD	百株 1,188.49 4,139.04 4,450.88	百株 — — 860.18	千オーストラリア・ドル — — 455	千円 — — 43,743	運送インフラ ガス 運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,778.41 3銘柄	860.18 1銘柄	455 — <0.3%>	
(香港) CLP HOLDINGS LTD CHINA GAS HOLDINGS LTD CHINA TOWER CORP LTD	百株 2,425 6,550 138,860	百株 2,665 11,424 11,433.8	千香港・ドル 17,748 9,493 13,446	千円 334,389 178,854 253,325	電力 ガス 各種電気通信サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	147,835 3銘柄	25,522.8 3銘柄	40,688 — <4.4%>	
(ニュージーランド) AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	百株 —	百株 1,371.04	千ニュージーランド・ドル 1,044	千円 91,340	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	1,371.04 1銘柄	1,044 — <0.5%>	
(イギリス) SEVERN TRENT PLC NATIONAL GRID PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC SSE PLC PENNON GROUP PLC	百株 987.11 7,385.16 3,032.24 516.01 977.5	百株 215.6 5,405 3,187.12 477.38 3,362.37	千イギリス・ポンド 563 5,683 3,625 850 1,619	千円 112,565 1,135,591 724,380 169,976 323,690	水道 総合公益事業 水道 電力 水道
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	12,898.02 5銘柄	12,647.47 5銘柄	12,342 — <14.3%>	
(ブラジル) MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	百株 —	百株 3,744.29	千ブラジル・リアル 4,927	千円 134,251	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— 1銘柄	3,744.29 1銘柄	4,927 — <0.8%>	
(ユーロ…オランダ) VOPAK (KON.)	百株 361.54	百株 285.49	千ユーロ 1,185	千円 203,892	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	361.54 1銘柄	285.49 1銘柄	1,185 — <1.2%>	

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(ユーロ…フランス) VINCI S.A. ADP	百株 457.55	百株 236.35	千ユーロ 3,022	千円 519,971	建設・土木 運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	457.55 1銘柄	312.27 2銘柄	3,930 -	676,157 <3.9%>
(ユーロ…スペイン) SACYR VALLEHERMOSO RED ELECTRICA DE CORPORACION SA EDP RENOVAVEIS SA CELLNEX TELECOM SAU	百株 3,864.52 666.16 -	百株 5,287.2 1,174.49 2,653.53	千ユーロ 1,982 1,932 2,552	千円 341,044 332,329 439,089	建設・土木 電力 独立系発電事業者・エネルギー販売業者 各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	4,530.68 2銘柄	10,607.97 4銘柄	10,980 -	1,888,672 <10.9%>
(ユーロ…イタリア) ERG SPA SNAM SPA TERNA SPA ENAV SPA	百株 - 7,340.56 4,159.27 2,459.44	百株 779 1,665.06 3,423.12 5,190.44	千ユーロ 1,479 867 2,939 2,219	千円 254,458 149,218 505,670 381,764	独立系発電事業者・エネルギー販売業者 ガス 電力 運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	13,959.27 3銘柄	11,057.62 4銘柄	7,506 -	1,291,111 <7.5%>
(ユーロ…ギリシャ) ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT SA	百株 1,245.8	百株 730.95	千ユーロ 785	千円 135,160	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,245.8 1銘柄	730.95 1銘柄	785 -	135,160 <0.8%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	203,669.73 36銘柄	79,313.09 38銘柄	- -	15,502,954 <89.7%>

(注1) 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2) < >内は、期末の純資産総額に対する各通貨別（ユーロは国別）株式評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	期 首(前期末)		当 期 末		比 率
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ) CROWN CASTLE INC AMERICAN TOWER CORP	千□ 59.902 -	千□ 56.781 12.414	千アメリカ・ドル 5,737 2,525	千円 847,231 372,952	% 4.9 2.2
合 計	□ 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	59.902 1銘柄<6.2%>	69.195 2銘柄<7.1%>	8,263 -	1,220,184 -

(注1) 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2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資信託受益証券、投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

■投資信託財産の構成

2025年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	15,502,954	89.5
投資信託受益証券、投資証券	1,220,184	7.0
コール・ローン等、その他	597,842	3.5
投資信託財産総額	17,320,981	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、16,886,111千円、97.5%です。

(注3) 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、2025年8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.66円、1カナダ・ドル=106.90円、1オーストラリア・ドル=95.95円、1香港・ドル=18.84円、1ニュージーランド・ドル=87.43円、1イギリス・ポンド=199.81円、1ブラジル・レアル=27.245円、1ユーロ=172.01円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年8月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,343,476,233円
コール・ローン等	538,163,334
株 式(評価額)	15,502,954,648
投資証券(評価額)	1,220,184,348
未 収 入 金	33,760,169
未 収 配 当 金	48,413,734
(B) 負 債	60,090,089
未 払 金	60,090,089
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,283,386,144
元 本	2,683,172,703
次 期 繰 越 損 益 金	14,600,213,441
(D) 受 益 権 総 口 数	2,683,172,703口
1万口当たり基準価額(C/D)	64,414円

(注1) 期首元本額 2,865,400,692円

追加設定元本額 139,346,180円

一部解約元本額 321,574,169円

(注2) 期末における元本の内訳

ワールド・インフラ好配当株式ファンド(毎月決算型) 2,088,468,318円

ワールド・インフラ好配当株式ファンド(成長型) 594,704,385円

期末元本合計 2,683,172,703円

■損益の状況

当期 自2024年8月16日 至2025年8月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	685,235,862円
受 取 配 当 金	684,054,519
受 取 利 息	1,152,201
そ の 他 収 益 金	29,142
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,002,364,399
売 買 損 益	2,536,672,419
売 買 損	△534,308,020
(C) そ の 他 費 用	△6,781,564
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	2,680,818,697
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	12,815,166,755
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,589,425,831
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	693,653,820
(H) 合 計(D+E+F+G)	14,600,213,441
次 期 繰 越 損 益 金(H)	14,600,213,441

(注1) (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2) (F)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。

(注3) (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。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■有価証券の運用指図に係る権限の全部または一部の委託先であるマッコリー・インベストメント・マネジメン
ト・グローバル・リミテッドの所在地を変更しました。

(2024年9月10日)

■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、「運用報告書の交付」を「運用状況にかかる情報の提供」に変更しました。

(2025年4月1日)