



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

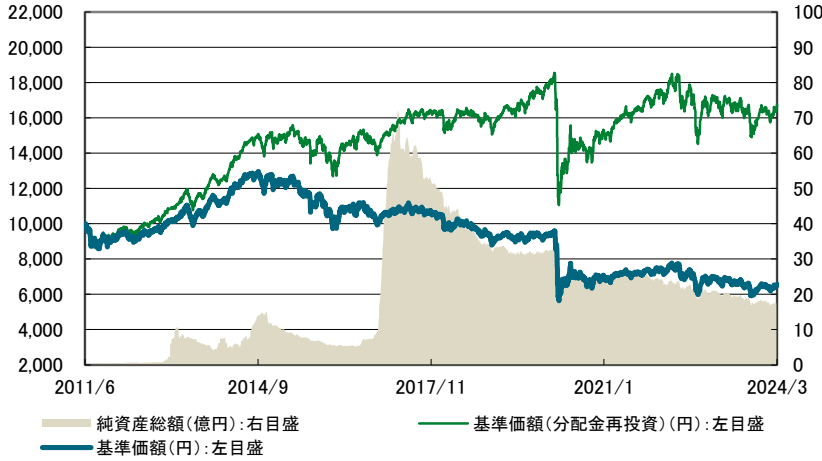
追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(円コース)

### 基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

### 基準価額、純資産総額

	基準日現在	前月末比
基準価額	6,572円	+236円
純資産総額	17.66億円	+0.45億円

### 期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	3.89%
3ヵ月	2.48%
6ヵ月	6.54%
1年	0.79%
3年	6.38%
設定来	67.59%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### 資産配分比率

投資対象	配分比率
グローバル・インフラストラクチャー・デビデント・フォーカス・エクイティ・ファンド-JPYクラス	98.80%
マネープールマザーファンド	0.06%
その他	1.15%

- ※ 対純資産総額比です。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 8,810 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023年	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	10 円	10 円
2024年	10 円	10 円	10 円	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額騰落の要因分析

株式要因	281 円	
為替要因	ヘッジプレミアム/コスト(理論値)	- 27 円
	為替変動	- 3 円
分配要因	- 10 円	
信託報酬等要因	- 9 円	
その他	3 円	
合計	236 円	

- ※ 数値は、一定の前提に基づいて試算したものであり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「ヘッジプレミアム/コスト」はフォワードレートとスポットレートの差に基づき算出したものです。
- ※ 「その他」とは、当月の基準価額変動額から、株式要因、為替要因、分配要因、信託報酬等要因を控除し算出したものです。

#### <本資料のお取扱いにおけるご留意点>

- 当資料は三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成したものであり、金融商品取引法に基づく開示書類ではありません。
- ご購入のお申込みの際は最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。
- 投資信託は値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクを伴います。)に投資しますので基準価額は変動します。したがって、投資元本や利回りが保証されるものではありません。ファンドの運用による損益は全て投資者の皆様へ帰属します。
- 投資信託は預貯金や保険契約とは異なり預金保険機構および保険契約者保護機構等の保護の対象ではありません。また、証券会社以外でご購入いただいた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。
- 当資料は信頼できると判断した各種情報等に基づき作成していますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。また、今後予告なく変更される場合があります。
- 当資料中の図表、数値、その他データについては、過去のデータに基づき作成したものであり、将来の成果を示唆あるいは保証するものではありません。また、将来の市場環境の変動等により運用方針等が変更される場合があります。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

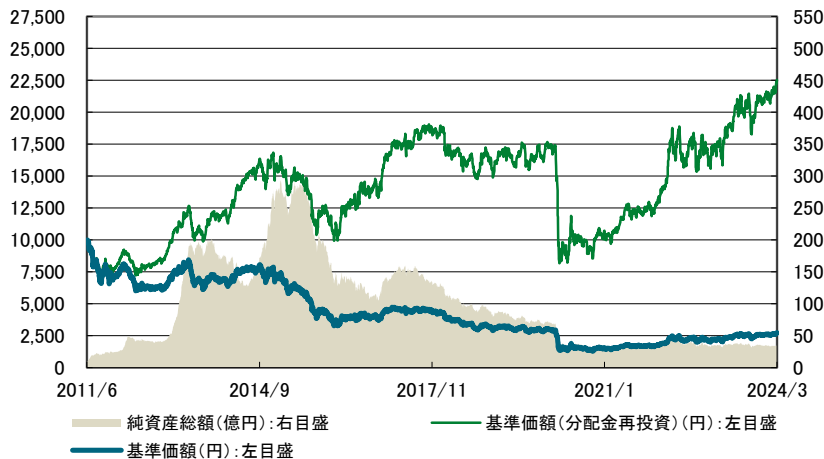
追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(ブラジル・リアルコース)

### 基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

### 基準価額、純資産総額

	基準日現在	前月末比
基準価額	2,723円	+86円
純資産総額	34.90億円	+0.70億円

### 期間別騰落率

	騰落率
1カ月	3.66%
3カ月	8.53%
6カ月	14.01%
1年	30.10%
3年	113.10%
設定来	125.38%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### 資産配分比率

投資対象	配分比率
グローバル・インフラストラクチャー・デビデント・フォーカス・エクイティ・ファンド <sup>®</sup> -BRLクラス	98.90%
マネープールマザーファンド <sup>®</sup>	0.12%
その他	0.99%

- ※ 対純資産総額比です。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 10,345 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023年	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円	10 円
2024年	10 円	10 円	10 円	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額騰落の要因分析

株式要因	116 円	
為替要因	為替取引プレミアム/コスト(理論値)	7 円
	為替変動	- 23 円
分配要因	- 10 円	
信託報酬等要因	- 4 円	
その他	- 0 円	
合計	86 円	

- ※ 数値は、一定の前提に基づいて試算したものであり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「為替取引プレミアム/コスト」はフォワードレートとスポットレートの差に基づき算出したものです。
- ※ 「その他」とは、当月の基準価額変動額から、株式要因、為替要因、分配要因、信託報酬等要因を控除し算出したものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

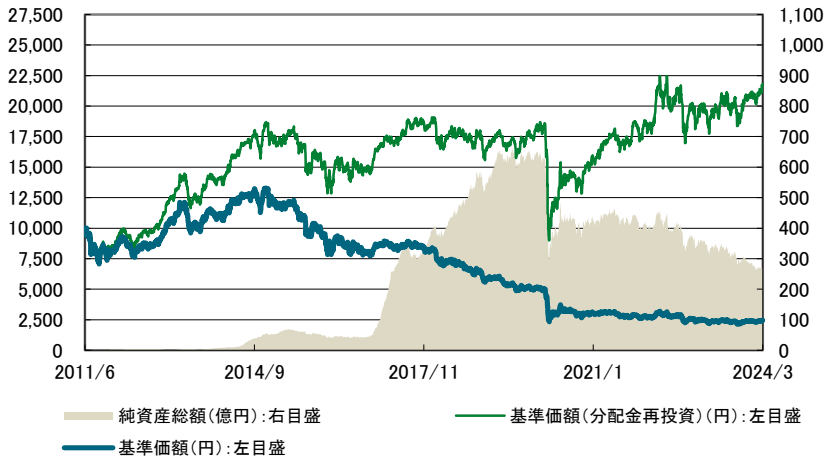
追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(豪ドルコース)

### 基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

### 基準価額、純資産総額

	基準日現在	前月末比
基準価額	2,458円	+94円
純資産総額	273.08億円	+5.12億円

### 期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	4.41%
3ヵ月	5.52%
6ヵ月	12.04%
1年	15.30%
3年	27.71%
設定来	118.01%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### 資産配分比率

投資対象	配分比率
グローバル・インフラストラクチャー・デベロップメント・フォーカス・エクイティ・ファンド-AUDクラス	99.11%
マネープールマザーファンド	0.01%
その他	0.88%

- ※ 対純資産総額比です。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 13,350 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023年	30 円	30 円	30 円	30 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	20 円	10 円	10 円
2024年	10 円	10 円	10 円	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額騰落の要因分析

株式要因	104 円	
為替要因	為替取引プレミアム/コスト(理論値)	- 2 円
	為替変動	5 円
分配要因	- 10 円	
信託報酬等要因	- 4 円	
その他	1 円	
合計	94 円	

- ※ 数値は、一定の前提に基づいて試算したものであり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「為替取引プレミアム/コスト」はフォワードレートとスポットレートの差に基づき算出したものです。
- ※ 「その他」とは、当月の基準価額変動額から、株式要因、為替要因、分配要因、信託報酬等要因を控除し算出したものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

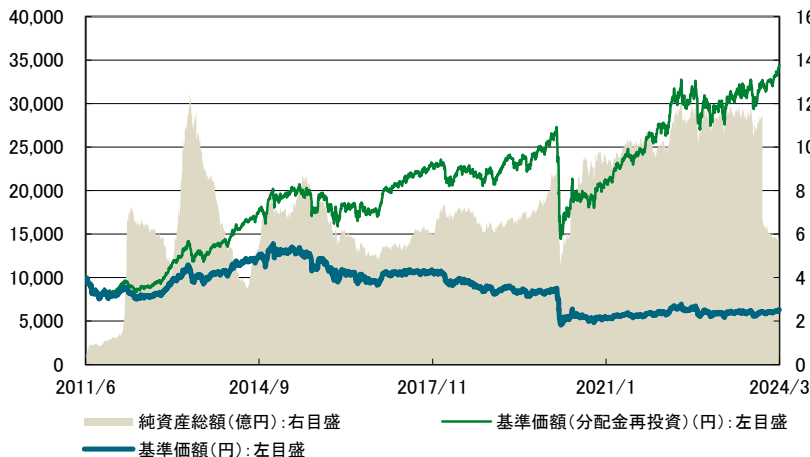
追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(アジア通貨コース)

### 基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

### 基準価額、純資産総額

	基準日現在	前月末比
基準価額	6,320円	+205円
純資産総額	5.89億円	+0.05億円

### 期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	3.86%
3ヵ月	9.91%
6ヵ月	11.23%
1年	17.77%
3年	49.71%
設定来	244.62%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### 資産配分比率

投資対象	配分比率
グローバル・インフラストラクチャー・デベロップメント・フォーカス・エクイティ・ファンド-Asian Currency クラス	98.45%
マネープールマザーファンド	0.05%
その他	1.50%

- ※ 対純資産総額比です。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 14,360 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023年	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	40 円	30 円	30 円
2024年	30 円	30 円	30 円	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額騰落の要因分析

株式要因	267 円	
為替要因	為替取引プレミアム/コスト(理論値)	5 円
	為替変動	- 31 円
分配要因	- 30 円	
信託報酬等要因	- 9 円	
その他	3 円	
合計	205 円	

- ※ 数値は、一定の前提に基づいて試算したものであり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「為替取引プレミアム/コスト」はフォワードレートとスポットレートの差に基づき算出したものです。
- ※ 「その他」とは、当月の基準価額変動額から、株式要因、為替要因、分配要因、信託報酬等要因を控除し算出したものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

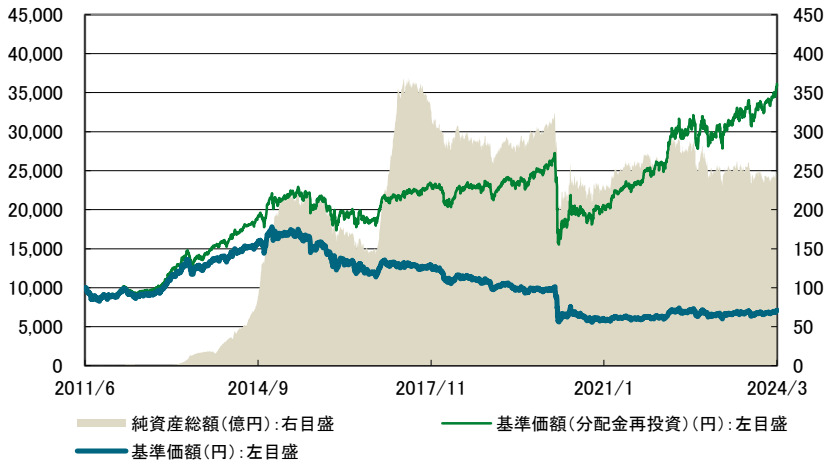
追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド(米ドルコース)

### 基準価額の推移



- ※ データは、当初設定日から作成基準日までを表示しています。
- ※ 基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。
- ※ 基準価額は、信託報酬控除後です。

### 基準価額、純資産総額

	基準日現在	前月末比
基準価額	7,133円	+269円
純資産総額	250.04億円	+8.25億円

### 期間別騰落率

	騰落率
1ヵ月	4.68%
3ヵ月	11.63%
6ヵ月	11.49%
1年	22.47%
3年	61.36%
設定来	261.40%

- ※ ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

### 資産配分比率

投資対象	配分比率
グローバル・インフラストラクチャー・デベロップメント・フォーカス・エクイティ・ファンド-USDクラス	98.39%
マネープールマザーファンド	0.00%
その他	1.61%

- ※ 対純資産総額比です。

### 分配の推移(1万口当たり、税引前)

設定来分配金合計額 16,185 円

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2023年	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円	50 円
2024年	50 円	50 円	50 円	-	-	-	-	-	-	-	-	-

- ※ 運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

### 基準価額騰落の要因分析

株式要因	301 円	
為替要因	為替取引プレミアム/コスト(理論値)	-
	為替変動	28 円
分配要因	- 50 円	
信託報酬等要因	- 10 円	
その他	- 0 円	
合計	269 円	

- ※ 数値は、一定の前提に基づいて試算したものであり、実際の基準価額の変動を正確に説明するものではありません。あくまで傾向を知るための目安としてご覧ください。
- ※ 「その他」とは、当月の基準価額変動額から、株式要因、為替要因、分配要因、信託報酬等要因を控除し算出したものです。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。





# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド

※このページは、「世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド」が主要な投資対象とする、「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド」についての情報を掲載しています。

### 資産構成比

株式	97.67%
短期金融資産等	2.33%
※ 対純資産総額比です。	
予想配当利回り	6.77%

※ 上記の予想配当利回りは、対米ドル為替取引後の値です。保有株式等からの配当金に課税される各国の現地源泉税率は考慮されていません。したがって税金等考慮後は、上記利回りをそのまま享受できるわけではありません。

※ 予想配当利回り(税引前)は、各種情報を基に組入銘柄の予想配当利回りを加重平均して算出した値(対純資産総額比)です。また、ファンドの運用利回り等を示唆するものではありません。

### 組入上位10カ国・地域

	国・地域	比率
1	米国	50.81%
2	フランス	22.61%
3	スペイン	6.65%
4	中国	4.91%
5	イタリア	4.35%
6	英国	4.03%
7	ドイツ	3.06%
8	カナダ	2.36%
9	ベルギー	1.22%
10	-	-

※ 対現物株式構成比です。

### 業種別構成比

	業種	比率
1	公益事業	46.65%
2	エネルギー	18.13%
3	資本財・サービス	18.06%
4	コミュニケーション・サービス	14.49%
5	その他	2.67%

※ 対現物株式構成比です。

### 組入上位10銘柄

	銘柄名	国・地域	業種	比率	概要
1	ドミニオン・エナジー	米国	公益事業	9.22%	ドミニオン・エナジー(Dominion Energy, Inc.)は、エネルギー製品の生産・輸送会社。天然ガスと電力の輸送、採取、貯蔵ソリューションを提供する。米国で事業を展開。
2	オランジュ	フランス	コミュニケーション・サービス	7.67%	オランジュ(Orange)は電子通信・デジタルサービス会社。固定線公衆電話、リース回線、データ送信、モバイル通信、ケーブルテレビ、インターネット、ワイヤレス・アプリケーション、放送関連サービスなどを手掛ける。世界各地で事業を展開。
3	バンシ	フランス	資本財・サービス	5.35%	バンシ(Vinci)は建設会社。コンセッション、エネルギー、および建設サービスを提供する。輸送、エネルギー、建設業界向けのインフラおよび施設の設計、融資、建設、運営を手掛ける。世界各地で事業を展開。
4	クリアウェイ・エナジー	米国	公益事業	5.35%	クリアウェイ・エナジー(Clearway Energy, Inc.)はエネルギー会社。再生可能エネルギー、従来型エネルギー、および熱インフラプロジェクトの保有、運営、取得に従事。天然ガス、デュアル火力、太陽光、風力による発電および配電サービスを提供する。米国で商業、大学、病院、政府企業向けに事業を展開。
5	ネクストエラ・エナジー・パートナーズ	米国	公益事業	5.18%	ネクストエラ・エナジー・パートナーズ(NextEra Energy Partners LP)はエネルギー会社。風力、太陽光発電など、クリーンエネルギー受託プロジェクトを保有、運営、取得する。
6	江蘇エクスプレス	中国	資本財・サービス	4.91%	江蘇寧滬高速公路[江蘇エクスプレス](Jiangsu Expressway Company Limited)は高速道路事業体。有料高速道路の投資、建設、整備を手掛ける。高速道路での旅客運送サービスのほか、ガソリンスタンド、レストラン、自動車修理、広告事業も手掛ける。
7	ブイグ	フランス	資本財・サービス	4.74%	ブイグ(Bouygues)はインフラ建設会社。建設および電気通信のサービスを提供する。住宅、輸送、通信、情報、娯楽の各サービスに特化する。世界各地の建設、エネルギー、メディア、通信の分野で事業を展開。
8	ヘス・ミッドストリーム	米国	エネルギー	4.62%	ヘス・ミッドストリーム(Hess Midstream LP)は、エネルギー会社。ミッドストリーム資産の取得、運営、所有に従事する。天然ガスなどの収集、処理、貯蔵、輸送等のサービスを提供する。北米で事業を展開。
9	AT&T	米国	コミュニケーション・サービス	3.90%	AT&T(AT&T Inc.)は持株会社。通信事業に従事。子会社および関係会社を通じて、市内電話および長距離電話サービス、無線・データ通信、インターネットアクセス、伝言サービス、インターネット・プロトコル(IP)テレビ、衛星放送テレビ、通信機器、電話帳広告、および出版などを手掛ける。
10	アンテロ・ミッドストリーム	米国	エネルギー	3.83%	アンテロ・ミッドストリーム(Antero Midstream Corporation)はエネルギー会社。ミッドストリームエネルギー資産を保有、運営、開発する。収集・圧縮、水配送、浄水施設、分留、およびパイプライン安全サービスを提供する。北米で事業を展開。

組入銘柄数: 30

※ 対現物株式構成比です。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

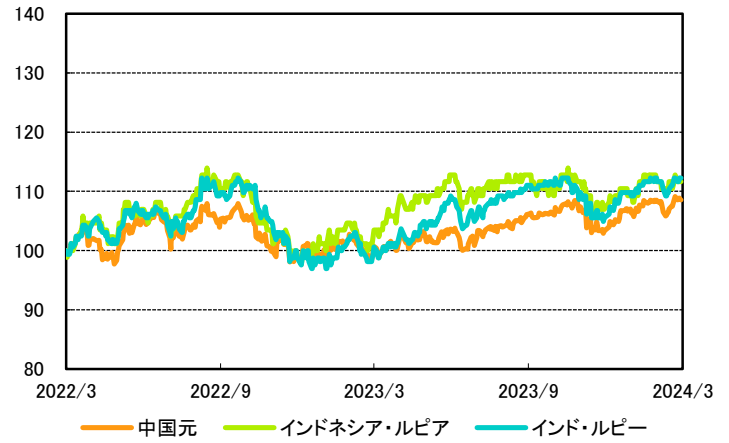
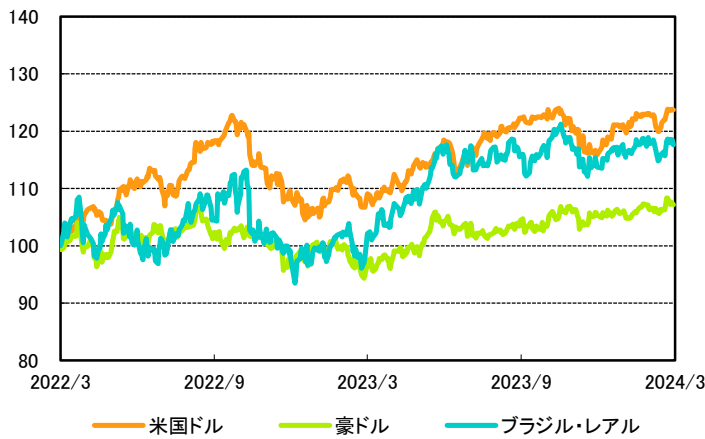
(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

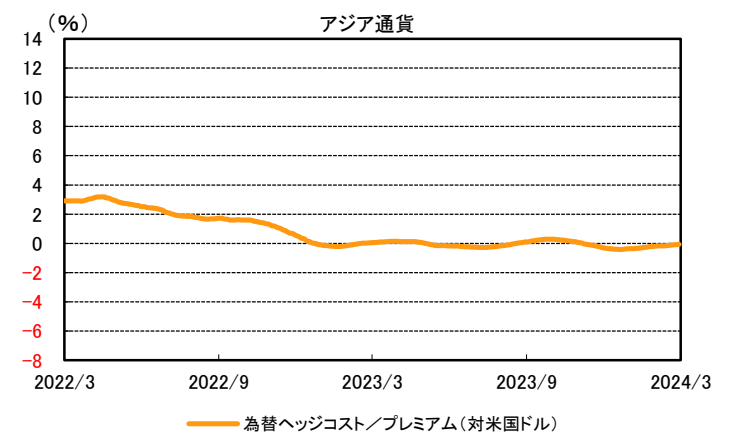
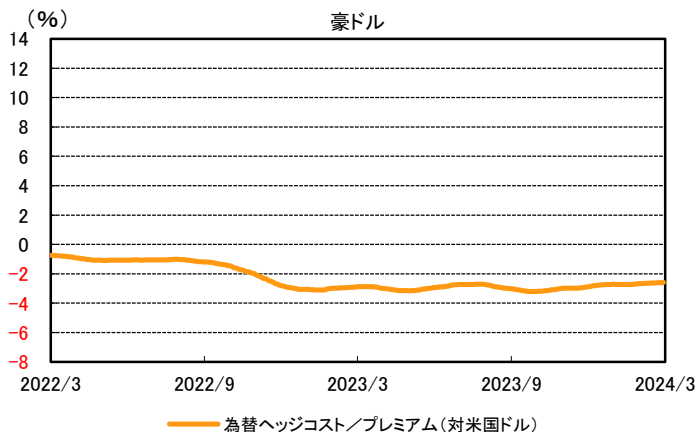
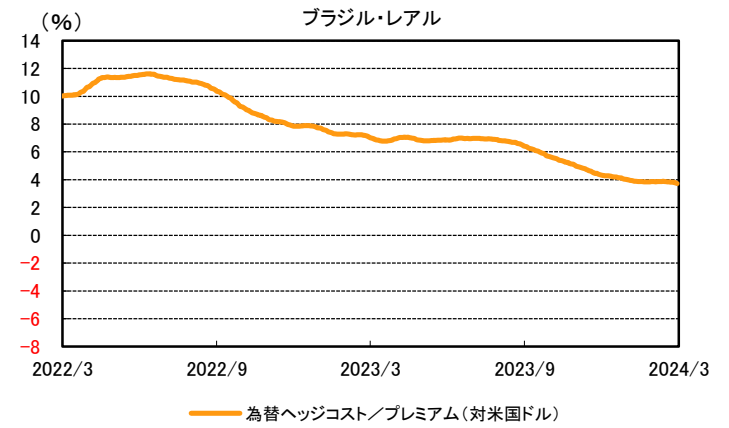
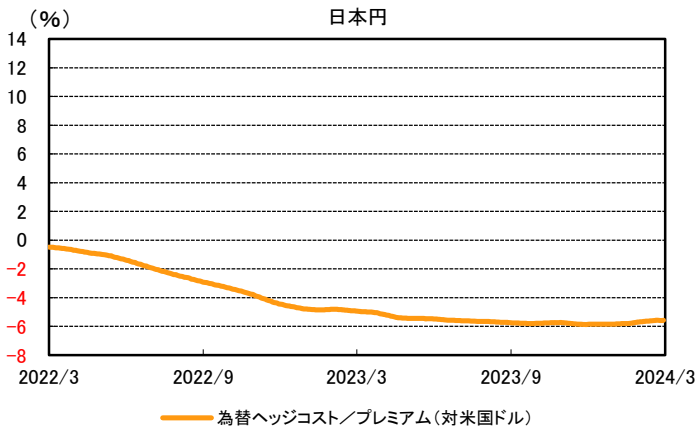
作成基準日 : 2024年3月29日

## 為替レートの推移



※ グラフ始点を100として指数化しています。

## 投資対象通貨の為替ヘッジコスト／プレミアムの推移



※ 為替ヘッジコスト／プレミアムは、スポットレートおよび1ヵ月物フォワードレートを基に計算した概算値で、実際のコスト／プレミアムとは異なります。  
 ※ 「アジア通貨」とは、中国元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアを均等割合で合成したものです。

※ このページのグラフはBloombergのデータを基に三井住友トラスト・アセットマネジメントが作成しています。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

### グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド

※このページは、「世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド」が主要な投資対象とする、「グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド」についての情報を掲載しています。

#### ファンドマネージャーのコメント

##### 【市場動向】

米国株式市場は上昇しました。月前半は、生成AI(人工知能)市場の成長期待を背景に半導体関連株が上昇する場面があった一方、長期金利の上昇や物価指標の上振れが重石となり一進一退となりました。月後半は上昇しました。FOMC(米連邦公開市場委員会)では年内3回の利下げ見通しが維持された一方で、実質GDP(国内総生産)成長率見通しが引き上げられました。FOMCの結果が総じてハト派の受け止められたことや、米国経済が軟着陸に向かうとの見方が強まったことが市場心理を支えました。欧州株式市場は上昇しました。BOE(英中央銀行)やECB(欧州中央銀行)の高官から先行きの利下げ開始を示唆する発言が続き、市場心理が強気に傾きました。米国株式と比べた欧州株式の割安感に加えて、景況感指数の改善などから域内の景気底入れが意識されたことも株価を支えました。

##### 【運用実績】

当ファンドで保有する配当利回りの高いインフラ関連株式は堅調な推移となりました。豪ドルクラス、米ドルクラスではそれぞれの通貨が対円で上昇したことも基準価額の上昇要因となりました。

##### 【公益事業セクター】

米テキサス州を拠点とするビストラ・コープ(米国、電力事業)は、前月末に良好な四半期決算と業績見通しを発表したことから株価が上昇しました。テキサス州のデータセンター市場は米国で2番目に大きな規模を持つことから、同社の地理的優位性が期待されています。ネクストエラ・エナジー・パートナーズ(米国、クリーンエネルギー関連)についても、AIの利用拡大による再生可能エネルギー需要の増加が期待され、株価が堅調に推移しました。

##### 【エネルギーセクター】

中東における地政学リスクの高まりを受けて原油価格が高値圏で推移する中、セクター内で保有する多くの銘柄が堅調に推移しました。ONEOK(米国、天然ガス関連事業)は、前月末に発表した四半期決算が市場予想を上回ったほか、堅調な2024年の業績見通しが示されたことが好感されました。

##### 【資本財・サービスセクター】

DHLグループ(ドイツ、各種郵便・物流サービス)は、顧客による在庫圧縮の動きを受けた荷動きの減少などが影響し、市場予想を下回る四半期決算を発表したことが嫌気され、株価が下落しました。

##### 【コミュニケーション・サービスセクター】

プロキシマス(ベルギー、通信サービス)は、2024年の業績見通しが弱めであったことが悪材料となり、株価は軟調に推移しました。市場では、同社の主要市場のベルギーにおける新規参入事業者との競争激化が懸念されています。

##### 【その他】

オメガ・ヘルスケア・インベスターズ(米国、介護施設の保有)は、前月発表した四半期決算が市場予想を上回る良好な結果であったことが引き続き好感され、株価は底堅く推移しました。

##### 【今後の見通しと運用方針】

米国ではインフラの老朽化が進み、様々な設備の補修やアップグレードが必要とされる状況にあり、インフラ関連セクターの長期的な成長が期待されます。今年の米国大統領選挙は、現職のバイデン大統領とトランプ前大統領の対決となることが確実視されていますが、インフラ投資は超党派の支持を得ており、どちらの候補者が勝利したとしてもインフラ関連事業は恩恵を受けると考えられます。例えば、2021年11月に議会で可決された1兆2,000億ドル規模のインフラ投資雇用法(IIJA)は、清潔な水、インターネットアクセス、道路や橋の補修、再生可能エネルギー、航空や鉄道のアップグレード、サイバー攻撃対応など、インフラ関連分野におけるほぼ全ての分野を網羅しています。その恩恵は多面的であり、安全性と近代化を最優先事項として確実なものとしつつ、グローバルなビジネス環境においては米国に高い競争力をもたらします。バイデン大統領が再選された場合は、再生可能エネルギーと電気自動車が重視され、トランプ候補が勝利すれば従来のエネルギー源と国際競争力に焦点が当てられるでしょう。いずれの場合においても、世界のインフラ関連企業は恩恵を受けると考えており、当戦略についても引き続き明るい見通しを持っています。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。





# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## ファンドの特色

1. 主要投資対象ファンドへの投資を通じて、主として日本を含む世界各国のインフラ関連企業<sup>※</sup>の株式に投資します。  
 ※ ファンドにおけるインフラ関連企業とは、産業や生活の基盤となる設備やサービスの提供を行う企業や、インフラの発展に伴って恩恵を受けると考えられる企業を指します。
2. 通貨が異なる5つのコースがあります。

円コース	米ドル建資産 <sup>※1</sup> に対し、原則として対円で為替ヘッジを行います。 為替ヘッジの内容:米ドル売り 日本円買い
ブラジル・リアルコース	米ドル建資産に対し、原則として下記の為替取引を行います。 為替取引の内容:米ドル売り ブラジル・リアル買い
豪ドルコース	米ドル建資産に対し、原則として下記の為替取引を行います。 為替取引の内容:米ドル売り 豪ドル買い
アジア通貨コース	米ドル建資産に対し、原則として下記の為替取引を行います。 為替取引の内容:米ドル売り アジア通貨 <sup>※2</sup> 買い
米ドルコース	米ドル建資産に対する為替取引は行いません。 為替取引の内容:行いません。

※1: 対米ドルでの為替取引を行った米ドル建以外の資産を含みます(以下同じ)。

※2: ファンドにおけるアジア通貨とは、中国元、インド・ルピー、インドネシア・ルピアの均等割合を指します。  
販売会社によりお取扱いファンドが異なる場合があります。詳細につきましては販売会社にお問い合わせください。

3. BNYメロン・インターナショナル・マネジメント・リミテッドが運用するケイマン籍円建投資信託証券を主要投資対象ファンドとします。

〈各ファンドの主要投資対象ファンド〉

円コース	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － JPYクラス
ブラジル・リアルコース	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － BRLクラス
豪ドルコース	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － AUDクラス
アジア通貨コース	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － Asian Currencyクラス
米ドルコース	グローバル・インフラストラクチャー・ディビデンド・フォーカス・エクイティ・ファンド － USDクラス

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 投資リスク

### 《基準価額の変動要因》

- ファンドは、値動きのある有価証券等に投資しますので、基準価額は変動します。従って、**投資者の皆様は投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。**
- **信託財産に生じた利益及び損失は、全て投資者の皆様へ帰属します。**
- **投資信託は預貯金と異なります。**

### 【為替変動リスク】

(ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース)

ファンドが主に投資する外国投資信託の組入資産(米ドル建)について、原則として米ドル売り各コースの対象通貨買いの為替取引を行いますので、当該通貨に対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

(米ドルコース)

ファンドが主に投資する外国投資信託の組入資産(米ドル建)について、為替取引は行いません。従って、米ドルに対して円高となった場合には、基準価額の下落要因となります。

(円コース)

ファンドが主に投資する外国投資信託の組入資産(米ドル建)について、原則として米ドル売り円買いの為替ヘッジを行い、為替変動リスクの低減を図ることを基本とします。

為替取引を行うことにより、米ドル／円の為替変動リスクから為替取引対象通貨／円の為替変動リスクに変わります。

### ＜為替変動リスクと基準価額に与える影響＞

	基準価額に影響を与える 為替変動リスク	円安 (為替取引対象通貨高)	円高 (為替取引対象通貨安)
円コース	*1	*1	*1
ブラジル・リアルコース	ブラジル・リアル／円の変動	基準価額上昇	基準価額下落
豪ドルコース	豪ドル／円の変動	基準価額上昇	基準価額下落
アジア通貨コース	アジア通貨／円の変動	基準価額上昇	基準価額下落
米ドルコース	米ドル／円の変動	基準価額上昇	基準価額下落

\*1:対円での為替ヘッジにより、為替変動リスクの低減を図ります(ただし、完全に為替変動リスクを排除できるものではありません)。

※米ドルコースは為替取引を行いません。

※上記は基準価額の変動要因の1つである「為替変動リスク」についてまとめたイメージであり、全ての変動要因を表しているものではありません。

ただし、上記の各コース(米ドルコースを除く)とも、上記の為替取引・為替ヘッジにより米ドルの為替変動の影響を完全に排除することはできませんので、米ドルの為替変動の影響を受ける場合があります。また、為替取引・為替ヘッジを行う各コースの対象通貨の短期金利が米ドル短期金利より低い場合には、当該通貨と米ドルの金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

### 【株価変動リスク】

株価は、発行者の業績、経営・財務状況の変化及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。株価が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

### 【信用リスク】

有価証券の発行体が財政難、経営不振、その他の理由により、利払い、償還金、借入金等をあらかじめ決められた条件で支払うことができなくなった場合、又はそれが予想される場合には、有価証券の価格は下落し、基準価額の下落要因となる可能性があります。

### 【カントリーリスク】

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化、外国為替規制、資本規制、税制の変更等の事態が生じた場合、又はそれが予想される場合には、方針に沿った運用が困難になり、基準価額の下落要因となる可能性があります。また、新興国への投資は先進国に比べ、上記のリスクが高まる可能性があります。

### 【流動性リスク】

時価総額が小さい、取引量が少ない等流動性が低い市場、あるいは取引規制等の理由から流動性が低下している市場で有価証券等を売買する場合、市場の実勢と大きく乖離した水準で取引されることがあり、その結果、基準価額の下落要因となる可能性があります。

### 【金利変動リスク】

債券の価格は、一般的に金利低下(上昇)した場合は値上がり(値下がり)します。また、発行者の財務状況の変化等及びそれらに関する外部評価の変化や国内外の経済情勢等により変動します。債券価格が下落した場合は、基準価額の下落要因となります。

※ 基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

＜本資料のお取扱いにおけるご留意点＞を必ずお読みください。



## 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称: インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

### 投資リスク

#### 《その他の留意点》

- 新興国通貨に対して為替取引を行う場合、外国為替予約取引と類似する直物為替先渡取引(NDF)を利用する場合があります。NDFの取引価格は、需給や当該通貨に対する期待等により、金利差から理論上期待される水準とは大きく異なる場合があります。この結果、基準価額の値動きは、実際の当該対象通貨の為替市場の値動きから想定されるものと大きく乖離する場合があります。
- ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリング・オフ)の適用はありません。
- ファンドは、大量の換金申込が発生し短期間で換金代金を手当てする必要が生じた場合や組入資産の主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止、取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## お申込みメモ

- 購入単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入価額 … 購入申込受付日の翌営業日の基準価額とします。  
(基準価額は1万口当たりで表示しています。)
- 換金単位 … 販売会社が定める単位とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 換金価額 … 換金申込受付日の翌営業日の基準価額とします。(信託財産留保額の控除はありません。)
- 換金代金 … 原則として、換金申込受付日から起算して8営業日目からお支払いします。
- 申込締切時間 … 原則として、販売会社の営業日の午後3時までとします。
- 購入・換金 … 申込日当日が次のいずれかの場合は、購入・換金のお申込みを受け付けられないものとします。  
申込受付不可日  
ニューヨーク証券取引所の休業日  
ルクセンブルク証券取引所の休業日  
ニューヨークの銀行の休業日  
ルクセンブルクの銀行の休業日
- 換金制限 … ファンドの規模及び商品性格などに基づき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の換金には受付時間及び金額の制限を行う場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。
- 購入・換金申込受付  
の中止及び取消し … 金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社は購入・換金のお申込みの受付を中止すること、及びすでに受付けた購入・換金のお申込みの取消しを行うことがあります。
- 信託期間 … 原則として、2011年6月30日(設定日)から2026年9月17日までとします。
- 繰上償還 … 委託会社は、主要投資対象ファンドが償還されることとなった場合、その主要投資対象ファンドに投資を行っているファンドを解約し、信託を終了(繰上償還)させます。  
次のいずれかの場合には、委託会社は、事前に受益者の意向を確認し、受託会社と合意のうえ、信託契約を解約し、信託を終了(繰上償還)させることができます。  
・受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合  
・ファンドを償還することが受益者のために有利であると認める場合  
・やむを得ない事情が発生した場合
- 決算日 … 毎月17日(休業日の場合は翌営業日)です。
- 収益分配 … 年12回、毎決算時に原則として収益分配を行う方針です。
- 課税関係 … 課税上は株式投資信託として取り扱われます。  
公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA(少額投資非課税制度)の適用対象となります。  
ファンドは、NISAの対象ではありません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。  
なお、配当控除あるいは益金不算入制度の適用はありません。
- スイッチング … 「世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド」を構成する各ファンド間でスイッチングができます。スイッチングの方法等は、購入、換金の場合と同様です。(販売会社によっては、スイッチングの取扱いを行わない場合があります。)

## ファンドの費用

《投資者が直接的に負担する費用》

### ■ 購入時手数料

購入申込受付日の翌営業日の基準価額に**3.3%(税抜3.0%)を上限**として販売会社が定める率を乗じて得た額とします。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

### ■ 信託財産留保額

**ありません。**

《投資者が信託財産で間接的に負担する費用》

### ■ 運用管理費用(信託報酬)

純資産総額に対して年率1.1%(税抜1.0%)

### ■ 投資対象とする投資信託証券

純資産総額に対して年率0.7%

### ■ 実質的な負担

純資産総額に対して**年率1.8%程度(税抜1.7%程度)**

この値は目安であり、主要投資対象ファンドの実際の組入れ状況等により変動します。

### ■ その他の費用・手数料

監査費用、有価証券の売買・保管、信託事務に係る諸費用等をその都度(監査費用は日々)、ファンドが負担します。この他、投資対象とする投資信託証券においては、当該投資信託証券の信託報酬とは別に、投資信託財産に関する租税や、投資信託の運営・運用等に要する諸費用が発生します。これらの費用は、運用状況等により変動するなどの理由により、事前に料率、上限額等を示すことができません。

※ 上記の手数料等の合計額については、保有期間等に応じて異なりますので、上限額等を事前に示すことができません。

※ 詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)の「お申込みメモ」、「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)


追加型投信／内外／株式

当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 委託会社・その他の関係法人の概要

- 委託会社 三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社(ファンドの運用の指図を行う者)  
 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第347号  
 加入協会 : 一般社団法人投資信託協会、一般社団法人日本投資顧問業協会  
 ホームページ : <https://www.smtam.jp/>  
 フリーダイヤル : 0120-668001 受付時間 9:00~17:00 [土日・祝日等は除く]
- 受託会社 三井住友信託銀行株式会社(ファンドの財産の保管及び管理を行う者)



**SMTAM投信関連情報サービス**  
 お客様が指定されたファンドに関する情報(基準価額、レポート)や投資に関するコラム等をLINEでお知らせします。  
※LINEご利用設定は、お客様のご判断でお願いします。  
 ※サービスのご利用にあたっては、あらかじめ[SMTAM投信関連情報サービス利用規約]をご確認ください。

## 販売会社

商号等	登録金融機関	登録番号	加入協会			
			日本証券業協会	一般社団法人日本投資顧問業協会	一般社団法人金融先物取引業協会	一般社団法人第二種金融商品取引業協会
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関	関東財務局長(登金)第633号	○			
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 株式会社SBI証券) ※1	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社) ※1	登録金融機関	関東財務局長(登金)第10号	○		○	
三井住友信託銀行株式会社	登録金融機関	関東財務局長(登金)第649号	○	○	○	
auカブコム証券株式会社 ※2	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第61号	○	○	○	○
株式会社SBI証券	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第44号	○		○	○
立花証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第110号	○		○	
東海東京証券株式会社	金融商品取引業者	東海財務局長(金商)第140号	○	○	○	○
光証券株式会社 ※3	金融商品取引業者	近畿財務局長(金商)第30号	○	○		○
フィデリティ証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第152号	○	○		
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
楽天証券株式会社	金融商品取引業者	関東財務局長(金商)第195号	○	○	○	○

- ※1 ネット専用のお取り扱いとなります。
- ※2 豪ドルコース、米ドルコースの取扱いです。
- ※3 米ドルコースのみの取扱いです。

- ・お申込み、投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は、販売会社へお申し出ください。
- ・販売会社は今後変更となる場合があります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。





# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

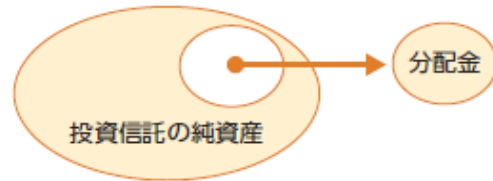
当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 収益分配金に関する留意事項

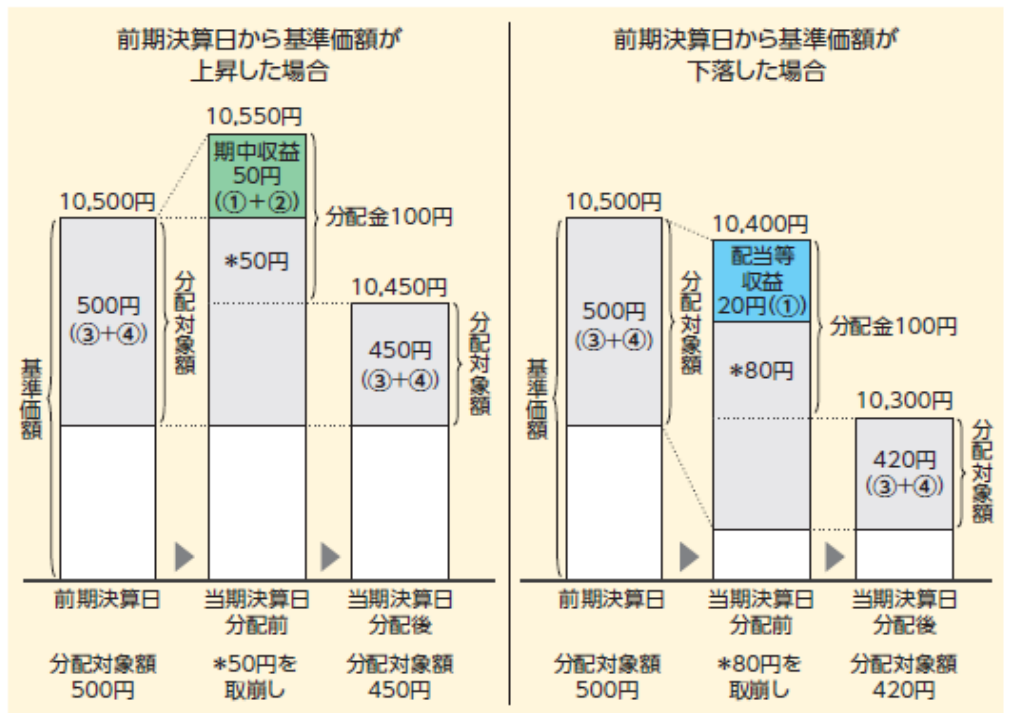
分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託で分配金が支払われるイメージ



分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益及び評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

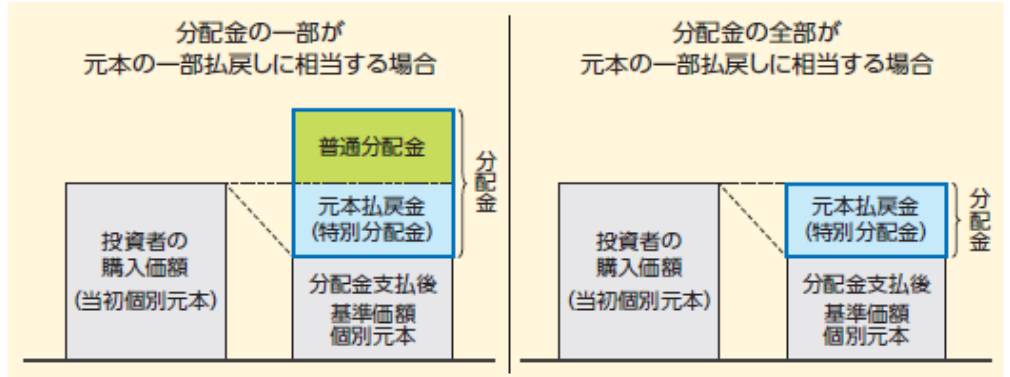
### 計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合



※分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。  
分配対象額は、  
① 経費控除後の配当等収益  
② 経費控除後の評価益を含む売買益  
③ 分配準備積立金  
④ 収益調整金  
です。

※右記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆あるいは保証するものではありませんのでご注意ください。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部又は全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がり小さかった場合も同様です。



**普通分配金** 個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。  
※普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)の「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご覧ください。

**元本払戻金 (特別分配金)** 個別元本を下回る部分からの分配金です。元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、分配後はその金額だけ個別元本が減少します。  
※元本払戻金(特別分配金)部分は**非課税扱い**となります。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。



# 世界インフラ関連好配当株式 通貨選択型ファンド 《愛称:インフラプラス》

(円コース、ブラジル・リアルコース、豪ドルコース、アジア通貨コース、米ドルコース)

追加型投信／内外／株式

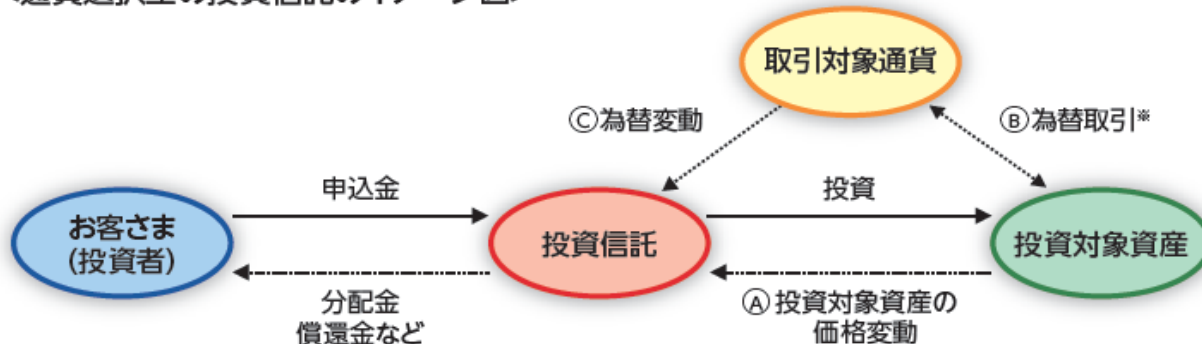
当初設定日 : 2011年6月30日

作成基準日 : 2024年3月29日

## 通貨選択型ファンドの収益のイメージ

- 通貨選択型の投資信託は、株式や債券などといった投資対象資産に加えて、為替取引の対象となる円以外の通貨も選択することができるように設計された投資信託です。

### <通貨選択型の投資信託のイメージ図>



※ 取引対象通貨が円以外の場合には、当該取引対象通貨の対円での為替変動リスクが発生することに留意が必要です。

- \* <ブラジル・リアルコース>、<豪ドルコース>、<アジア通貨コース>では、投資対象資産(米ドル建て)について、原則として対取引対象通貨でのB為替取引(米ドル売り・取引対象通貨買い)を行います。従って、取引対象通貨/円のC為替変動に伴うリスクを負います。
- \* <米ドルコース>では、投資対象資産(米ドル建て)について、原則としてB為替取引は行いません。従って、米ドル/円のC為替変動に伴うリスクを負います。
- \* <円コース>では、投資対象資産(米ドル建て)について、原則として対円での為替ヘッジ(米ドル売り・円買い)を行い、米ドル/円のC為替変動に伴うリスクの低減を図ります。ただし、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。

- 通貨選択型の投資信託の収益源としては、以下の3つの要素が挙げられます。これらの収益源に相応してリスクが内在していることに留意が必要です。

	(A)	(B)	(C)
	<ブラジル・リアルコース>、<豪ドルコース>、<アジア通貨コース>		
収益の源泉	世界の株式の配当収入、 値上がり/値下がり	+ 為替取引による プレミアム/コスト	+ 為替差益/差損
	<米ドルコース>		
収益の源泉	世界の株式の配当収入、 値上がり/値下がり	+ -	+ 為替差益/差損
	<円コース>		
収益の源泉	世界の株式の配当収入、 値上がり/値下がり	+ 為替ヘッジによる プレミアム/コスト(注)	+ -

	(A)	(B)	(C)
収益を得られるケース	・企業業績の向上 ↑ 株価の上昇	・取引対象通貨の短期金利 > 米ドルの短期金利 ↑ プレミアム(金利差相当分の収益)の発生	・円に対して取引対象通貨高 ↑ 為替差益の発生
損失やコストが発生するケース	・企業業績の悪化 ↓ 株価の下落	・取引対象通貨の短期金利 < 米ドルの短期金利 ↓ コスト(金利差相当分の費用)の発生	・円に対して取引対象通貨安 ↓ 為替差損の発生

※<米ドルコース>を除きます。

※<円コース>を除きます。

(注) 円コースのように、為替ヘッジを行うコースの取引対象通貨の短期金利が米ドル短期金利より低い場合には、当該取引対象通貨と米ドルとの金利差相当分のコストがかかりますが、さらに需給要因等によっては金利差相当分を上回るコストがかかる場合があることにご留意ください。

<本資料のお取扱いにおけるご留意点>を必ずお読みください。