

運用報告書 (全体版)

ワールド・インフラ好配当株式ファンド (毎月決算型)

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2027年7月15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 (毎月決算型)	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 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。)
	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	
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、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。	
組入制限	ワールド・インフラ好配当株式ファンド (毎月決算型)	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、原則として利子・配当等収益相当額を基礎として、安定的な収益分配を行うことを目指して委託者が決定します。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。また、毎年1月および7月の決算時の分配金額は、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配を行う場合があります。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 (毎月決算型)

第136期	<決算日	2024年2月15日>
第137期	<決算日	2024年3月15日>
第138期	<決算日	2024年4月15日>
第139期	<決算日	2024年5月15日>
第140期	<決算日	2024年6月17日>
第141期	<決算日	2024年7月16日>

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 (毎月決算型)」は、2024年7月16日に第141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（毎月決算型）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株式組入比率	投資信託受益証券、投資証券組入比率	純資産総額
		(分配落)	税込み分配金	期騰落率	(参考指数)	期騰落率			
第20作成期	112期 (2022年2月15日)	円	円	%	694,302.08	%	%	%	百万円
	113期 (2022年3月15日)	9,519	30	△0.2	728,691.98	△0.7	95.2	0.2	14,720
	114期 (2022年4月15日)	9,961	30	5.0	846,282.20	16.1	95.6	0.2	15,067
	115期 (2022年5月16日)	11,356	30	14.3	826,400.77	△2.3	94.5	0.2	16,747
	116期 (2022年6月15日)	11,156	30	△1.5	818,546.73	△1.0	93.7	0.2	16,438
	117期 (2022年7月15日)	11,059	30	△0.6	828,374.17	1.2	93.6	—	16,039
第21作成期	118期 (2022年7月15日)	10,333	740	0.1	859,370.48	3.7	94.2	—	14,870
	118期 (2022年8月15日)	10,625	30	3.1	893,498.42	4.0	93.7	—	15,609
	119期 (2022年9月15日)	10,904	30	2.9	876,840.91	△11.9	94.8	—	16,023
	120期 (2022年10月17日)	9,580	30	△11.9	835,711.90	6.2	92.7	2.3	14,127
	121期 (2022年11月15日)	10,423	30	9.1	831,331.02	△0.5	93.1	2.2	15,263
	122期 (2022年12月15日)	10,448	30	0.5	807,486.05	△2.9	92.6	2.1	15,247
第22作成期	123期 (2023年1月16日)	10,022	30	△3.8	832,724.76	3.1	92.3	2.3	14,589
	124期 (2023年2月15日)	10,287	30	2.9	817,049.17	△1.9	92.0	2.2	14,847
	125期 (2023年3月15日)	10,139	30	△1.1	847,029.65	3.7	92.5	2.1	14,535
	126期 (2023年4月17日)	10,507	30	3.9	852,036.25	0.6	92.4	2.0	15,016
	127期 (2023年5月15日)	10,598	30	1.2	859,617.80	0.9	89.2	6.0	15,003
	128期 (2023年6月15日)	10,590	30	0.2	857,765.93	△0.2	88.0	6.4	14,756
第23作成期	129期 (2023年7月18日)	10,227	300	△0.6	877,844.24	2.3	88.2	6.1	14,046
	130期 (2023年8月15日)	10,293	30	0.9	896,110.97	2.1	87.9	6.0	14,177
	131期 (2023年9月15日)	10,412	30	1.4	870,827.58	△2.8	89.2	5.9	14,226
	132期 (2023年10月16日)	10,016	30	△3.5	899,087.66	3.2	88.8	6.1	13,643
	133期 (2023年11月15日)	10,451	30	4.6	899,602.50	0.1	88.3	6.3	14,010
	134期 (2023年12月15日)	10,466	30	0.4	919,775.34	2.2	87.9	6.6	13,741
第24作成期	135期 (2024年1月15日)	10,433	170	1.3	909,578.11	△1.1	87.6	6.5	13,495
	136期 (2024年2月15日)	10,221	30	△1.7	948,845.22	4.3	87.9	6.5	13,062
	137期 (2024年3月15日)	10,570	30	3.7	963,840.83	1.6	88.0	6.1	13,340
	138期 (2024年4月15日)	10,612	30	0.7	1,047,550.41	8.7	89.2	5.9	13,291
	139期 (2024年5月15日)	11,508	30	8.7	1,009,206.49	△3.7	88.4	5.9	14,361
	140期 (2024年6月17日)	11,055	30	△3.7	1,059,176.45	5.0	88.0	6.1	13,671
141期 (2024年7月16日)	10,989	510	4.0			87.9	6.2	13,537	

(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成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）。

■過去6ヶ月間の基準価額と市況の推移

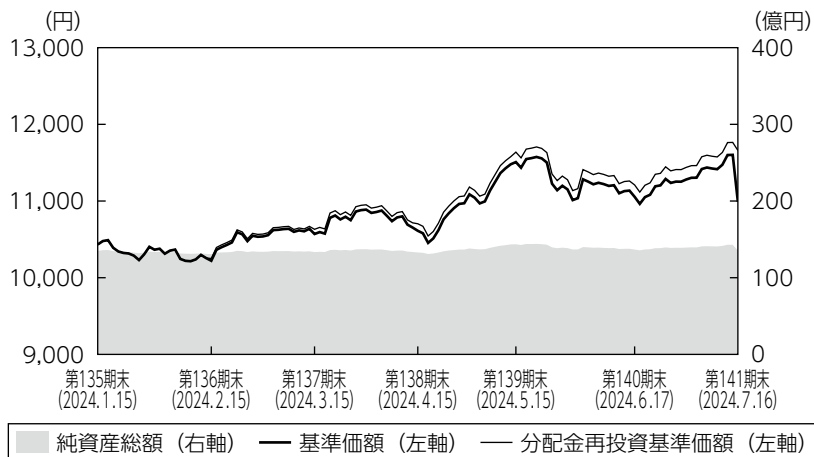
決算期	年 月 日	基 準 価 額		Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算)		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 受 益 証 券 託 組 入 証 券 券 比 率
			騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
第136期	(期首) 2024年1月15日	円 10,433	% -	919,775.34	% -	% 87.6	% 6.5
	1月末	10,378	△0.5	922,323.25	0.3	87.6	6.4
	(期末) 2024年2月15日	10,251	△1.7	909,578.11	△1.1	87.9	6.5
第137期	(期首) 2024年2月15日	10,221	-	909,578.11	-	87.9	6.5
	2月末	10,534	3.1	941,805.02	3.5	88.0	6.5
	(期末) 2024年3月15日	10,600	3.7	948,845.22	4.3	88.0	6.1
第138期	(期首) 2024年3月15日	10,570	-	948,845.22	-	88.0	6.1
	3月末	10,881	2.9	985,032.58	3.8	88.3	6.0
	(期末) 2024年4月15日	10,642	0.7	963,840.83	1.6	89.2	5.9
第139期	(期首) 2024年4月15日	10,612	-	963,840.83	-	89.2	5.9
	4月末	11,087	4.5	1,011,264.43	4.9	88.8	5.7
	(期末) 2024年5月15日	11,538	8.7	1,047,550.41	8.7	88.4	5.9
第140期	(期首) 2024年5月15日	11,508	-	1,047,550.41	-	88.4	5.9
	5月末	11,037	△4.1	1,013,288.05	△3.3	88.9	6.1
	(期末) 2024年6月17日	11,085	△3.7	1,009,206.49	△3.7	88.0	6.1
第141期	(期首) 2024年6月17日	11,055	-	1,009,206.49	-	88.0	6.1
	6月末	11,252	1.8	1,036,775.38	2.7	88.1	6.1
	(期末) 2024年7月16日	11,499	4.0	1,059,176.45	5.0	87.9	6.2

(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。

■第136期～第141期の運用経過（2024年1月16日から2024年7月16日まで）

基準価額等の推移



第136期首： 10,433円
第141期末： 10,989円
（既払分配金660円）
騰落率： 11.8%
（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

当作成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、株式要因および為替要因ともにプラス寄与となり、基準価額は上昇しました。株式については、特に「石油・ガス貯蔵・配送」や「送配電設備」セクター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、米ドルほか、主要通貨が対円で上昇し基準価額に対してプラスに寄与しました。

投資環境

グローバル株式市場は、良好な米国経済を背景にF R B（米連邦準備理事会）の金融緩和期待が後退し長期金利が上昇する展開となったもののAIブームを背景とした大型ハイテク銘柄中心に上昇基調が続きました。インフラ株式市場は、長期金利の高止まりが重しとなったものの、AIによる電力需要の高止まりや原油価格の上昇などを好感して上昇しました。

為替市場では、主要通貨に対して円安が進みました。日銀によるマイナス金利政策の解除や政府・日銀による為替介入を受けて米ドルは円に対して一時的に大きく下落する場面が見られました。しかし、F R Bの利下げ期待後退および日銀の追加利上げ観測の後退から、米ドルは大きく上昇しました。ユーロや英ポンドも、利下げに転じたE C B（欧州中央銀行）も政策金利を高水準で維持するとの見方から、円に対して上昇しました。

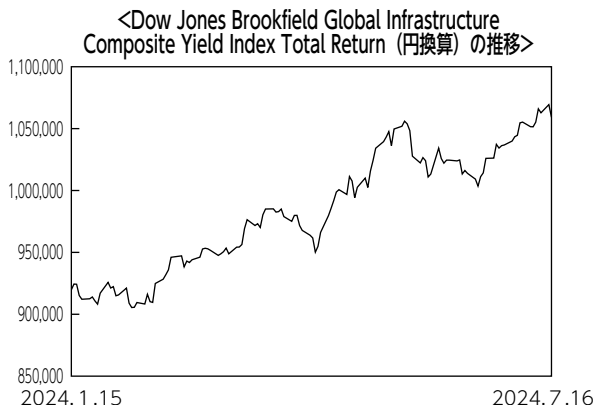
ポートフォリオについて

●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。当作成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。当作成期末時点のマザーファンドの組入比率は98.0%とし、実質株式等組入比率は、94.2%程度となりました。

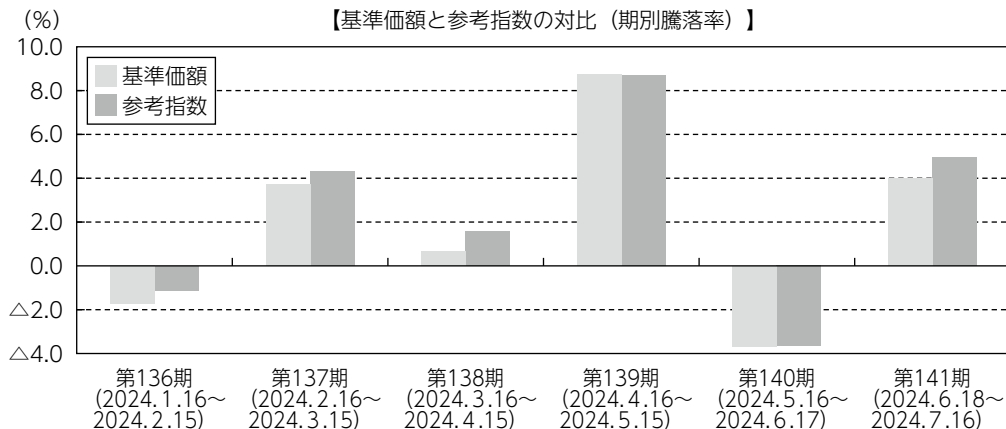
●世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

当作成期間、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、「石油・ガス貯蔵・配送」や「送配電設備」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運用実績・分配原資等を勘案し、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	第136期	第137期	第138期	第139期	第140期	第141期
	2024年1月16日 ~2024年2月15日	2024年2月16日 ~2024年3月15日	2024年3月16日 ~2024年4月15日	2024年4月16日 ~2024年5月15日	2024年5月16日 ~2024年6月17日	2024年6月18日 ~2024年7月16日
当期分配金（税引前）	30円	30円	30円	30円	30円	510円
対基準価額比率	0.29%	0.28%	0.28%	0.26%	0.27%	4.44%
当期の収益	24円	30円	30円	30円	30円	55円
当期の収益以外	5円	-円	-円	-円	-円	454円
翌期繰越分配対象額	2,051円	2,194円	2,236円	3,127円	3,169円	2,714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は株式全般と比べて魅力的なバリュエーションで推移しています。現在の市場環境に慎重になりながらも長期的な視点で企業を評価し、市場の混乱時の投資機会の獲得も狙って運用を行っています。ポートフォリオのリスクの分散に配慮することで、魅力的なリスク調整後リターンを達成することを目指しています。

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第136期～第141期 (2024年1月16日 ～2024年7月16日)		項目の概要
	金額	比率	
	(a) 信託報酬	101円	
(投信会社)	(53)	(0.485)	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)	(45)	(0.413)	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)	(3)	(0.027)	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	1	0.010	(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)	(1)	(0.010)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	2	0.016	(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)	(2)	(0.016)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	2	0.018	(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)	(2)	(0.017)	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)	(0)	(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
合計	105	0.970	

(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。

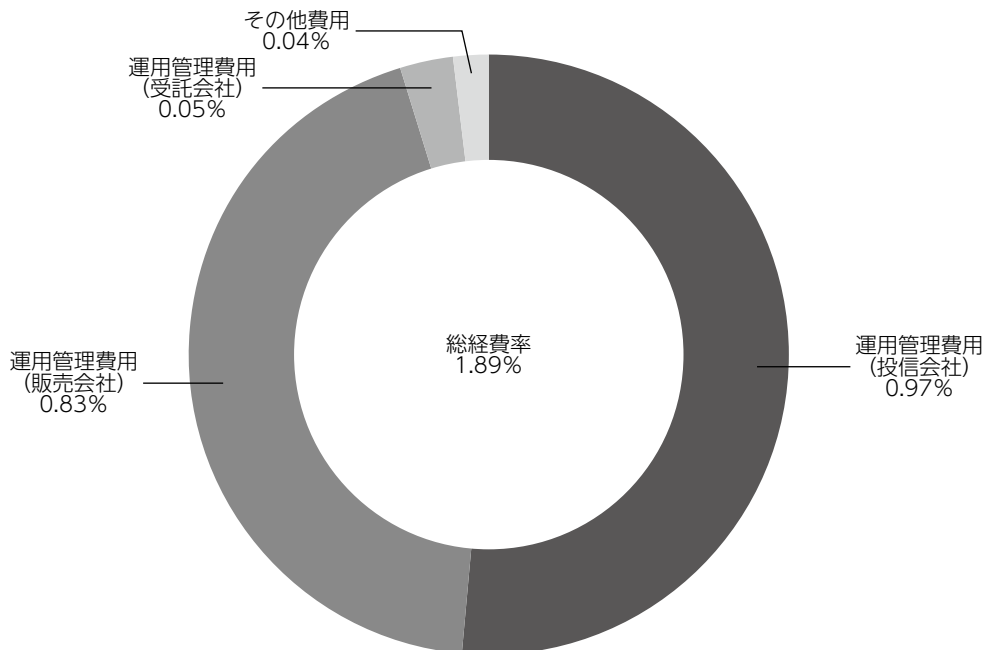
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

当作成期中の運用・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1.89%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（2024年1月16日から2024年7月16日まで）

	第 136 期 ~ 第 141 期			
	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□ 11,966	千円 60,000	千□ 296,108	千円 1,595,000

■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	第 136 期 ~ 第 141 期
	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	3,490,219千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,683,471千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.23

(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1月16日から2024年7月16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

	第23作成期末	第 24 作 成 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□ 2,636,855	千□ 2,352,713	千円 13,270,245

<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（2,862,165,957口）の内容です。

(1) 外国株式

銘柄	2024年1月15日現在		2024年7月16日現在		業種等
	株数	金額	株数	金額	
(アメリカ)	百株	千円	百株	千円	
AMERICAN ELECTRIC POWER	131.07	1,056	116.15	1,056	電力
ONEOK INC	477.42	3,358	396.59	3,358	石油・ガス・消耗燃料
SEMPRA	150.63	1,145	150.63	1,145	総合公益事業
CMS ENERGY CORP	193.52	1,011	167.64	1,011	総合公益事業
XCEL ENERGY INC	90.06	1,016	191.04	1,016	電力
EVERSOURCE ENERGY	659.1	3,573	603.02	3,573	電力
NISOURCE INC	878.36	1,755	590.44	1,755	総合公益事業
EXELON CORP	1,777.69	5,793	1,638.81	5,793	電力
PPL CORPORATION	839.87	2,007	717.91	2,007	電力
EDISON INTERNATIONAL	259.66	1,819	249.01	1,819	電力
WILLIAMS COS INC	1,000.43	3,631	853.31	3,631	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	3,464.25	4,734	2,347.12	4,734	石油・ガス・消耗燃料
小計	9,922.06	30,902	8,021.67	4,896,506	
	株数・金額 銘柄数<比率>	12銘柄	12銘柄	-	<30.3%>
(カナダ)	百株	千円	百株	千円	
ENBRIDGE INC	2,712.63	11,771	2,404.81	1,363,262	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	1,105.7	3,915	731.3	453,440	石油・ガス・消耗燃料
GIBSON ENERGY INC	1,490.01	2,629	1,176.7	304,571	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	556.88	2,545	496.09	294,844	石油・ガス・消耗燃料
小計	5,865.22	20,862	4,808.9	2,416,118	
	株数・金額 銘柄数<比率>	4銘柄	4銘柄	-	<15.0%>
(オーストラリア)	百株	千円	百株	千円	
TRANSURBAN GROUP	1,607.86	1,533	1,188.49	164,031	運送インフラ
APA GROUP	4,435.45	3,327	4,139.04	356,040	ガス
ATLAS ARTERIA LTD	4,276.46	2,296	4,450.88	245,719	運送インフラ
小計	10,319.77	7,157	9,778.41	765,791	
	株数・金額 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<4.7%>
(香港)	百株	千円	百株	千円	
CLP HOLDINGS LTD	2,875	319,240	2,425	15,726	電力
CHINA GAS HOLDINGS LTD	6,550	98,128	6,550	4,833	ガス
CHINA TOWER CORP LTD	182,040	275,204	131,620	13,556	各種電気通信サービス
小計	191,465	692,572	140,595	34,116	
	株数・金額 銘柄数<比率>	3銘柄	3銘柄	-	<4.3%>
(イギリス)	百株	千円	百株	千円	
SEVERN TRENT PLC	1,274.86	2,564	987.11	526,904	水道
NATIONAL GRID PLC	6,362.95	6,534	7,031.34	1,342,666	総合公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,567.91	3,138	3,032.24	644,809	水道
SSE PLC	601.25	193,114	516.01	939	電力
PENNON GROUP PLC	977.5	130,544	977.5	635	水道
小計	11,784.47	2,838,038	12,544.2	13,813	
	株数・金額 銘柄数<比率>	5銘柄	5銘柄	-	<17.6%>
(ユーロ…オランダ)	百株	千円	百株	千円	
VOPAK (KON.)	385.09	251,185	361.54	1,455	石油・ガス・消耗燃料
小計	385.09	251,185	361.54	1,455	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<1.6%>
(ユーロ…フランス)	百株	千円	百株	千円	
VINCI S.A.	615.45	832,232	457.55	4,822	建設・土木
小計	615.45	832,232	457.55	4,822	
	株数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	-	<5.2%>

銘柄	2024年1月15日現在		2024年7月16日現在		業種等
	株数	株数	評価額	評価額	
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SACYR VALLEHERMOSO	1,763.83	3,425.61	1,148	198,155	建設・土木
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA	-	666.16	1,076	185,774	電力
SACYR SA-RTS	1,763.83	-	-	-	建設・土木
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	2,224	383,930	
			-	<2.4%>	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
SNAM SPA	7,664.16	7,340.56	3,157	544,960	ガス
TERNA SPA	4,432.42	4,159.27	3,111	536,888	電力
ENAV SPA	2,976.65	2,459.44	956	165,016	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	7,225	1,246,865	
			-	<7.7%>	
(ユーロ…ギリシャ)	百株	百株	千ユーロ	千円	
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT SA	-	1,163.84	929	160,474	運送インフラ
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	929	160,474	
			-	<1.0%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	株数・金額 銘柄数<比率>	-	14,483,715	
			-	<89.7%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2024年7月16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、2024年7月16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	2024年1月15日現在		2024年7月16日現在		比率
	口数	口数	外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	千口	千口	千アメリカ・ドル	千円	%
CROWN CASTLE INC	65.428	62.561	6,451	1,022,206	6.3
合計	口数・金額 銘柄数<比率>	口数・金額 銘柄数<比率>	6,451	1,022,206	6.3
			-	-	-

(注1) 邦貨換算金額は、2024年7月16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、2024年7月16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

2024年7月16日現在

項目	第24作定期末	
	評価額	比率
	千円	%
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	13,270,245	93.4
コール・ローン等、その他	932,750	6.6
投資信託財産総額	14,202,996	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、15,862,730千円、98.3%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、2024年7月16日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=158.45円、1カナダ・ドル=115.81円、1オーストラリア・ドル=106.99円、1香港・ドル=20.30円、1イギリス・ポンド=205.46円、1ユーロ=172.57円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年2月15日)、(2024年3月15日)、(2024年4月15日)、(2024年5月15日)、(2024年6月17日)、(2024年7月16日)現在

項 目	第 136 期 末	第 137 期 末	第 138 期 末	第 139 期 末	第 140 期 末	第 141 期 末
(A) 資 産	13,177,224,068円	13,442,465,641円	13,367,460,246円	14,460,172,315円	13,753,097,545円	14,202,996,173円
コール・ローン等	380,014,129	357,089,835	338,847,904	376,327,176	342,458,240	932,750,903
世界好配当ビュア・インフラ株式 マザーファンド(評価額)	12,797,209,939	13,085,375,806	13,028,612,342	14,083,845,139	13,410,639,305	13,270,245,270
(B) 負 債	114,299,785	102,392,744	75,643,779	99,062,882	81,557,445	665,199,808
未払収益分配金	38,341,143	37,861,299	37,574,474	37,437,480	37,101,701	628,269,698
未払解約金	55,104,961	44,876,973	16,779,230	40,810,510	21,042,101	16,360,259
未払信託報酬	20,814,052	19,617,121	21,249,612	20,775,330	23,369,143	20,530,759
その他未払費用	39,629	37,351	40,463	39,562	44,500	39,092
(C) 純資産総額(A-B)	13,062,924,283	13,340,072,897	13,291,816,467	14,361,109,433	13,671,540,100	13,537,796,365
元 本	12,780,381,114	12,620,433,287	12,524,824,733	12,479,160,135	12,367,233,763	12,319,013,702
次期繰越損益金	282,543,169	719,639,610	766,991,734	1,881,949,298	1,304,306,337	1,218,782,663
(D) 受 益 権 総 口 数	12,780,381,114口	12,620,433,287口	12,524,824,733口	12,479,160,135口	12,367,233,763口	12,319,013,702口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,221円	10,570円	10,612円	11,508円	11,055円	10,989円

(注) 第135期末における元本額は12,936,062,585円、当作成期間(第136期~第141期)中における追加設定元本額は365,542,999円、同解約元本額は982,591,882円です。

■損益の状況

〔自 2024年1月16日 至 2024年2月15日〕〔自 2024年2月16日 至 2024年3月15日〕〔自 2024年3月16日 至 2024年4月15日〕〔自 2024年4月16日 至 2024年5月15日〕〔自 2024年5月16日 至 2024年6月17日〕〔自 2024年6月18日 至 2024年7月16日〕

項 目	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,361円	△1,369円	11,755円	16,121円	18,067円	15,686円
受 取 利 息	122	7	11,908	16,121	18,067	15,686
支 払 利 息	△2,483	△1,376	△153	-	-	-
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△210,736,702	497,373,277	111,145,390	1,170,215,626	△499,486,963	567,601,661
売 買 益	2,554,566	503,165,867	113,236,536	1,175,492,497	3,661,525	569,626,351
売 買 損	△213,291,268	△5,792,590	△2,091,146	△5,276,871	△503,148,488	△2,024,690
(C) 信 託 報 酬 等	△20,853,681	△19,654,472	△21,290,075	△20,814,892	△23,413,643	△20,569,851
(D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C)	△231,592,744	477,717,436	89,867,070	1,149,416,855	△522,882,539	547,047,496
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,371,535,206	1,083,923,293	1,507,852,028	1,540,636,483	2,621,017,614	2,045,040,130
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△819,058,150	△804,139,820	△793,152,890	△770,666,560	△756,727,037	△745,035,265
(配 当 等 相 当 額)	(1,256,217,675)	(1,245,497,307)	(1,240,506,507)	(1,249,863,704)	(1,246,763,130)	(1,252,380,493)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,075,275,825)	(△2,049,637,127)	(△2,033,659,397)	(△2,020,530,264)	(△2,003,490,167)	(△1,997,415,758)
(G) 合 計 (D+E+F)	320,884,312	757,500,909	804,566,208	1,919,386,778	1,341,408,038	1,847,052,361
(H) 収 益 分 配 金	△38,341,143	△37,861,299	△37,574,474	△37,437,480	△37,101,701	△628,269,698
追 加 繰 越 損 益 金 (G+H)	282,543,169	719,639,610	766,991,734	1,881,949,298	1,304,306,337	1,218,782,663
追 加 信 託 差 損 益 金	△819,058,150	△804,139,820	△793,152,890	△770,666,560	△756,727,037	△745,035,265
(配 当 等 相 当 額)	(1,256,399,726)	(1,245,558,560)	(1,240,567,294)	(1,250,169,547)	(1,246,924,922)	(1,252,553,981)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△2,075,457,876)	(△2,049,698,380)	(△2,033,720,184)	(△2,020,836,107)	(△2,003,651,959)	(△1,997,589,246)
分 配 準 備 積 立 金	1,364,993,077	1,523,779,430	1,560,144,624	2,652,615,858	2,672,321,337	2,091,390,468
繰 越 損 益 金	△263,391,758	-	-	-	△611,287,963	△127,572,540

(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、第136期から第141期までは世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド34,123,815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	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
(a) 経費控除後の配当等収益	31,799,014円	43,270,278円	20,370,430円	68,739,484円	88,405,424円	68,075,558円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	0	175,282,197	69,496,640	1,080,677,371	0	0
(c) 収 益 調 整 金	1,256,399,726	1,245,558,560	1,240,567,294	1,250,169,547	1,246,924,922	1,252,553,981
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,371,535,206	1,343,088,254	1,507,852,028	1,540,636,483	2,621,017,614	2,651,584,608
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	2,659,733,946	2,807,199,289	2,838,286,392	3,940,222,885	3,956,347,960	3,972,214,147
(f) 1万口当たり当期待対象額	2,081.11	2,224.33	2,266.13	3,157.44	3,199.06	3,224.46
(g) 分 配 金	38,341,143	37,861,299	37,574,474	37,437,480	37,101,701	628,269,698
(h) 1万口当たり分配金	30	30	30	30	30	510

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 136 期	第 137 期	第 138 期	第 139 期	第 140 期	第 141 期
1 万口当たり分配金	30円	30円	30円	30円	30円	510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。

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13期（決算日 2023年8月15日）

（計算期間 2022年8月16日～2023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13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	期中騰落率	(参考指数)	期中騰落率			
9期 (2019年8月15日)	26,834	2.4	559,159.23	△1.5	94.7	2.4	24,333
10期 (2020年8月17日)	27,084	0.9	517,001.91	△7.5	96.5	0.9	20,677
11期 (2021年8月16日)	32,799	21.1	641,979.38	24.2	97.1	0.2	18,957
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

(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）。

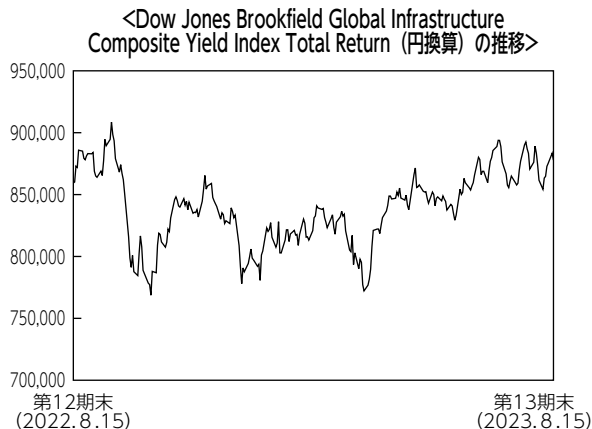
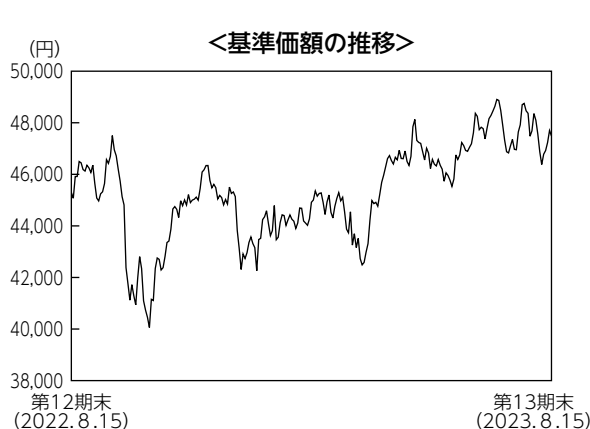
(注2) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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) 2022年 8 月 15 日	円 45,296	% -	859,370.48	% -	% 95.8	% -
8 月 末	45,655	0.8	868,809.46	1.1	96.6	-
9 月 末	41,295	△8.8	787,680.96	△8.3	96.2	-
10 月 末	44,655	△1.4	845,946.36	△1.6	95.0	2.3
11 月 末	45,479	0.4	844,918.41	△1.7	95.0	2.2
12 月 末	43,157	△4.7	797,162.08	△7.2	93.9	2.3
2023年 1 月 末	44,258	△2.3	817,338.45	△4.9	93.1	2.3
2 月 末	45,199	△0.2	833,662.04	△3.0	93.9	2.1
3 月 末	44,981	△0.7	821,023.89	△4.5	92.3	2.1
4 月 末	46,698	3.1	844,762.81	△1.7	93.9	1.9
5 月 末	45,771	1.0	834,622.58	△2.9	90.9	6.5
6 月 末	48,454	7.0	885,597.47	3.1	89.6	6.6
7 月 末	47,688	5.3	876,101.77	1.9	89.6	6.2
(期 末) 2023年 8 月 15 日	47,489	4.8	877,844.24	2.1	89.7	6.1

(注) 騰落率は期首比です。

■当期の運用経過（2022年8月16日から2023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47,489円となり、前期末比で4.8%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。

投資環境

グローバル株式市場は、インフレ懸念による金融引き締めから下落して始まり、英財政悪化懸念による金融市場の混乱などで2022年10月半ばにかけ大きく下落しました。その後、インフレの減速から反発し、年初にかけ上昇しました。2023年2月に米地銀の経営破綻などから下落したものの、良好な経済指標により景気後退懸念が弱まり上昇基調となりました。インフラ株式市場は各国中銀のタカ派姿勢が嫌気され期後半に上値の重い展開となり、期中を通じて下落しました。

為替市場は、日銀と他の主要国中央銀行の金融政策の違いから、対円で欧州通貨や米ドルなど主要通貨が上昇しました。期中は、政府・日銀の為替介入や日銀のYCC（イールド・カーブ・コントロール）修正などを受けて円高に振れる場面もあったものの、目標水準を上回るインフレを背景に欧米中銀の金融引き締めが続いたため、期末にかけて米ドルやユーロは上昇しました。

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95.8%としました。当期の基準価額の騰落率は+4.8%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+2.1%となりました。

今後の運用方針

各国中銀の金融引き締めや中国の景気減速など、マクロ経済の見通しに不透明感が強まっていますが、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えています。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)	19円 (19) (0)	0.042% (0.041) (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) (投 資 証 券)	12 (12) (0)	0.027 (0.027) (0.000)	(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)	16 (16) (0)	0.035 (0.035) (0.000)	(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	47	0.104	
期中の平均基準価額は45,338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 (2022年8月16日から2023年8月15日まで)

(1) 株 式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 2,535.63 (-)	千アメリカ・ドル 12,019 (-)	百株 3,914.84	千アメリカ・ドル 15,619
	カ ナ ダ	百株 513.68 (-)	千カナダ・ドル 2,784 (-)	百株 2,994.12	千カナダ・ドル 9,620
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 5,274.42 (-)	千オーストラリア・ドル 6,987 (-)	百株 3,973.84	千オーストラリア・ドル 4,667
	香 港	百株 201,400 (-)	千香港・ドル 32,974 (-)	百株 11,595	千香港・ドル 5,249
	イ ギ リ ス	百株 2,145.6 (-)	千イギリス・ポンド 3,848 (-)	百株 2,168.97	千イギリス・ポンド 2,473
	メ キ シ コ	百株 7,470 (-)	千メキシコ・ペソ 22,918 (-)	百株 -	千メキシコ・ペソ -
国	ユ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	オ ラ ン ダ	704.92 (-)	1,547 (-)	319.83	959
	フ ラ ン ス	64.54 (-)	541 (-)	578.54	5,644
	ド イ ツ	(-)	(-)	240.08	775
	ス ペ イ ン	174.13 (4,713.78)	1,424 (-)	5,842.11	2,017
口	イ タ リ ア	504.56 (-)	213 (-)	19,693.92	12,318

(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 CROWN CASTLE INC	千口 72.004 (-)	千アメリカ・ドル 8,854 (-)	千口 2.828 (-)	千アメリカ・ドル 324 (-)

(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	11,806,827千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	16,643,341千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	0.70

(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 (2022年8月16日から2023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	株 数	株 数	期 末		業 種 等	
			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	75.41	71.52	572	83,306	電力	
ONEOK INC	184.75	520.02	3,429	499,339	石油・ガス・消耗燃料	
SEMPRA	381.5	80.73	1,150	167,522	総合公益事業	
CMS ENERGY CORP	107.23	216.1	1,231	179,314	総合公益事業	
EVERSOURCE ENERGY	561.43	652.33	4,327	630,092	電力	
NISOURCE INC	1,542.64	936.13	2,481	361,332	総合公益事業	
EXELON CORP	-	1,817.38	7,284	1,060,558	電力	
PPL CORPORATION	951.42	848.55	2,207	321,474	電力	
EDISON INTERNATIONAL	620.28	278.03	1,939	282,396	電力	
WILLIAMS COS INC	1,889.59	1,077.17	3,773	549,396	石油・ガス・消耗燃料	
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	5,440.56	3,877.64	6,851	997,620	石油・ガス・消耗燃料	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	11,754.81 10銘柄	10,375.6 11銘柄	35,249 -	5,132,354 <30.1%>	
(カナダ)	百株	百株	千カナダ・ドル	千円		
ENBRIDGE INC	3,000.28	2,722.74	13,044	1,410,909	石油・ガス・消耗燃料	
TC ENERGY CORP	1,431.23	1,623	7,970	862,095	石油・ガス・消耗燃料	
GIBSON ENERGY INC	3,183.14	1,365.29	2,706	292,681	石油・ガス・消耗燃料	
PEMBINA PIPELINE CORP	655.26	619.68	2,604	281,704	石油・ガス・消耗燃料	

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	
(カナダ) HYDRO ONE LTD	百株 541.24	百株 -	千カナダ・ドル -	千円 -	電力
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	8,811.15 5銘柄	6,330.71 4銘柄	26,325 -	2,847,389 <16.7%>
(オーストラリア) TRANSURBAN GROUP APA GROUP ATLAS ARTERIA LTD	百株 - 4,729.51 5,138.13	百株 2,447.73 4,154.33 4,566.16	千オーストラリア・ドル 3,402 3,959 2,794	千円 321,419 374,013 263,995	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 >	9,867.64 2銘柄	11,168.22 3銘柄	10,155 -	959,428 <5.6%>
(香港) CLP HOLDINGS LTD CHINA GAS HOLDINGS LTD CHINA TOWER CORP LTD	百株 1,905 - -	百株 3,120 6,550 182,040	千香港・ドル 19,125 5,560 14,927	千円 356,118 103,544 277,945	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 >	1,905 1銘柄	191,710 3銘柄	39,613 -	737,609 <4.3%>
(イギリス) SEVERN TRENT PLC NATIONAL GRID PLC UNITED UTILITIES GROUP PLC SSE PLC PENNON GROUP PLC	百株 137.6 8,619.54 2,241.31 955.01 478.03	百株 1,171.86 7,102.46 2,391.53 764.77 977.5	千イギリス・ポンド 2,808 6,926 2,280 1,248 627	千円 518,588 1,278,737 421,037 230,566 115,859	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 >	12,431.49 5銘柄	12,408.12 5銘柄	13,892 -	2,564,788 <15.0%>
(メキシコ) ALEATICA SAB DE CV	百株 -	百株 7,470	千メキシコ・ペソ 25,285	千円 215,749	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	7,470 1銘柄	25,285 -	215,749 <1.3%>
(ユーロ…オランダ) VOPAK (KON.)	百株 -	百株 385.09	千ユーロ 1,279	千円 203,183	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	- 1銘柄	385.09 1銘柄	1,279 -	203,183 <1.2%>
(ユーロ…フランス) VINCI S.A.	百株 1,204.18	百株 690.18	千ユーロ 7,141	千円 1,134,004	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	1,204.18 1銘柄	690.18 1銘柄	7,141 -	1,134,004 <6.7%>
(ユーロ…ドイツ) VANTAGE TOWERS AG	百株 240.08	百株 -	千ユーロ -	千円 -	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	240.08 1銘柄	- 1銘柄	- -	- <- %>
(ユーロ…スペイン) SACYR VALLEHERMOSO	百株 2,718.03	百株 1,763.83	千ユーロ 523	千円 83,066	建設・土木
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数 < 比 率 >	2,718.03 1銘柄	1,763.83 1銘柄	523 -	83,066 <0.5%>

銘柄	株数	当	期 末		業 種 等	
			株 数	評 価 額		
						外 貨 建 金 額
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円		
ENEL SPA	4,032.18	—	—	—	電力	
SNAM SPA	10,492.12	8,592.27	3,954	627,841	ガス	
TERNA SPA	6,083.97	5,184.48	3,819	606,527	電力	
ENAV SPA	3,249.41	2,976.65	1,097	174,306	運送インフラ	
RAI WAY SPA	8,852.64	—	—	—	各種電気通信サービス	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	3,232.44	—	—	—	各種電気通信サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	35,942.76	16,753.4	8,871	1,408,676	
	銘 柄 数 < 比 率 >	6銘柄	3銘柄	—	<8.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	84,875.14	259,055.15	—	15,286,250	
	銘 柄 数 < 比 率 >	32銘柄	33銘柄	—	<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	株数	当	期 末		
			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	—	69.176	7,133	1,038,627	6.1
合 計	口 数 ・ 金 額	—	69.176	7,133	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	—銘柄<—%>	1銘柄<6.1%>	—	6.1

(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

2023年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	15,286,250	89.7
投資信託受益証券、投資証券	1,038,627	6.1
コール・ローン等、その他	719,451	4.2
投資信託財産総額	17,044,329	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、16,729,198千円、98.2%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、2023年8月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=145.60円、1カナダ・ドル=108.16円、1オーストラリア・ドル=94.47円、1香港・ドル=18.62円、1イギリス・ポンド=184.62円、1メキシコ・ペソ=8.532円、1ユーロ=158.78円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年8月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	17,044,329,648円
コール・ローン等	585,177,034
株 式(評価額)	15,286,250,765
投資証券(評価額)	1,038,627,280
未 収 配 当 金	134,274,569
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	17,044,329,648
元 本	3,589,077,050
次 期 繰 越 損 益 金	13,455,252,598
(D) 受 益 権 総 口 数	3,589,077,050口
1万口当たり基準価額(C/D)	47,489円

(注1) 期首元本額 4,120,731,253円
 追加設定元本額 68,839,374円
 一部解約元本額 600,493,577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) 2,925,959,830円
 ワールド・インフラ好配当株式ファンド(成長型) 663,117,220円
 期末元本合計 3,589,077,050円

■損益の状況

当期 自2022年8月16日 至2023年8月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	782,608,432円
受 取 配 当 金	782,754,403
受 取 利 息	2,825
そ の 他 収 益 金	7,176
支 払 利 息	△155,972
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	72,776,096
売 買 益	2,428,740,154
売 買 損	△2,355,964,058
(C) そ の 他 費 用	△6,282,185
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	849,102,343
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	14,544,496,052
(F) 解 約 差 損 益 金	△2,174,506,423
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	236,160,626
(H) 合 計(D+E+F+G)	13,455,252,598
次 期 繰 越 損 益 金(H)	13,455,252,598

(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。