

運用報告書 (全体版)

第28期<決算日2026年7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7月15日に第28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 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 分 配 金	期 騰 落 中 率	(参考指数)	期 騰 落 中 率			
24期 (2024年7月16日)	円 36,740	円 10	% 11.8	1,059,176.45	% 15.2	% 87.9	% 6.2	百万円 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
28期 (2026年7月15日)	49,564	10	10.4	1,524,842.35	14.3	88.4	7.2	4,764

- (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、S&P Dow Jones Indices LLCまたはその関連会社（「S P D J I」）の商品であり、アセットマネジメントOne株式会社による使用のためにライセンス供与されています。S & P[®]、S&P 500[®]、SPX[®]、SPY[®]、US 500TM、The 500TM、iBoxx[®]、iTraxx[®]、およびCDX[®]は、S&P Global, Inc.またはその関連会社（「S & P」）の商標であり、Dow Jones[®]はDow Jones Trademark Holdings LLC（「Dow Jones」）の登録商標であり、これらの商標はS P D J I による使用のためにライセンス供与されており、アセットマネジメントOne株式会社により特定の目的でサブライセンスされています。当ファンドは、S P D J I、Dow Jones、S & P、それぞれの関連会社によって後援、または販売されているものではなく、これらの当事者は、いずれも当該商品への投資の是非について表明するものではなく、同指数の誤り、脱落、または中断について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）。

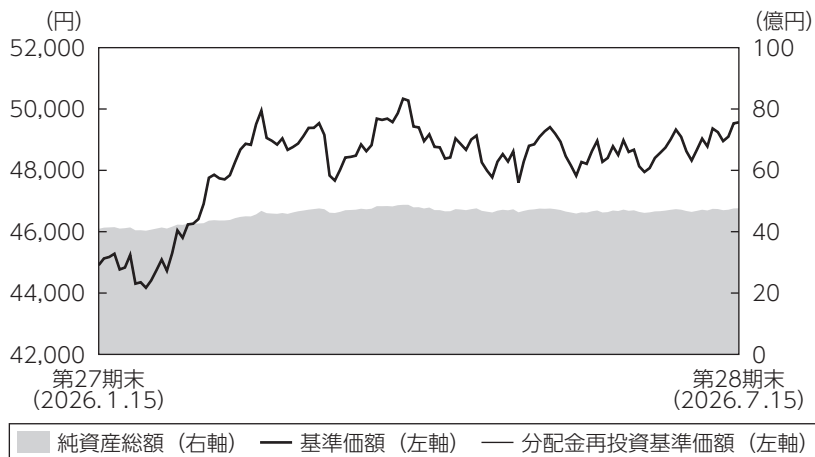
■当期中の基準価額と市況の推移

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 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) 2026 年 1 月 15 日	円 44,910	% —	1,333,556.31	% —	% 88.8	% 7.0
1 月 末	44,742	△0.4	1,351,115.48	1.3	88.2	6.9
2 月 末	48,832	8.7	1,468,407.97	10.1	88.7	6.8
3 月 末	48,844	8.8	1,471,911.24	10.4	88.7	6.4
4 月 末	49,005	9.1	1,482,625.91	11.2	87.8	6.9
5 月 末	48,462	7.9	1,487,951.87	11.6	87.8	7.0
6 月 末	49,092	9.3	1,507,792.77	13.1	89.5	7.0
(期 末) 2026 年 7 月 15 日	49,574	10.4	1,524,842.35	14.3	88.4	7.2

- (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。

■当期の運用経過（2026年1月16日から2026年7月15日まで）

基準価額等の推移



(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す。

(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「石油・ガス貯蔵・配送」や「送配電設備」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、A I（人工知能）によってマイナスの影響を受けると見られる銘柄が下落して上値の重い展開で始まりました。2月末に米・イスラエルがイランに攻撃を加え原油価格が高騰するとインフレ懸念から急落しました。4月には停戦の動きが好感され反転し、その後は上昇基調を辿り、期末時点では高値圏での推移となりました。インフラ株式市場は、エネルギー価格の高騰で「石油・ガス貯蔵・配送」セクターなどが上昇しました。

為替市場では、米ドルは対円で上昇しました。期初は、F R B（米連邦準備理事会）の利下げ期待や日米当局によるレートチェックとみられる動きなどから円高に振れる展開となりました。中東情勢が緊迫化し有事の米ドル買いが進んだものの、戦闘が膠着する中で方向感の乏しい動きとなりました。停戦の動きを受けて米ドル安となる場面もあったものの、日本の財政悪化懸念から作成期末にかけて米ドル高が進みました。他の主要通貨に対しても同様に円安が進行しました。

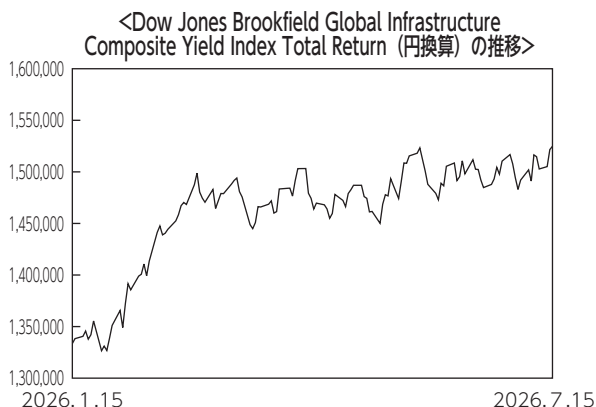
ポートフォリオについて

●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98.9%とし、実質株式等組入比率は、95.7%となりました。

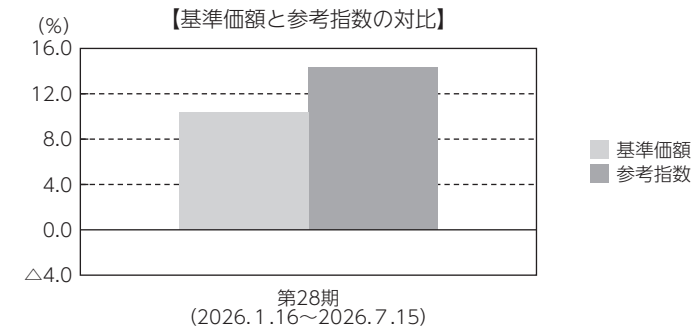
●世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

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
	2026年1月16日 ～2026年7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	39,564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、投資妙味があり、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28期		項目の概要
	(2026年1月16日 ～2026年7月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	442円	0.916%	(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48,193円です。
(投信会社)	(231)	(0.480)	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)	(197)	(0.409)	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)	(13)	(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	10	0.021	(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)	(10)	(0.021)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(c) 有価証券取引税	9	0.018	(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)	(9)	(0.018)	
(投資信託受益証券)	(0)	(0.000)	
(投資証券)	(0)	(0.000)	
(d) その他費用	11	0.024	(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)	(10)	(0.020)	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)	(1)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	472	0.979	

(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。

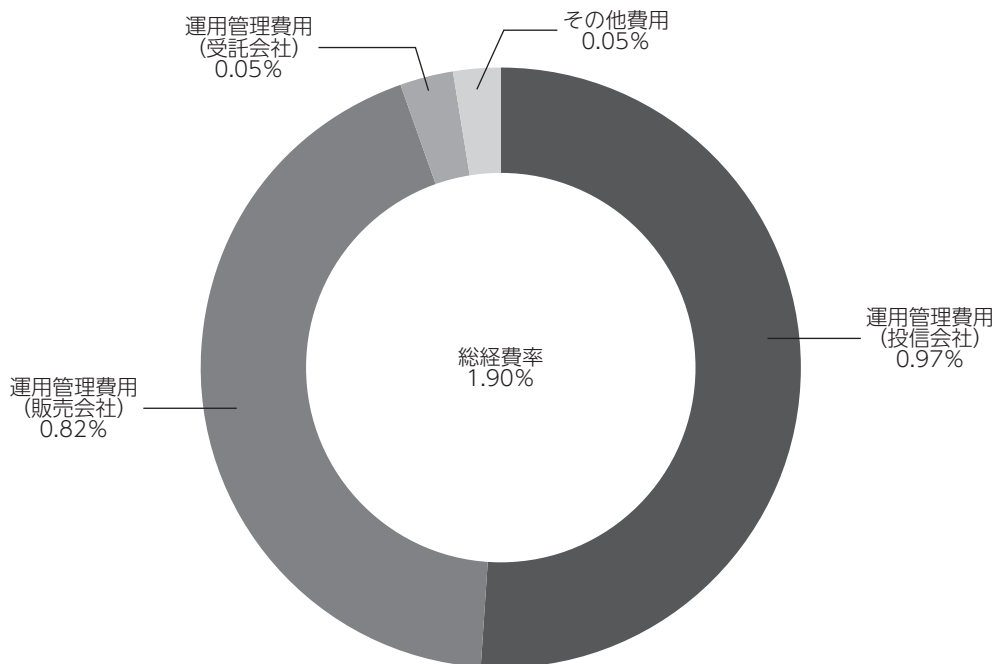
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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（2026年1月16日から2026年7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	千口 52,545	千円 405,000	千口 25,769	千円 197,000

■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	6,671,061千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	17,060,656千円
(c) 売 買 高 比 率 (a)／(b)	0.39

(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（2026年1月16日から2026年7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	千口 567,316	千口 594,091	千円 4,712,811

<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（2,392,251,345口）の内容です。

(1) 国内株式

銘柄	2026年1月15日現在	2026年7月15日現在	
		株数	評価額
陸運業（100.0%） 東京地下鉄	千株	千株	千円
	—	131.6	192,333
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	千株 —	千円 192,333
		131.6 1銘柄	<1.0%>

（注1）銘柄欄の（ ）内は、2026年7月15日現在の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

（注2）合計欄の< >内は、2026年7月15日現在のマザーファンド純資産総額に対する評価額の比率です。

（注3）評価額の単位未満は切捨ててあります。

(2) 外国株式

銘柄		2026年1月15日現在	2026 年 7 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			
(アメリカ)		百株	百株	千アメリカ・ドル	千円			
BLACK HILLS CORP		239.92	373.38	2,820	457,402	総合公益事業		
ONEOK INC		542.88	473.08	4,347	705,051	石油・ガス・消耗燃料		
SEMPRA		719.54	689.14	6,433	1,043,371	総合公益事業		
CMS ENERGY CORP		402.24	466.23	3,500	567,668	総合公益事業		
SPIRE INC		209.09	151.21	1,230	199,582	ガス		
DOMINION ENERGY INC		184.33	—	—	—	総合公益事業		
GRUPO AEROPORTUARIO DEL SURESTE SAB DE CV ADR		—	21.97	605	98,196	運送インフラ		
NISOURCE INC		612.02	557.13	2,597	421,210	総合公益事業		
CHENIERE ENERGY INC		213.63	224.05	5,937	962,964	石油・ガス・消耗燃料		
EXELON CORP		1,143.36	316.9	1,486	241,129	電力		
PPL CORPORATION		—	329.15	1,188	192,695	電力		
ESSENTIAL UTILITIES INC		1,337.46	1,368.63	5,281	856,507	水道		
PG&E CORP		2,993.79	2,759.8	4,813	780,538	電力		
ALLIANT ENERGY CORP		—	82.34	628	101,897	電力		
KINDER MORGAN INC/DELAWARE		1,348.71	1,279.79	4,164	675,346	石油・ガス・消耗燃料		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	9,946.97 12銘柄	9,092.8 14銘柄	45,036 —	7,303,564 <38.5%>			
(カナダ)		百株	百株	千カナダ・ドル	千円			
CANADIAN NATL RAILWAY CO		54.53	48.15	845	97,578	陸上運輸		
ENBRIDGE INC		1,893.33	1,787.14	14,064	1,623,358	石油・ガス・消耗燃料		
GIBSON ENERGY INC		1,153.92	1,055.57	3,213	370,862	石油・ガス・消耗燃料		
NORTHLAND POWER INC		—	763.29	1,692	195,315	独立系発電事業者・エネルギー販売業者		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	3,101.78 3銘柄	3,654.15 4銘柄	19,815 —	2,287,114 <12.1%>			
(オーストラリア)		百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円			
ATLAS ARTERIA LTD		860.18	—	—	—	運送インフラ		
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	860.18 1銘柄	— —銘柄	— —	— <—%>			

銘柄		2026年1月15日現在	2026 年 7 月 15 日 現 在		業 種 等
		株 数	株 数	評 価	
				外 貨 建 金 額 邦 貨 換 算 金 額	
(香港)		百株	百株	千香港・ドル	千円
CLP HOLDINGS LTD		2,390	2,345	18,056	373,588
CHINA GAS HOLDINGS LTD		10,642	18,022	9,930	205,454
CHINA TOWER CORP LTD		10,984.51	19,033.12	17,510	362,291
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	24,016.51 3銘柄	39,400.12 3銘柄	45,497 941,334 — <5.0%>
(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	1,200.01	1,023	96,608
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	1,200.01 1銘柄	1,200.01 1銘柄	1,023 96,608 — <0.5%>
(イギリス)		百株	百株	千イギリス・ポンド	千円
SEVERN TRENT PLC		194.11	194.11	583	126,912
NATIONAL GRID PLC		4,560.57	4,054.67	5,064	1,100,772
UNITED UTILITIES GROUP PLC		2,772.31	3,524.08	4,813	1,046,347
SSE PLC		348.86	382.95	948	206,263
PENNON GROUP PLC		3,419.15	5,078.52	2,475	538,024
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	11,295 5銘柄	13,234.33 5銘柄	13,886 3,018,321 — <15.9%>
(タイ)		百株	百株	千タイ・バーツ	千円
AIRPORTS OF THAILAND PCL		—	3,210	20,223	97,879
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	— 1銘柄	3,210 1銘柄	20,223 97,879 — <0.5%>
(ユーロ…オランダ)		百株	百株	千ユーロ	千円
VOPAK (KON.)		305.33	261.16	1,245	230,946
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	305.33 1銘柄	261.16 1銘柄	1,245 230,946 — <1.2%>
(ユーロ…フランス)		百株	百株	千ユーロ	千円
VINCI S.A.		166.33	144.91	1,730	320,766
ADP		70.68	89.34	974	180,699
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	237.01 2銘柄	234.25 2銘柄	2,704 501,466 — <2.6%>
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円
SACYR VALLEHERMOSO		4,585.31	4,198.22	1,991	369,229
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		1,284.22	1,332.07	2,047	379,565
EDP RENEWABLES SA		1,997.57	1,406.16	1,965	364,441
SACYR SA-RTS		4,585.31	—	—	—
CELLNEX TELECOM SAU		1,628.58	1,679.63	4,200	778,777
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	14,080.99 5銘柄	8,616.08 4銘柄	10,205 1,892,014 — <10.0%>
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円
ERG SPA		605.52	—	—	—
TERNA SPA		1,468.5	—	—	—
ENAV SPA		4,204.65	1,953.17	991	183,764
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA		—	613.51	389	72,224
小 計		株 数 ・ 金 額 銘柄 数<比 率>	6,278.67 3銘柄	2,566.68 2銘柄	1,380 255,988 — <1.3%>

銘 柄		2026年1月15日現在	2026 年 7 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
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	運送インフラ
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT SA		636.85	769.92	800	148,444	
小 計	株 数 ・ 金 額	636.85	769.92	800	148,444	
	銘 柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	71,959.3	82,239.5	—	16,773,683	
	銘 柄 数<比 率>	37銘柄	38銘柄	—	<88.4%>	

(注1) 邦貨換算金額は、2026年7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7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。

(3) 外国投資信託受益証券、投資証券

銘 柄	2026年1月15日現在		2026 年 7 月 15 日 現 在		比 率
	口 数	口 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ) CROWN CASTLE INC AMERICAN TOWER CORP	千口 59.927 14.353	千口 63.399 17.225	千アメリカ・ドル 5,011 2,908	千円 812,745 471,606	% 4.3 2.5
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	74.28 2銘柄<7.1%>	80.624 2銘柄<6.8%>	7,919 1,284,351 —	— 6.8
(イギリス) RENEWABLES INFRASTRUCTURE GROUP	千口 —	千口 674.198	千イギリス・ポンド 493	千円 107,269	% 0.6
小 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	— —銘柄<—%>	674.198 1銘柄<0.6%>	493 107,269 —	— 0.6
合 計	口 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	74.28 2銘柄<7.1%>	754.822 3銘柄<7.3%>	— 1,391,621 —	— 7.3

(注1) 邦貨換算金額は、2026年7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7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7月15日現在

項 目	当 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 4,712,811	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	95,625	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	4,808,437	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、18,536,189千円、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、2026年7月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=162.17円、1カナダ・ドル=115.42円、1香港・ドル=20.69円、1ニュージーランド・ドル=94.38円、1イギリス・ポンド=217.36円、1タイ・バーツ=4.84円、1ユーロ=185.39円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2026年7月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	4,808,437,068円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	95,625,280
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド(評価額)	4,712,811,788
(B) 負 債	44,401,415
未 払 収 益 分 配 金	961,179
未 払 解 約 金	1,323,221
未 払 信 託 報 酬	42,037,032
そ の 他 未 払 費 用	79,983
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	4,764,035,653
元 本	961,179,030
次 期 繰 越 損 益 金	3,802,856,623
(D) 受 益 権 総 口 数	961,179,030口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C／D)	49,564円

(注) 期首における元本額は911,270,841円、当期中における追加設定元本額は171,525,646円、同解約元本額は121,617,457円です。

■損益の状況

当期 自2026年1月16日 至2026年7月15日

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	353,315円
受 取 利 息	353,315
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	436,612,239
売 買 益	470,625,063
売 買 損	△34,012,824
(C) 信 託 報 酬 等	△42,117,015
(D) 当 期 損 益 金(A + B + C)	394,848,539
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,093,767,351
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,315,201,912
(配 当 等 相 当 額)	(1,899,247,481)
(売 買 損 益 相 当 額)	(415,954,431)
(G) 合 計(D + E + F)	3,803,817,802
(H) 収 益 分 配 金	△961,179
次 期 繰 越 損 益 金(G + H)	3,802,856,623
追 加 信 託 差 損 益 金	2,315,201,912
(配 当 等 相 当 額)	(1,900,351,499)
(売 買 損 益 相 当 額)	(414,850,413)
分 配 準 備 積 立 金	1,487,654,711

(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、当期は世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド11,373,756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	73,275,508円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	321,573,031
(c) 収 益 調 整 金	2,315,201,912
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,093,767,351
(e) 当期分配対象額(a + b + c + d)	3,803,817,802
(f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額	39,574.50
(g) 分 配 金	961,179
(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

- 当ファンドおよび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、「一般社団法人投資信託協会」の名称変更に伴い、約款における記載を「一般社団法人資産運用業協会」に変更しました。

(2026年4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・リミテッドに委託します。なお、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）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 比	投 資 信 託 受益証券、 投資証券 組 入 比 率	純 資 産 額
	円	期 騰 落 率 中 率 %	(参考指数)	期 騰 落 率 中 率 %			
11期 (2021年8月16日)	32,799	21.1	641,979.38	24.2	97.1	0.2	百万円 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
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）。

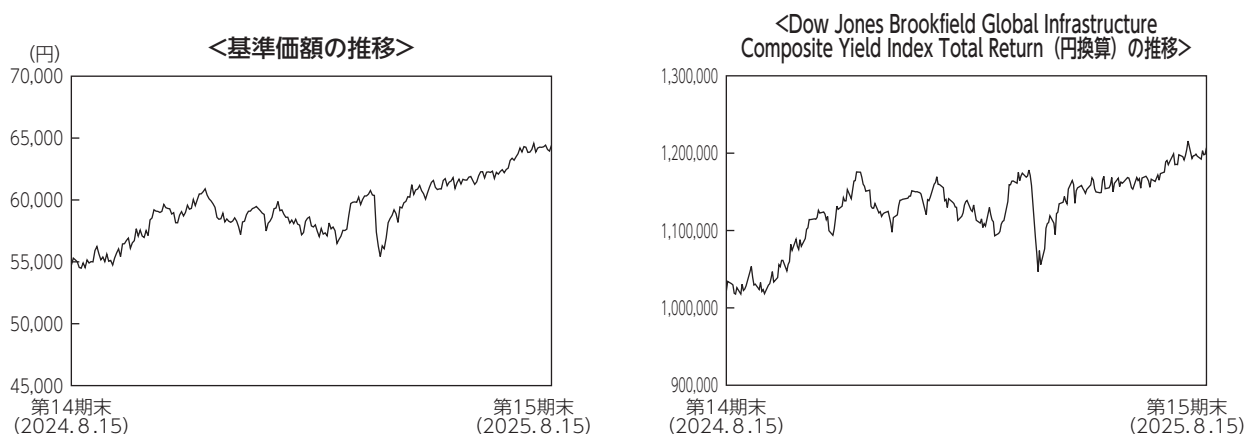
（注2） △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■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 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	千円	千株	千円
		10.3 (-)	12,360 (-)	10.3	17,872
外 国	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
	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・レアル 4,648 (-)	百株 -	千ブラジル・レアル -
国 外	ユ ー ロ	百株 65.63 (-)	千ユーロ 242 (-)	百株 141.68	千ユーロ 593
	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
国 外	ギ リ シ ャ	百株 127.13 (-)	千ユーロ 98 (-)	百株 641.98	千ユーロ 598

(注 1) 金額は受渡資金です。
(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	千口	千アメリカ・ドル	千口	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	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)					
WILLIAMS COS INC	百株 853.31	百株 —	千アメリカ・ドル —	千円 —	石油・ガス・消耗燃料
KINDER MORGAN INC/DELAWARE	1,806.96	1,368.51	3,674	542,569	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘 柄 数<比 率>	7,682.66 13銘柄	8,720.87 —	39,638 —	5,852,987 <33.9%>
(カナダ)					
CANADIAN NATL RAILWAY CO	百株 —	百株 60.82	千カナダ・ドル 778	千円 83,273	陸上運輸
ENBRIDGE INC	2,404.81	2,145.59	14,278	1,526,414	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	731.3	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GIBSON ENERGY INC	1,309.17	1,245.73	3,210	343,175	石油・ガス・消耗燃料
PEMBINA PIPELINE CORP	475.52	—	—	—	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 —	1,952,863 <11.3%>
(オーストラリア)					
TRANSURBAN GROUP	百株 1,188.49	百株 —	千オーストラリア・ドル —	千円 —	運送インフラ
APA GROUP	4,139.04	—	—	—	ガス
ATLAS ARTERIA LTD	4,450.88	860.18	455	43,743	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 —	43,743 <0.3%>
(香港)					
CLP HOLDINGS LTD	百株 2,425	百株 2,665	千香港・ドル 17,748	千円 334,389	電力
CHINA GAS HOLDINGS LTD	6,550	11,424	9,493	178,854	ガス
CHINA TOWER CORP LTD	138,860	11,433.8	13,446	253,325	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 —	766,569 <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 —	91,340 <0.5%>
(イギリス)					
SEVERN TRENT PLC	百株 987.11	百株 215.6	千イギリス・ポンド 563	千円 112,565	水道
NATIONAL GRID PLC	7,385.16	5,405	5,683	1,135,591	総合公益事業
UNITED UTILITIES GROUP PLC	3,032.24	3,187.12	3,625	724,380	水道
SSE PLC	516.01	477.38	850	169,976	電力
PENNON GROUP PLC	977.5	3,362.37	1,619	323,690	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 —	2,466,204 <14.3%>
(ブラジル)					
MOTIVA INFRAESTRUTURA DE MOBILIDADE SA	百株 —	百株 3,744.29	千ブラジル・レアル 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 —	134,251 <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 —	203,892 <1.2%>

銘 柄		期 首(前期末)		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)		百株	百株	千ユーロ	千円	建設・土木 運送インフラ
VINCI S.A.		457.55	236.35	3,022	519,971	
ADP		—	75.92	908	156,185	
小 計	株 数 ・ 金 額	457.55	312.27	3,930	676,157	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	2銘柄	—	<3.9%>	
(ユーロ…スペイン)		百株	百株	千ユーロ	千円	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
SACYR VALLEHERMOSO		3,864.52	5,287.2	1,982	341,044	
RED ELECTRICA DE CORPORACION SA		666.16	1,174.49	1,932	332,329	
EDP RENOVAVEIS SA		—	2,653.53	2,552	439,089	
CELLNEX TELECOM SAU		—	1,492.75	4,512	776,209	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,530.68	10,607.97	10,980	1,888,672	
	銘柄 数<比 率>	2銘柄	4銘柄	—	<10.9%>	
(ユーロ…イタリア)		百株	百株	千ユーロ	千円	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
ERG SPA		—	779	1,479	254,458	
SNAM SPA		7,340.56	1,665.06	867	149,218	
TERNA SPA		4,159.27	3,423.12	2,939	505,670	
ENAV SPA		2,459.44	5,190.44	2,219	381,764	
小 計	株 数 ・ 金 額	13,959.27	11,057.62	7,506	1,291,111	
	銘柄 数<比 率>	3銘柄	4銘柄	—	<7.5%>	
(ユーロ…ギリシャ)		百株	百株	千ユーロ	千円	運送インフラ
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT SA		1,245.8	730.95	785	135,160	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,245.8	730.95	785	135,160	
	銘柄 数<比 率>	1銘柄	1銘柄	—	<0.8%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	203,669.73	79,313.09	—	15,502,954	
	銘柄 数<比 率>	36銘柄	38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		期首(前期末)	当期			期末
		□数	□数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
(アメリカ)		千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
CROWN CASTLE INC		59.902	56.781	5,737	847,231	4.9
AMERICAN TOWER CORP		—	12.414	2,525	372,952	2.2
合計	□数・金額	59.902	69.195	8,263	1,220,184	—
	銘柄数<比率>	1銘柄<6.2%>	2銘柄<7.1%>	—	—	7.1

(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

2025年8月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 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中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)