

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／債券	
信託期間	無期限（2023年11月30日設定）	
運用方針	マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券に投資を行います。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なサービスを提供する企業をいいます。マザーファンド受益証券の組入比率は高位を維持することを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。マザーファンドの債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。また、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・リミテッドは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、マッコーリー・アセット・マネジメント・クレジット・アドバイザーズUSエルエルシーに更に委託することができます。	
	ベビーファンド	マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
主要運用対象	マザーファンド	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
	ベビーファンド	外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。
主な組入制限	マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
	経費等控除後の配当等収益および売買益（評価益を含みます。）等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して委託会社が決定します。原則として、配当等収益の水準を考慮して分配します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。	
分配方針		

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。Macquarie Bank Limited（以下「MBL」といいます）を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法（オーストラリア連邦）上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

運用報告書（全体版）

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

愛称：世界のいしずえ



第13期（決算日：2026年1月13日）
第14期（決算日：2026年3月10日）
第15期（決算日：2026年5月11日）



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
ここに謹んで運用経過等をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

東京都港区東新橋一丁目9番1号
ホームページ <https://www.am.mufg.jp/>

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用 フリーダイヤル	0120-151034
	（受付時間：営業日の9:00～17:00、 土・日・祝日・12月31日～1月3日を除く）
お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。	

ファンドマネージャーのコメント

当期間（過去６ヶ月）の運用で主眼においたポイントをご説明させていただきます。

■運用のポイント

中東紛争の長期化懸念が意識されるなか、原油・石油関連商品の供給停滞を受けてインフレ圧力が強まるとの思惑を背景に、主要中央銀行の金融政策観測が引き締め方向へと大きく修正されたこと等を背景に、当期間を通じてみると米金利は上昇しました。また、インフラ債券市況のスプレッド（国債との利回り格差）は縮小しました。2026年４月末時点において、当ファンドのデュレーション（平均回収期間や金利感応度）は市場対比で長めの水準を維持しました。セクター別では公益セクターを選好しました。

■運用環境の見通しと今後の運用方針

運用チームは現在の経済環境に対して慎重な見方を継続しています。地政学リスクが高水準にあり、特にイランを巡る紛争による供給網の打撃を重く見えています。クレジットスプレッドは2026年初のタイトな水準からやや拡大しましたが、その拡大幅はまだ限定的です。足元では、最近の出来事にもかかわらず、米国企業決算の相対的な強さに市場の注目が集まっていますが、今後は原油だけでなく、

幅広い石油化学製品における供給制約が経済成長に与える下押し影響へと関心が移っていくと見えています。当ファンドでは、引き続きクレジットについてはディフェンシブな配分を維持し、デュレーションについては市場対比で相対的に長めのスタンスを採用しています。



マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド
シニア・ポートフォリオマネージャー
アンドリュー・ヴォンセゾフ



マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド
シニア・ポートフォリオマネージャー
ネイサン・ブーン

上記は、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドの資料を基に、三菱ＵＦＪアセットマネジメントが作成したものです。

本資料の表記にあたって

- ・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。
- ・一印は組入れまたは売買がないことを示しています。

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 配 金 騰 落 中 率			(参 考 指 数) 合 成 イ ン デ ッ ク ス (円換算ベース)		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		税 分	配 金	騰 落	中 率	期 騰 落 中 率			
(設定日)	円		円		%	%	%	%	百万円
2023年11月30日	10,000	—	—	—	24,425	—	—	—	1
1期(2024年1月10日)	10,136		40	1.8	24,872	1.8	96.7	△1.2	2
2期(2024年3月11日)	10,220		61	1.4	25,307	1.7	96.6	△1.0	11
3期(2024年5月10日)	10,612		63	4.5	26,517	4.8	96.5	0.2	20
4期(2024年7月10日)	11,112		67	5.3	28,015	5.6	96.1	0.3	23
5期(2024年9月10日)	10,295		61	△6.8	26,127	△6.7	96.7	△1.6	23
6期(2024年11月11日)	10,744		62	5.0	27,472	5.2	96.7	△1.1	24
7期(2025年1月10日)	10,702		64	0.2	27,638	0.6	96.0	△0.8	27
8期(2025年3月10日)	10,163		62	△4.5	26,455	△4.3	95.0	△0.3	28
9期(2025年5月12日)	9,903		54	△2.0	25,919	△2.0	96.0	△0.8	29
10期(2025年7月10日)	10,081		60	2.4	26,562	2.5	96.0	△1.3	31
11期(2025年9月10日)	10,419		63	4.0	27,700	4.3	96.5	△3.3	32
12期(2025年11月10日)	10,805		64	4.3	28,970	4.6	96.3	△2.7	37
13期(2026年1月13日)	11,089		67	3.2	29,969	3.4	95.8	△1.6	61
14期(2026年3月10日)	11,089		62	0.6	30,212	0.8	96.3	△1.3	66
15期(2026年5月11日)	10,898		68	△1.1	29,902	△1.0	95.4	△1.4	71

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ米国総合社債インデックス、インフラ関連業種（公益、通信、エネルギー、運輸）の合成インデックス（円換算ベース）です。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三菱ＵＦＪアセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱ＵＦＪアセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱ＵＦＪアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ米国総合社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス（米ドルベース）を合成したものをもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映にに合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 合 成 イン (円換算ベース)	デ ュ ッ ク ス 騰 落 率	債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
			騰 落 率				
第13期	(期 首) 2025年11月10日	円 10,805	% —	28,970	% —	% 96.3	% △2.7
	11月末	11,108	2.8	29,802	2.9	95.9	△2.6
	12月末	11,071	2.5	29,695	2.5	96.5	△1.9
	(期 末) 2026年 1 月13日	11,156	3.2	29,969	3.4	95.8	△1.6
第14期	(期 首) 2026年 1 月13日	11,089	—	29,969	—	95.8	△1.6
	1 月末	10,789	△2.7	29,175	△2.6	96.1	△1.7
	2 月末	11,084	△0.0	30,006	0.1	96.5	△1.7
	(期 末) 2026年 3 月10日	11,151	0.6	30,212	0.8	96.3	△1.3
第15期	(期 首) 2026年 3 月10日	11,089	—	30,212	—	96.3	△1.3
	3 月末	11,024	△0.6	30,030	△0.6	94.8	△0.8
	4 月末	11,128	0.4	30,351	0.5	95.0	△0.6
	(期 末) 2026年 5 月11日	10,966	△1.1	29,902	△1.0	95.4	△1.4

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み合わせるので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

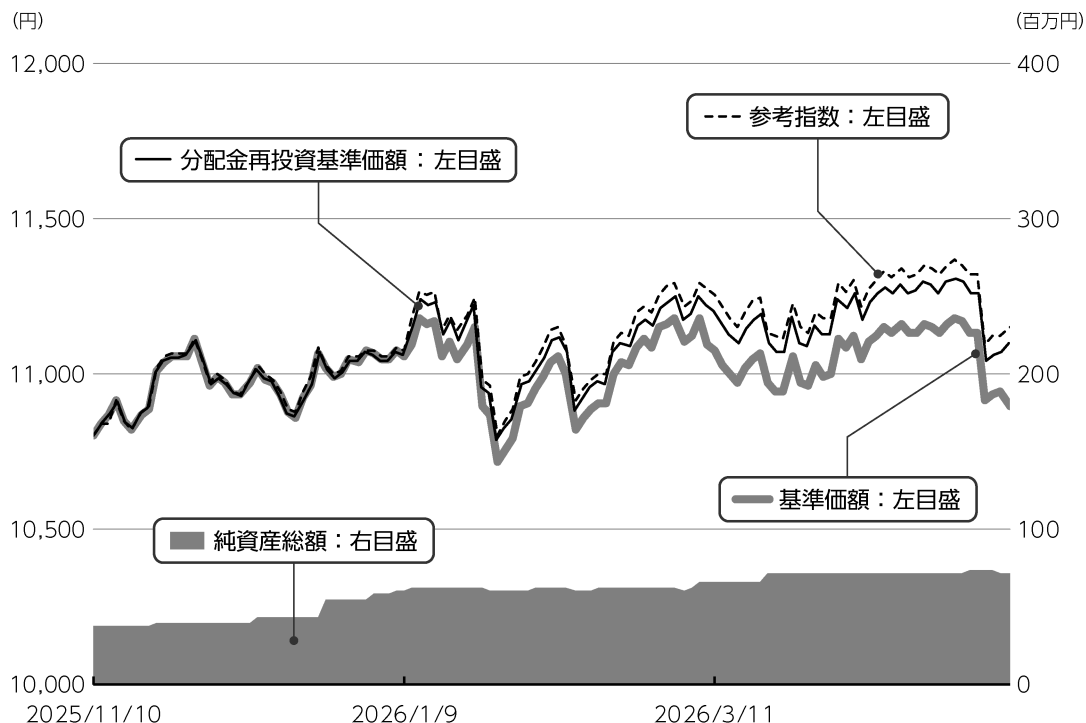
(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第13期～第15期：2025年11月11日～2026年5月11日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第13期首	10,805円
第15期末	10,898円
既払分配金	197円
騰落率	2.7%
(分配金再投資ベース)	

※分配金再投資基準価額は、分配金が支払われた場合、収益分配金（税込み）を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンドの運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。

※実際のファンドにおいては、分配金を再投資するかどうかについては、受益者のみなさまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、各個人の受益者のみなさまの損益の状況を示すものではない点にご留意ください。

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ2.7%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

＞ 基準価額の主な変動要因

上昇要因

スプレッド（国債との利回り格差）の縮小や金利収入の獲得等からインフラ債券市況が上昇したこと。
米ドルが対円で上昇したこと。

第13期～第15期：2025年11月11日～2026年5月11日

投資環境について

▶ 債券市況

インフラ債券市況は上昇しました。

中東紛争の長期化懸念が意識されるなか、原油・石油関連商品の供給停滞を受けてインフレ圧力が強まるとの思惑を背景に、主要中央銀行の金融政策観測が引き締め方向へと大きく修正されたこと等を背景に、当期間を通じてみると米金利は上昇しました。そのような環境下、米金利の上昇はマイナスとなったものの、スプレッド（国債との利回り格差）の縮小や金

利収入の獲得等がプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

米ドルは対円で上昇しました。

米国・イスラエルとイラン間の軍事衝突に収束の兆しがみえず原油価格が騰勢を強めるなかで有事の米ドル買いが続いたほか、米連邦準備制度理事会（ＦＲＢ）の利下げ観測が後退したこと等を背景に、米ドルは対円で上昇しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

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

マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド受益証券への投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

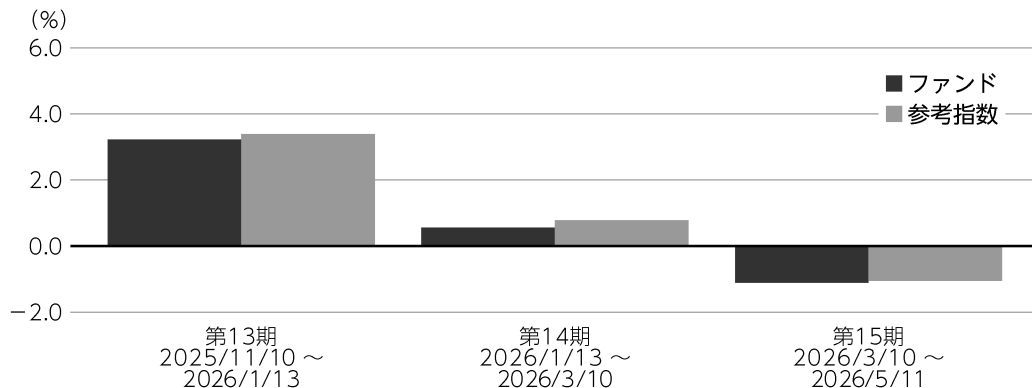
世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。

2026年4月末時点において、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で長めとしました。格付別ではＢＢＢ格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別ではエネルギーを市場対比少なめの配分としました。

第13期～第15期：2025/11/11～2026/5/11

＞ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額と参考指数の対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。上記のグラフは当ファンド（ベビーファンド）の基準価額と参考指数の騰落率との対比です。

参考指数は合成インデックス（円換算ベース）です。

＞ 分配金について

収益分配金につきましては、基準価額水準、市況動向、分配対象額の水準等を勘案し、次表の通りとさせていただきます。収益分配に充てなかった利益（留保益）につきましては、信託財産中に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

分配原資の内訳

（単位：円、1万口当たり、税込み）

項 目	第13期 2025年11月11日～ 2026年1月13日	第14期 2026年1月14日～ 2026年3月10日	第15期 2026年3月11日～ 2026年5月11日
当期分配金（対基準価額比率）	67 (0.601%)	62 (0.556%)	68 (0.620%)
当期の収益	67	58	68
当期の収益以外	－	3	－
翌期繰越分配対象額	1,098	1,098	1,103

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

今後の運用方針 （作成対象期間末での見解です。）

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

マザーファンドへの投資を通じて、主として世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行います。

▶ マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

地政学リスクの高まりを背景に、エネル

ギー価格を通じたインフレ圧力への警戒感が意識され、主要中央銀行では金融政策運営に慎重姿勢がみられています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

2025年11月11日～2026年5月11日

1万口当たりの費用明細

項目	第13期～第15期		項目の概要
	金額（円）	比率（％）	
(a)信託報酬	73	0.658	(a)信託報酬＝作成期中の平均基準価額×信託報酬率×（作成期中の日数÷年間日数）
（投信会社）	(40)	(0.362)	ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価
（販売会社）	(30)	(0.274)	交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.022)	ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価
(b)売買委託手数料	0	0.001	(b)売買委託手数料＝作成期中の売買委託手数料÷作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	
(c)その他費用	0	0.004	(c)その他費用＝作成期中のその他費用÷作成期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.002)	有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用
（監査費用）	(0)	(0.002)	ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用
合 計	73	0.663	

作成期中の平均基準価額は、11,016円です。

(注) 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

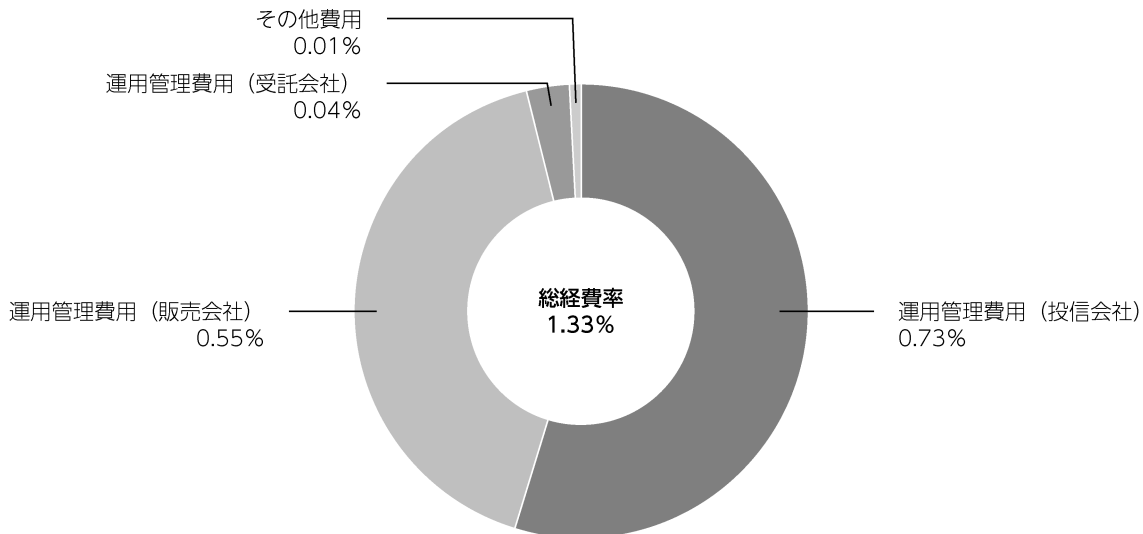
(注) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報）

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.33%**です。



（注）費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

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

（注）各比率は、年率換算した値です。

（注）前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年11月11日～2026年5月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	第13期～第15期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 12,279	千円 36,408	千口 1,340	千円 4,006

○利害関係人との取引状況等

(2025年11月11日～2026年5月11日)

利害関係人との取引状況

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

<マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド>

区 分	第13期～第15期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 764	百万円 —	% —	百万円 13,645	百万円 3,053	% 22.4

平均保有割合 0.0%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当該ベビーファンドの親投資信託所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とはモルガン・スタンレーMUFG証券です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2025年11月11日～2026年5月11日)

作成期首残高(元本)	当作成期設定元本	当作成期解約元本	作成期末残高(元本)	取引の理由
百万円 1	百万円 —	百万円 1	百万円 —	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2026年5月11日現在)

親投資信託残高

銘 柄	第12期末	第15期末	
	口 数	口 数	評 価 額
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千口 12,989	千口 23,929	千円 71,195

○投資信託財産の構成

(2026年5月11日現在)

項 目	第15期末	
	評 価 額	比 率
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド	千円 71,195	% 96.9
コール・ローン等、その他	2,253	3.1
投資信託財産総額	73,448	100.0

(注) マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドにおいて、作成期末における外貨建純資産（221,405,939千円）の投資信託財産総額（223,180,617千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、作成期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル＝157.01円	1 ユーロ＝184.75円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第13期末	第14期末	第15期末
	2026年1月13日現在	2026年3月10日現在	2026年5月11日現在
	円	円	円
(A) 資産	61,671,921	66,663,462	73,448,498
コール・ローン等	1,177,934	1,163,122	2,252,909
マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド(評価額)	60,493,964	65,500,318	71,195,545
未収利息	23	22	44
(B) 負債	476,038	502,924	1,522,105
未払収益分配金	369,744	369,895	448,814
未払解約金	526	7,610	914,718
未払信託報酬	105,444	125,024	158,075
その他未払費用	324	395	498
(C) 純資産総額(A－B)	61,195,883	66,160,538	71,926,393
元本	55,185,708	59,660,535	66,002,091
次期繰越損益金	6,010,175	6,500,003	5,924,302
(D) 受益権総口数	55,185,708口	59,660,535口	66,002,091口
1万口当たり基準価額(C／D)	11,089円	11,089円	10,898円

○損益の状況

項 目	第13期	第14期	第15期
	2025年11月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年5月11日
	円	円	円
(A) 配当等収益	617	821	1,060
受取利息	617	821	1,060
(B) 有価証券売買損益	1,568,583	481,205	△ 667,686
売買益	1,571,452	484,631	12,225
売買損	△ 2,869	△ 3,426	△ 679,911
(C) 信託報酬等	△ 105,768	△ 125,419	△ 158,573
(D) 当期損益金 (A + B + C)	1,463,432	356,607	△ 825,199
(E) 前期繰越損益金	1,086,367	2,097,466	2,010,326
(F) 追加信託差損益金	3,830,120	4,415,825	5,187,989
(配当等相当額)	(3,831,626)	(4,455,714)	(5,237,678)
(売買損益相当額)	(△ 1,506)	(△ 39,889)	(△ 49,689)
(G) 計 (D + E + F)	6,379,919	6,869,898	6,373,116
(H) 収益分配金	△ 369,744	△ 369,895	△ 448,814
次期繰越損益金 (G + H)	6,010,175	6,500,003	5,924,302
追加信託差損益金	3,830,120	4,415,825	5,187,989
(配当等相当額)	(3,881,619)	(4,467,456)	(5,264,166)
(売買損益相当額)	(△ 51,499)	(△ 51,631)	(△ 76,177)
分配準備積立金	2,180,055	2,084,178	2,021,768
繰越損益金	—	—	△1,285,455

(注) (B) 有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (C) 信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) (F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

- ① 作成期首（前作成期末）元本額 35,049,752円
作成期中追加設定元本額 35,627,668円
作成期中一部解約元本額 4,675,329円
また、1口当たり純資産額は、作成期末1.0898円です。

② 分配金の計算過程

項 目	2025年11月11日～ 2026年1月13日	2026年1月14日～ 2026年3月10日	2026年3月11日～ 2026年5月11日
費用控除後の配当等収益額	400,050円	350,242円	460,256円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	872,620円	6,365円	—円
収益調整金額	3,881,619円	4,467,456円	5,264,166円
分配準備積立金額	1,277,129円	2,097,466円	2,010,326円
当ファンドの分配対象収益額	6,431,418円	6,921,529円	7,734,748円
1万口当たり収益分配対象額	1,165円	1,160円	1,171円
1万口当たり分配金額	67円	62円	68円
収益分配金金額	369,744円	369,895円	448,814円

- ③ 「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」の信託財産の運用の指図に係る権限の全部または一部を委託するために要する費用として、信託財産に属する同親投資信託の信託財産の純資産総額に対し年10,000分の33の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

	第13期	第14期	第15期
1 万口当たり分配金（税込み）	67円	62円	68円

- ・分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」に分かれます。
- ・分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は、全額が普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、残りの額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

*三菱ＵＦＪアセットマネジメントでは本資料のほかに当ファンドに関する情報等の開示を行っている場合があります。詳しくは、取り扱い販売会社にお問い合わせいただくか、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）をご覧ください。

【お 知 ら せ】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

《第14期》決算日2026年5月11日

[計算期間：2025年5月13日～2026年5月11日]

「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」は、5月11日に第14期の決算を行いました。
以下、法令・諸規則に基づき、当マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

運 用 方 針	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。なお、インフラ関連企業とは、公益、通信、エネルギーおよび運輸等の日常生活に必要なサービスを提供する企業をいいます。債券への投資にあたっては、マクロ要因分析、業種分析、個別企業の財務・業務分析等の信用リスク分析に基づき、銘柄選定を行います。 組入公社債の格付けは、原則として取得時においてBBBー格相当以上の格付を有しているものに限りします。 デュレーション調整等のため、債券先物取引等を利用する場合があります。また、ファンドの流動性等を勘案して、一部、米国国債等に投資する場合があります。 債券等の運用にあたっては、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドに運用指図に関する権限を委託します。また、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・リミテッドは委託を受けた運用の指図に関する権限の一部を、マッコーリー・アセット・マネジメント・クレジット・アドバイザーズU.S.エルエルシーに更に委託することができます。 組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行いません。
主 要 運 用 対 象	世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。

「マッコーリー」の商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。Macquarie Bank Limited（以下「MBL」といいます）を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法（オーストラリア連邦）上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

○最近 5 期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		(参 考 指 数) 合 成 イン デ ッ ク ス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額
	騰 落	中 率	騰 落	中 率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2022年5月10日)	21,114	3.3	21,333	3.9	97.7	△0.8	100,296
11期(2023年5月10日)	22,071	4.5	22,226	4.2	97.2	△0.2	125,328
12期(2024年5月10日)	26,300	19.2	26,517	19.3	97.7	0.2	223,618
13期(2025年5月12日)	25,753	△ 2.1	25,919	△ 2.3	97.0	△0.8	219,521
14期(2026年5月11日)	29,752	15.5	29,902	15.4	96.4	△1.4	222,228

(注) 基準価額動向の理解に資するため、参考指数を掲載しておりますが、当ファンドのベンチマークではありません。

(注) 参考指数は、ブルームバーグ米国総社債インデックス、インフラ関連業種（公益、通信、エネルギー、運輸）の合成インデックス（円換算ベース）です。

ブルームバーグは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、三菱UFJアセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグの指数はブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグは、三菱UFJアセットマネジメントが運用するファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグは、ブルームバーグの指数に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性を保証するものではありません。合成インデックス（円換算ベース）は、ブルームバーグ米国総社債インデックスの公益、通信、エネルギー、運輸セクターの各インデックス（米ドルベース）を合成したものをもとに、委託会社が計算したものです。

(注) 外国の指数は、基準価額への反映に合わせて前営業日の値を使用しております。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(参 考 指 数) 合 成 イン デ ッ ク ス (円換算ベース)		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
	騰 落	率	騰 落	率		
(期 首)	円	%		%	%	%
2025年5月12日	25,753	—	25,919	—	97.0	△0.8
5月末	25,565	△ 0.7	25,727	△ 0.7	96.9	△1.4
6月末	26,194	1.7	26,346	1.6	97.3	△1.5
7月末	27,188	5.6	27,314	5.4	97.0	△1.7
8月末	27,098	5.2	27,236	5.1	96.9	△1.4
9月末	27,901	8.3	28,035	8.2	97.7	△3.0
10月末	29,041	12.8	29,188	12.6	97.4	△2.8
11月末	29,651	15.1	29,802	15.0	97.3	△2.6
12月末	29,566	14.8	29,695	14.6	97.4	△1.9
2026年1月末	29,015	12.7	29,175	12.6	96.6	△1.7
2月末	29,842	15.9	30,006	15.8	97.4	△1.8
3月末	29,871	16.0	30,030	15.9	95.8	△0.8
4月末	30,185	17.2	30,351	17.1	96.0	△0.6
(期 末)						
2026年5月11日	29,752	15.5	29,902	15.4	96.4	△1.4

(注) 騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」は買建比率－売建比率。

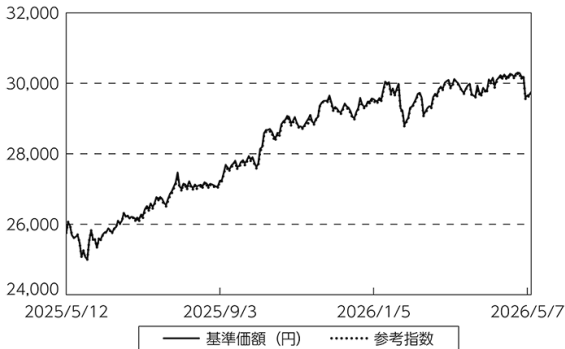
○運用経過

●当期中の基準価額等の推移について

◎基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ15.5%の上昇となりました。

基準価額等の推移



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

●基準価額の主な変動要因

(上昇要因)

- ・スプレッド（国債との利回り格差）の縮小や金利収入の獲得等からインフラ債券市況が上昇したこと。
- ・米ドルが対円で上昇したこと。

●投資環境について

◎債券市況

- ・インフラ債券市況は上昇しました。
- ・米政府機関の一部閉鎖による不確実性の高まりや米中対立、米地銀の信用不安等を背景とした景気減速懸念が金利低下要因となった一方、中東紛争の長期化懸念が意識されるなか、原油・石油関連商品の供給停滞を受けてインフレ圧力が強まるとの思惑を背景に、主要中央銀行の金

融政策観測が引き締め方向へと大きく修正されたこと等が金利上昇要因となり、期間を通じては米金利は概ね変わらずとなりました。そのような環境下、スプレッドの縮小や金利収入の獲得等がプラスとなり、インフラ債券市況は上昇しました。

◎為替市況

- ・米ドルは対円で上昇しました。
- ・自民党総裁選の結果を受けた政局不透明感や米国・イスラエルとイラン間の軍事衝突に収束の兆しがみられず原油価格が騰勢を強めるなかで有事の米ドル買いが続いたほか、米連邦準備制度理事会（FRB）の利下げ観測が後退したこと等を背景に、米ドルは対円で上昇しました。

●当該投資信託のポートフォリオについて

- ・世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を高位に組み入れる運用を行いました。
- ・2026年4月末時点において、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）については市場対比で長めとしました。格付別ではBBB格の組入比率を市場対比多めとしました。セクター別ではエネルギーを市場対比少なめの配分としました。

○今後の運用方針

- ・地政学リスクの高まりを背景に、エネルギー価格を通じたインフレ圧力への警戒感が意識され、主要中央銀行では金融政策運営に慎重姿勢がみられています。そのような環境下、銘柄選択については、格付け動向に注視しながらクオリティの高い銘柄を中心に投資を行う方針です。デュレーションについては、適宜債券先物を活用しつつ、状況に応じて機動的に対応します。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2025年 5 月13日～2026年 5 月11日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先 物 ・ オ プ シ ョ ン)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.003 (0.003) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	1	0.004	
期中の平均基準価額は、28,311円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
(注) 各比率は 1 万口当たりのそれぞれの費用金額 (円未満の端数を含む) を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第 3 位未満は四捨五入してあります。

○ 売 買 及 び 取 引 の 状 況

(2025年 5 月13日～2026年 5 月11日)

公社債

			買 付 額	売 付 額
外 国	アメリカ	社債券	千アメリカドル 325,539	千アメリカドル 422,600 (30,719)

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)
(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。
(注) 社債券には新株予約権付社債 (転換社債) は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別			買 建		売 建	
			新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引		百万円 24,075	百万円 23,107	百万円 69,214	百万円 67,512

(注) 外国の取引金額は、各月末 (決算日の属する月の月初から決算日までの分については決算日) の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月13日～2026年5月11日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 1,272	百万円 —	% —	百万円 29,516	百万円 9,542	% 32.3

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは三菱UFJ信託銀行、モルガン・スタンレーMUFJ証券です。

○組入資産の明細

(2026年5月11日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	1,475,130	1,364,239	214,199,309	96.4	—	75.3	17.9	3.1
合 計	1,475,130	1,364,239	214,199,309	96.4	—	75.3	17.9	3.1

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(B) 外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	1.65	BERKSHIRE HA 310515	1.65	5,000	4,348	682,711	2031/ 5 /15
	2.25	NEXTERA ENER 300601	2.25	3,000	2,742	430,593	2030/ 6 / 1
	2.3	AMERICAN ELEC 300301	2.3	2,000	1,844	289,556	2030/ 3 / 1
	2.355	VERIZON COM 320315	2.355	4,500	3,944	619,363	2032/ 3 /15
	2.4	VIRGINIA ELEC 320330	2.4	4,000	3,544	556,560	2032/ 3 /30
	2.55	AT&T INC 331201	2.55	9,500	8,066	1,266,523	2033/12/ 1
	2.55	T-MOBILE USA 310215	2.55	10,000	9,109	1,430,313	2031/ 2 /15
	2.55	VERIZON COMM 310321	2.55	13,500	12,305	1,932,111	2031/ 3 /21
	2.65	VERIZON COMM 401120	2.65	6,000	4,257	668,460	2040/11/20
	2.721	BP CAP MARK 320112	2.721	4,000	3,632	570,358	2032/ 1 /12
	2.75	AMERICAN TOW 270115	2.75	5,500	5,449	855,669	2027/ 1 /15
	2.75	NEXTERA ENER 291101	2.75	5,000	4,744	744,963	2029/11/ 1
	2.8	CHARTER COMM 310401	2.8	2,000	1,793	281,593	2031/ 4 / 1
	2.8	ENTERGY CORP 300615	2.8	6,200	5,797	910,343	2030/ 6 /15
	2.8	ENTERPRISE PR 300131	2.8	5,500	5,208	817,749	2030/ 1 /31
	2.8	VALERO ENERGY 311201	2.8	1,000	907	142,469	2031/12/ 1
	2.85	BERKSHIRE HA 510515	2.85	1,000	611	95,977	2051/ 5 /15
	2.85	SOUTHERN CAL 290801	2.85	1,000	946	148,583	2029/ 8 / 1
	2.875	T-MOBILE US 310215	2.875	5,000	4,618	725,160	2031/ 2 /15
	2.9	CENTERPOINT E 500701	2.9	2,500	1,586	249,145	2050/ 7 / 1
	2.937	COMCAST COR 561101	2.937	15,000	8,346	1,310,489	2056/11/ 1
	2.939	BP CAP MARK 510604	2.939	9,500	6,059	951,400	2051/ 6 / 4
	2.95	CENTERPOINT 300301	2.95	873	819	128,714	2030/ 3 / 1
	2.95	NISOURCE INC 290901	2.95	4,000	3,808	597,981	2029/ 9 / 1
	2.987	VERIZON COM 561030	2.987	19,500	11,499	1,805,599	2056/10/30
	3	T-MOBILE USA IN 410215	3.0	3,300	2,430	381,535	2041/ 2 /15
	3.095	EXXON MOBIL 490816	3.095	10,000	6,795	1,066,920	2049/ 8 /16
	3.125	ALABAMA POW 510715	3.125	2,000	1,313	206,163	2051/ 7 /15
	3.125	COMMONWEALT 510315	3.125	1,000	655	102,968	2051/ 3 /15
	3.125	ENBRIDGE IN 291115	3.125	1,000	955	149,963	2029/11/15
	3.15	SOUTHWESTERN 500501	3.15	1,000	651	102,341	2050/ 5 / 1
	3.2	CON EDISON CO 511201	3.2	5,000	3,312	520,106	2051/12/ 1
	3.2	ROGERS COMMUN 270315	3.2	2,000	1,980	311,007	2027/ 3 /15
	3.25	SHELL FINANC 500406	3.25	5,500	3,789	594,971	2050/ 4 / 6
	3.3	AT&T INC 520201	3.3	1,500	963	151,254	2052/ 2 / 1
	3.3	CROWN CASTLE 300701	3.3	3,000	2,833	444,926	2030/ 7 / 1
3.3	DOMINION ENER 410415	3.3	2,000	1,503	236,077	2041/ 4 /15	
3.3	VIRGINIA ELEC 491201	3.3	1,000	677	106,364	2049/12/ 1	
3.32	SAN DIEGO G 500415	3.32	3,000	2,033	319,324	2050/ 4 /15	
3.375	DOMINION EN 300401	3.375	6,000	5,745	902,031	2030/ 4 / 1	
3.4	DTE ENERGY CO 290615	3.4	8,396	8,131	1,276,665	2029/ 6 /15	
3.4	DUKE ENERGY C 290615	3.4	2,000	1,941	304,821	2029/ 6 /15	
3.4	DUKE ENERGY F 461001	3.4	1,000	721	113,329	2046/10/ 1	
3.4	NORTHERN STAT 420815	3.4	1,000	776	121,915	2042/ 8 /15	

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
	普通社債券	3.4	3,000	2,320	364,390	2041/3/22
	3.45 ALABAMA POWE 491001	3.45	5,000	3,534	554,915	2049/10/1
	3.5 AT&T INC 410601	3.5	7,000	5,435	853,458	2041/6/1
	3.5 AT&T INC 530915	3.5	24,000	15,727	2,469,296	2053/9/15
	3.5 CHARTER COMM 410601	3.5	1,000	695	109,228	2041/6/1
	3.5 DUKE ENERGY C 510615	3.5	2,000	1,358	213,223	2051/6/15
	3.5 PACIFIC GAS & 500801	3.5	1,000	671	105,368	2050/8/1
	3.5 PIEDMONT NATU 290601	3.5	1,500	1,457	228,813	2029/6/1
	3.5 T-MOBILE USA 310415	3.5	8,500	8,063	1,266,058	2031/4/15
	3.55 AT&T INC 550915	3.55	21,500	14,004	2,198,779	2055/9/15
	3.55 ENTERGY TEXA 490930	3.55	1,000	713	111,969	2049/9/30
	3.55 VERIZON COMM 510322	3.55	3,500	2,457	385,855	2051/3/22
	3.65 AT&T INC 510601	3.65	3,000	2,061	323,638	2051/6/1
	3.65 AT&T INC 590915	3.65	1,462	945	148,516	2059/9/15
	3.65 DTE ELECTRIC 520301	3.65	1,500	1,092	171,601	2052/3/1
	3.65 MIDAMERICAN 480801	3.65	2,000	1,488	233,770	2048/8/1
	3.65 SOUTHERN CAL 280301	3.65	3,000	2,952	463,600	2028/3/1
	3.65 SOUTHERN CAL 500201	3.65	3,000	2,080	326,684	2050/2/1
	3.7 ALABAMA POWER 471201	3.7	1,000	746	117,256	2047/12/1
	3.7 AMERICAN TOWE 491015	3.7	4,800	3,510	551,122	2049/10/15
	3.7 DTE ELECTRIC 450315	3.7	5,000	3,872	608,083	2045/3/15
	3.7 GEORGIA POWER 500130	3.7	3,000	2,220	348,643	2050/1/30
	3.7 ONCOR ELECTRI 500515	3.7	1,000	730	114,696	2050/5/15
	3.75 AEP TRANSMIS 471201	3.75	1,000	753	118,270	2047/12/1
	3.75 CHARTER COMM 280215	3.75	5,000	4,922	772,807	2028/2/15
	3.75 COMCAST CORP 400401	3.75	6,800	5,533	868,822	2040/4/1
	3.75 DTE ELECTRIC 470815	3.75	1,000	758	119,074	2047/8/15
	3.75 DUKE ENERGY 460901	3.75	3,000	2,240	351,846	2046/9/1
	3.75 ENERGY TRANS 300515	3.75	11,000	10,654	1,672,930	2030/5/15
	3.75 PACIFIC GAS 280701	3.75	1,500	1,474	231,466	2028/7/1
	3.75 T-MOBILE USA 270415	3.75	4,500	4,483	703,965	2027/4/15
	3.758 CONOCOPHILL 420315	3.758	2,300	1,883	295,753	2042/3/15
	3.8 AEP TRANSMISS 490615	3.8	1,500	1,122	176,220	2049/6/15
	3.8 AMERICAN TOWE 290815	3.8	7,000	6,850	1,075,578	2029/8/15
	3.8 BERKSHIRE HAT 480715	3.8	1,000	747	117,439	2048/7/15
	3.8 ONCOR ELECTRI 470930	3.8	1,000	761	119,542	2047/9/30
	3.8 ROGERS COMMUN 320315	3.8	4,500	4,209	660,912	2032/3/15
	3.8 SEMPRA ENERGY 380201	3.8	1,000	849	133,307	2038/2/1
	3.8 VIRGINIA ELEC 470915	3.8	2,500	1,900	298,371	2047/9/15
	3.85 SOUTHWESTERN 480201	3.85	1,000	740	116,224	2048/2/1
	3.875 T-MOBILE US 300415	3.875	12,500	12,186	1,913,380	2030/4/15
	3.95 CSX CORP 500501	3.95	4,500	3,463	543,773	2050/5/1
	3.95 DUKE ENERGY 480315	3.95	2,000	1,553	243,900	2048/3/15
	3.95 MISSISSIPPI 280330	3.95	2,000	1,987	312,077	2028/3/30
	3.95 NISOURCE INC 480330	3.95	3,000	2,288	359,278	2048/3/30

銘 柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	3.95 ONEOK INC 500301	3.95	13,500	9,754	1,531,577	2050/3/1	
	3.969 COMCAST COR 471101	3.969	6,602	4,875	765,505	2047/11/1	
	4 ENBRIDGE INC 491115	4.0	4,000	3,057	480,108	2049/11/15	
	4 SEMPRA ENERGY 480201	4.0	5,500	4,148	651,352	2048/2/1	
	4 VALERO ENERGY C 520601	4.0	1,500	1,101	172,937	2052/6/1	
	4.025 CONOCOPHILL 620315	4.025	3,650	2,664	418,410	2062/3/15	
	4.1 DUKE ENERGY P 420515	4.1	2,500	2,106	330,786	2042/5/15	
	4.1 NORFOLK SOUTH 490515	4.1	3,800	2,996	470,422	2049/5/15	
	4.114 EXXON MOBIL 460301	4.114	3,000	2,504	393,242	2046/3/1	
	4.125 CON EDISON 490515	4.125	6,000	4,770	749,094	2049/5/15	
	4.125 PPL CAPITAL 300415	4.125	1,500	1,477	232,049	2030/4/15	
	4.15 ENABLE MIDST 290915	4.15	4,000	3,951	620,490	2029/9/15	
	4.15 NORFOLK SOUT 480228	4.15	2,500	2,023	317,722	2048/2/28	
	4.15 PPL ELECTRIC 480615	4.15	5,500	4,444	697,895	2048/6/15	
	4.2 DUKE ENERGY C 490615	4.2	3,000	2,319	364,202	2049/6/15	
	4.2 DUKE ENERGY F 480715	4.2	3,500	2,791	438,297	2048/7/15	
	4.2 PACIFIC GAS & 410601	4.2	3,000	2,473	388,441	2041/6/1	
	4.227 EXXON MOBIL 400319	4.227	3,000	2,722	427,474	2040/3/19	
	4.25 COMCAST CORP 301015	4.25	2,000	1,977	310,524	2030/10/15	
	4.25 COMCAST CORP 330115	4.25	3,000	2,895	454,614	2033/1/15	
	4.25 DUKE ENERGY 411215	4.25	3,000	2,614	410,440	2041/12/15	
	4.25 ENTERPRISE P 480215	4.25	2,000	1,640	257,628	2048/2/15	
	4.25 INDIANA MICH 480815	4.25	2,500	2,012	315,981	2048/8/15	
	4.25 LOUISVILLE G 490401	4.25	2,500	2,018	316,919	2049/4/1	
	4.25 MIDAMERICAN 460501	4.25	2,000	1,652	259,386	2046/5/1	
	4.25 MIDAMERICAN 490715	4.25	2,000	1,627	255,519	2049/7/15	
	4.25 MISSISSIPPI 420315	4.25	2,000	1,692	265,755	2042/3/15	
	4.25 SOUTHERN POW 301001	4.25	3,000	2,970	466,436	2030/10/1	
	4.3 AMERICAN ELEC 281201	4.3	8,000	7,993	1,255,065	2028/12/1	
	4.3 AT&T INC 300215	4.3	2,000	1,989	312,316	2030/2/15	
	4.3 CON EDISON CO 561201	4.3	2,000	1,572	246,975	2056/12/1	
	4.3 CONOCOPHILLIP 441115	4.3	4,200	3,559	558,908	2044/11/15	
	4.3 CSX CORP 480301	4.3	5,500	4,561	716,130	2048/3/1	
	4.3 PACIFIC GAS & 450315	4.3	1,000	791	124,302	2045/3/15	
	4.327 EXXON MOBIL 500319	4.327	6,400	5,367	842,691	2050/3/19	
	4.35 AT&T INC 290301	4.35	10,000	9,993	1,569,034	2029/3/1	
4.375 NISOURCE IN 470515	4.375	1,000	821	128,929	2047/5/15		
4.375 SHELL FINAN 450511	4.375	11,450	9,792	1,537,526	2045/5/11		
4.375 T-MOBILE US 400415	4.375	8,000	7,052	1,107,351	2040/4/15		
4.4 ENERGY TRANSF 270315	4.4	6,000	6,007	943,195	2027/3/15		
4.4 NEXTERA ENERG 310301	4.4	3,300	3,279	514,966	2031/3/1		
4.45 BERKSHIRE HA 490115	4.45	1,000	822	129,133	2049/1/15		
4.45 BURLINGTN NO 530115	4.45	3,500	2,914	457,554	2053/1/15		
4.45 ENTERPRISE P 430215	4.45	4,000	3,513	551,601	2043/2/15		
4.45 EXELON CORP 460415	4.45	4,500	3,742	587,655	2046/4/15		

銘 柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	4.5 AT&T INC 480309	4.5	5,886	4,753	746,356	2048/3/9
	4.5 CHENIERE ENER 291001	4.5	2,500	2,492	391,372	2029/10/1
	4.5 CON EDISON CO 580515	4.5	4,000	3,228	506,945	2058/5/15
	4.5 ENTERGY TEXAS 390330	4.5	1,000	919	144,431	2039/3/30
	4.5 ONCOR ELECTRI 310315	4.5	5,000	4,971	780,583	2031/3/15
	4.5 TRANSURBAN QL 280419	4.5	3,300	3,300	518,198	2028/4/19
	4.5 UNION PACIFIC 480910	4.5	3,000	2,549	400,236	2048/9/10
	4.5 VERIZON COMMU 330810	4.5	13,500	13,135	2,062,414	2033/8/10
	4.522 VERIZON COM 480915	4.522	3,424	2,836	445,401	2048/9/15
	4.55 ONCOR ELECTR 320915	4.55	4,500	4,455	699,557	2032/9/15
	4.55 ONEOK INC 280715	4.55	12,000	12,005	1,885,026	2028/7/15
	4.6 BERKSHIRE HAT 530501	4.6	2,000	1,667	261,844	2053/5/1
	4.6 PECO ENERGY C 520515	4.6	2,500	2,113	331,769	2052/5/15
	4.6 VISTRA OPERAT 301015	4.6	2,000	1,967	308,853	2030/10/15
	4.6 XCEL ENERGY I 320601	4.6	4,500	4,446	698,074	2032/6/1
	4.65 META PLATFOR 620815	4.65	4,700	3,580	562,183	2062/8/15
	4.65 PIEDMONT NAT 430801	4.65	1,500	1,313	206,299	2043/8/1
	4.7 AMERICAN TOWE 321215	4.7	2,300	2,275	357,303	2032/12/15
	4.7 DOMINION ENER 441201	4.7	1,000	864	135,792	2044/12/1
	4.7 EXELON CORP 500415	4.7	8,000	6,743	1,058,829	2050/4/15
	4.7 FLORIDA POWER 360215	4.7	4,000	3,912	614,288	2036/2/15
	4.75 GEORGIA POWE 400901	4.75	3,700	3,486	547,418	2040/9/1
	4.75 SHELL FINANC 360106	4.75	2,000	1,971	309,467	2036/1/6
	4.8 CHARTER COMM 500301	4.8	4,700	3,470	544,957	2050/3/1
	4.8 NISOURCE INC 440215	4.8	1,000	884	138,895	2044/2/15
	4.812 BP CAP MARK 330213	4.812	11,500	11,550	1,813,590	2033/2/13
	4.85 DTE ELECTRIC 360301	4.85	2,000	1,966	308,691	2036/3/1
	4.85 ENTERPRISE P 340131	4.85	2,000	2,005	314,881	2034/1/31
	4.85 ENTERPRISE P 420815	4.85	1,750	1,622	254,715	2042/8/15
	4.85 ENTERPRISE P 440315	4.85	1,250	1,146	180,072	2044/3/15
	4.85 PPL ELECTRIC 340215	4.85	3,000	2,999	471,010	2034/2/15
	4.85 PUBLIC SERVI 340801	4.85	3,000	2,993	470,084	2034/8/1
	4.85 T-MOBILE USA 290115	4.85	3,000	3,030	475,830	2029/1/15
	4.862 VERIZON COM 460821	4.862	7,110	6,231	978,409	2046/8/21
	4.893 BP CAP MARK 330911	4.893	3,000	3,027	475,373	2033/9/11
	4.9 AMERICAN TOWE 300315	4.9	5,000	5,057	794,035	2030/3/15
	4.9 ENTERGY LOUIS 360415	4.9	9,000	8,815	1,384,157	2036/4/15
	4.9 TARGA RESOURC 300915	4.9	4,000	4,036	633,846	2030/9/15
	4.95 DUKE ENERGY 350915	4.95	6,000	5,896	925,864	2035/9/15
	4.95 DUKE ENERGY 360315	4.95	8,000	7,913	1,242,527	2036/3/15
	4.95 ENERGY TRANS 280615	4.95	6,500	6,564	1,030,671	2028/6/15
	4.95 ENTERPRISE P 350215	4.95	9,500	9,523	1,495,250	2035/2/15
	4.95 ONCOR ELECTR 520915	4.95	3,000	2,654	416,705	2052/9/15
	4.95 PACIFIC GAS 500701	4.95	11,500	9,671	1,518,522	2050/7/1
	4.95 VIRGINIA ELE 360315	4.95	3,000	2,942	461,980	2036/3/15

銘柄		当 期 末					
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日	
				外貨建金額	邦貨換算金額		
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円		
	普通社債券	4.989 BP CAP MARK 340410	4.989	3,000	3,032	476,189	2034/ 4 /10
		5 CONOCOPHILLIPS 350115	5.0	17,500	17,656	2,772,295	2035/ 1 /15
		5 FIRSTENERGY TRA 350115	5.0	4,000	3,971	623,550	2035/ 1 /15
		5 NATIONAL RURAL 340815	5.0	4,000	4,052	636,346	2034/ 8 /15
		5 NEXTERA ENERGY 320715	5.0	1,000	1,012	159,016	2032/ 7 /15
		5 NISOURCE INC 520615	5.0	1,000	876	137,588	2052/ 6 /15
		5.05 SOUTHERN CAL 340901	5.05	4,000	4,032	633,208	2034/ 9 / 1
		5.05 T-MOBILE USA 330715	5.05	1,500	1,510	237,230	2033/ 7 /15
		5.05 UNITED PARCE 530303	5.05	4,000	3,599	565,109	2053/ 3 / 3
		5.1 DTE ENERGY CO 290301	5.1	3,500	3,560	558,985	2029/ 3 / 1
		5.1 ENTERPRISE PR 450215	5.1	4,500	4,225	663,463	2045/ 2 /15
		5.1 SOUTHERN CO G 350915	5.1	7,000	6,953	1,091,823	2035/ 9 /15
		5.125 T-MOBILE US 320515	5.125	1,000	1,015	159,505	2032/ 5 /15
		5.15 CENTERPOINT 340301	5.15	3,000	3,047	478,410	2034/ 3 / 1
		5.15 T-MOBILE USA 340415	5.15	4,000	4,037	633,864	2034/ 4 /15
		5.2 AEP TEXAS INC 360415	5.2	5,000	4,937	775,195	2036/ 4 /15
		5.2 ATMOS ENERGY 350815	5.2	5,000	5,098	800,533	2035/ 8 /15
		5.2 BURLINGTN NOR 540415	5.2	1,000	931	146,195	2054/ 4 /15
		5.2 DTE ELECTRIC 340301	5.2	3,000	3,079	483,440	2034/ 3 / 1
		5.2 ENTERPRISE PR 360115	5.2	9,000	9,105	1,429,596	2036/ 1 /15
		5.2 SOUTHERN CALI 330601	5.2	6,000	6,127	962,118	2033/ 6 / 1
		5.2 SOUTHERN CO 330615	5.2	2,500	2,539	398,729	2033/ 6 /15
		5.227 BP CAP MARK 341117	5.227	4,000	4,089	642,072	2034/11/17
		5.25 DUKE ENERGY 350315	5.25	4,000	4,084	641,346	2035/ 3 /15
		5.25 ENERGY TRANS 290415	5.25	8,000	8,157	1,280,742	2029/ 4 /15
		5.25 ENTERGY TEXA 350415	5.25	3,600	3,654	573,846	2035/ 4 /15
		5.25 GEORGIA POWE 340315	5.25	3,000	3,069	482,001	2034/ 3 /15
		5.25 META PLATFOR 360515	5.25	9,000	8,975	1,409,192	2036/ 5 /15
		5.25 NEXTERA ENER 340315	5.25	11,000	11,203	1,758,990	2034/ 3 /15
		5.25 NEXTERA ENER 530228	5.25	8,500	7,758	1,218,100	2053/ 2 /28
		5.25 NISOURCE INC 280330	5.25	2,500	2,538	398,636	2028/ 3 /30
		5.25 PECO ENERGY 540915	5.25	1,500	1,391	218,517	2054/ 9 /15
		5.25 PPL CAPITAL 340901	5.25	1,000	1,011	158,855	2034/ 9 / 1
		5.3 COMMONWEALTH 530201	5.3	3,000	2,801	439,937	2053/ 2 / 1
		5.3 ENERGY TRANSF 470415	5.3	3,500	3,135	492,253	2047/ 4 /15
		5.3 EXELON CORP 330315	5.3	7,000	7,190	1,128,956	2033/ 3 /15
		5.3 ROGERS COMMUN 340215	5.3	6,000	5,983	939,422	2034/ 2 /15
		5.3 WILLIAMS COMP 350930	5.3	10,500	10,562	1,658,493	2035/ 9 /30
		5.3 WILLIAMS COMP 520815	5.3	3,900	3,559	558,837	2052/ 8 /15
		5.35 DUKE ENERGY 530315	5.35	2,000	1,884	295,906	2053/ 3 /15
		5.35 ENERGY TRANS 360115	5.35	4,500	4,496	705,985	2036/ 1 /15
		5.35 ENTERPRISE P 330131	5.35	1,000	1,034	162,444	2033/ 1 /31
		5.35 NISOURCE INC 350715	5.35	4,000	4,057	637,004	2035/ 7 /15
		5.35 NORFOLK SOUT 540801	5.35	7,500	7,065	1,109,327	2054/ 8 / 1
		5.35 SUNOCO LOGIS 450515	5.35	500	452	71,111	2045/ 5 /15

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	5.375 AMEREN CORP 350315	5.375	4,000	4,069	639,016	2035/ 3 /15	
	5.375 CON EDISON 340515	5.375	2,000	2,064	324,191	2034/ 5 /15	
	5.4 AEP TEXAS INC 330601	5.4	1,500	1,537	241,378	2033/ 6 / 1	
	5.4 AEP TRANSMISS 530315	5.4	1,000	951	149,393	2053/ 3 /15	
	5.4 AMERICAN TOWE 350131	5.4	4,000	4,068	638,818	2035/ 1 /31	
	5.4 AT&T INC 340215	5.4	2,000	2,046	321,336	2034/ 2 /15	
	5.4 CENTERPOINT E 290601	5.4	1,858	1,908	299,575	2029/ 6 / 1	
	5.4 CENTERPOINT E 340701	5.4	4,000	4,109	645,235	2034/ 7 / 1	
	5.4 DIAMONDBACK E 340418	5.4	3,000	3,075	482,944	2034/ 4 /18	
	5.4 DTE ELECTRIC 530401	5.4	3,000	2,866	450,052	2053/ 4 / 1	
	5.4 DUKE ENERGY C 540115	5.4	2,500	2,382	374,087	2054/ 1 /15	
	5.4 ENERGY TRANSF 471001	5.4	4,000	3,617	567,957	2047/10/ 1	
	5.4 NISOURCE INC 330630	5.4	2,000	2,061	323,721	2033/ 6 /30	
	5.4 TARGA RESOURC 360730	5.4	3,750	3,756	589,785	2036/ 7 /30	
	5.401 VERIZON COM 370702	5.401	6,000	6,022	945,643	2037/ 7 / 2	
	5.45 AMERICAN TOW 340215	5.45	7,500	7,665	1,203,610	2034/ 2 /15	
	5.45 ENBRIDGE INC 360327	5.45	6,000	6,099	957,644	2036/ 3 /27	
	5.45 KINDER MORG 520801	5.45	11,300	10,566	1,659,036	2052/ 8 / 1	
	5.45 PUBLIC SERVI 340401	5.45	4,000	4,086	641,593	2034/ 4 / 1	
	5.45 UNION ELECTR 530315	5.45	3,500	3,349	525,943	2053/ 3 /15	
	5.5 COMCAST CORP 640515	5.5	3,500	3,082	484,025	2064/ 5 /15	
	5.5 ENBRIDGE ENER 400915	5.5	200	196	30,884	2040/ 9 /15	
	5.5 MPLX LP 340601	5.5	5,000	5,083	798,132	2034/ 6 / 1	
	5.5 SEMPRA 330801	5.5	2,000	2,068	324,842	2033/ 8 / 1	
	5.5 TARGA RESOURC 350215	5.5	1,000	1,017	159,747	2035/ 2 /15	
	5.5 VERIZON COMM 540223	5.5	3,000	2,856	448,459	2054/ 2 /23	
	5.5 XCEL ENERGY I 340315	5.5	10,000	10,250	1,609,396	2034/ 3 /15	
	5.55 AMEREN ILLIN 540701	5.55	4,000	3,892	611,214	2054/ 7 / 1	
	5.55 AMERICAN TOW 330715	5.55	4,500	4,649	730,000	2033/ 7 /15	
	5.55 DUKE ENERGY 540315	5.55	2,000	1,926	302,437	2054/ 3 /15	
	5.55 ENTERGY TEXA 540915	5.55	2,000	1,913	300,397	2054/ 9 /15	
	5.55 KINDER MORG 450601	5.55	6,550	6,311	991,029	2045/ 6 / 1	
	5.55 SAN DIEGO G 540415	5.55	3,000	2,876	451,586	2054/ 4 /15	
	5.55 TARGA RESOUR 350815	5.55	4,000	4,073	639,503	2035/ 8 /15	
	5.6 EXELON GENERA 420615	5.6	3,000	2,979	467,797	2042/ 6 /15	
	5.6 FLORIDA POWER 540615	5.6	2,500	2,467	387,496	2054/ 6 /15	
	5.6 META PLATFORM 530515	5.6	14,000	12,836	2,015,515	2053/ 5 /15	
	5.625 ENBRIDGE IN 340405	5.625	17,000	17,665	2,773,736	2034/ 4 / 5	
	5.625 VODAFONE GR 530210	5.625	8,000	7,590	1,191,833	2053/ 2 /10	
	5.65 DUKE ENERGY 530401	5.65	1,000	976	153,344	2053/ 4 / 1	
5.65 NISOURCE INC 450201	5.65	1,000	980	153,882	2045/ 2 / 1		
5.65 T-MOBILE USA 530115	5.65	8,800	8,333	1,308,469	2053/ 1 /15		
5.7 AMEREN CORP 261201	5.7	5,000	5,035	790,610	2026/12/ 1		
5.7 CONOCOPHILLIP 630915	5.7	2,500	2,439	382,956	2063/ 9 /15		
5.7 ENBRIDGE INC 330308	5.7	4,500	4,687	735,999	2033/ 3 / 8		

銘 柄		当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
普通社債券	5.7 SOUTHERN CO 340315	5.7	14,000	14,552	2,284,921	2034/3/15
	5.75 CHENIERE ENE 340815	5.75	3,000	3,116	489,397	2034/8/15
	5.75 DIAMONDBACK 540418	5.75	9,500	9,217	1,447,267	2054/4/18
	5.75 ENERGY TRANS 330215	5.75	2,500	2,610	409,904	2033/2/15
	5.75 SOUTHERN CO 330915	5.75	3,000	3,135	492,351	2033/9/15
	5.75 T-MOBILE US 340115	5.75	8,000	8,362	1,312,979	2034/1/15
	5.8 CONSTELLATION 330301	5.8	5,500	5,780	907,608	2033/3/1
	5.8 DUKE ENERGY C 540615	5.8	7,000	6,785	1,065,314	2054/6/15
	5.8 ENERGY TRANSF 380615	5.8	1,000	1,023	160,692	2038/6/15
	5.8 ENTERGY MISSI 550415	5.8	2,000	1,985	311,764	2055/4/15
	5.8 ENTERGY TEXAS 530901	5.8	2,500	2,488	390,741	2053/9/1
	5.8 MIDAMERICAN 361015	5.8	1,400	1,487	233,524	2036/10/15
	5.8 OGLETHORPE PO 540601	5.8	8,000	7,772	1,220,396	2054/6/1
	5.8 T-MOBILE USA 620915	5.8	1,000	962	151,140	2062/9/15
	5.85 COMMONWEALTH 560601	5.85	6,000	6,036	947,741	2056/6/1
	5.85 DTE ENERGY C 340601	5.85	3,000	3,162	496,593	2034/6/1
	5.85 KENTUCKY UTI 550815	5.85	1,500	1,503	236,027	2055/8/15
	5.85 NISOURCE INC 550401	5.85	1,000	986	154,939	2055/4/1
	5.85 PUBLIC SERVI 271115	5.85	1,500	1,531	240,428	2027/11/15
	5.875 DUKE ENERGY 331115	5.875	2,000	2,127	333,973	2033/11/15
	5.875 TIME WARNER 401115	5.875	600	538	84,621	2040/11/15
	5.875 VERIZON COM 551130	5.875	2,000	1,945	305,463	2055/11/30
	5.9 AMEREN ILLINO 521201	5.9	1,000	1,022	160,620	2052/12/1
	5.9 CON EDISON CO 531115	5.9	2,000	2,032	319,121	2053/11/15
	5.95 DOMINION R 350615	5.95	2,150	2,266	355,876	2035/6/15
	5.95 ENERGY TRANS 540515	5.95	4,000	3,825	600,569	2054/5/15
	5.95 NORFOLK SOUT 640315	5.95	1,500	1,520	238,694	2064/3/15
	6 AT&T INC 560430	6.0	6,100	5,939	932,565	2056/4/30
	6 SEMPRA ENERGY 391015	6.0	1,450	1,494	234,654	2039/10/15
	6 T-MOBILE US INC 540615	6.0	8,000	7,939	1,246,538	2054/6/15
	6.05 DUKE ENERGY 380415	6.05	1,125	1,200	188,519	2038/4/15
	6.05 ENERGY TRANS 261201	6.05	4,000	4,035	633,674	2026/12/1
	6.05 ENERGY TRANS 540901	6.05	4,000	3,868	607,395	2054/9/1
	6.05 OCCIDENTAL P 541001	6.05	2,500	2,468	387,619	2054/10/1
	6.05 ONEOK INC 330901	6.05	12,000	12,678	1,990,690	2033/9/1
	6.1 CHARTER COMM 290601	6.1	2,000	2,064	324,188	2029/6/1
	6.1 PACIFIC GAS & 290115	6.1	3,000	3,101	486,894	2029/1/15
	6.125 MIDAMERICAN 360401	6.125	4,194	4,512	708,564	2036/4/1
	6.125 PUBLIC SERV 331015	6.125	3,000	3,197	502,057	2033/10/15
	6.15 CON EDISON C 521115	6.15	1,500	1,569	246,435	2052/11/15
6.15 CSX CORP 370501	6.15	1,700	1,848	290,231	2037/5/1	
6.2 ENBRIDGE INC 301115	6.2	3,000	3,178	499,071	2030/11/15	
6.25 DOMINION ENE 531015	6.25	1,000	1,065	167,230	2053/10/15	
6.25 ENERGY TRANS 490415	6.25	4,500	4,481	703,711	2049/4/15	
6.25 EXELON GENER 391001	6.25	2,000	2,128	334,203	2039/10/1	

マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド

銘	柄	当 期 末				
		利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ	普通社債券	%	千アメリカドル	千アメリカドル	千円	
		6.3	250	267	42,068	2033/3/15
		6.3	1,200	1,278	200,792	2040/4/15
		6.384	1,500	1,514	237,821	2035/10/23
		6.4	1,500	1,603	251,751	2030/12/1
		6.4	2,500	2,782	436,855	2035/12/15
		6.484	10,000	9,234	1,449,876	2045/10/23
		6.5	2,000	2,143	336,539	2053/10/1
		6.5	6,500	6,993	1,098,023	2033/10/13
		6.5	10,000	10,875	1,707,525	2034/3/30
		6.55	7,000	7,224	1,134,364	2034/6/1
		6.55	2,500	2,720	427,068	2033/12/1
		6.625	1,600	1,712	268,824	2030/9/1
		6.65	1,000	1,132	177,767	2037/11/15
		6.75	3,000	2,981	468,098	2039/6/15
		6.875	1,000	1,123	176,386	2033/3/1
		6.875	14,500	15,304	2,402,972	2028/11/15
		7.0	1,300	1,452	228,060	2038/6/15
		7.05	500	560	88,058	2033/3/15
		7.3	3,000	3,147	494,175	2038/7/1
		7.5	300	349	54,901	2038/4/15
		7.5	500	580	91,066	2038/7/1
		7.5	3,000	3,347	525,655	2031/5/1
		7.5	3,000	3,411	535,656	2032/4/15
		8.375	2,000	2,268	356,123	2033/7/15
		8.75	1,000	1,188	186,573	2032/3/15
		6.05	5,000	5,004	785,780	2056/3/15
		6.875	6,000	6,246	980,826	2055/2/1
		6.45	6,000	6,259	982,802	2054/9/1
		7.2	2,000	2,145	336,864	2054/6/27
		6.1	3,000	2,996	470,530	2056/6/15
		6.75	4,500	4,721	741,391	2054/6/15
		6.375	3,500	3,582	562,473	2055/8/15
		5.75	3,850	3,860	606,112	2056/7/15
		6.4	2,000	2,022	317,615	2054/10/1
		8.75	10,800	12,387	1,945,025	2030/6/15
		9.0	8,000	9,419	1,479,029	2031/3/1
合	計				214,199,309	

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期	末
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	NOTE5Y	百万円 2,862	百万円 —
		NOTE2Y	—	2,113
		NOTE10Y	—	278
		T-BOND	249	—
		ULTR10Y	—	2,841
		BOND30Y	—	945

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2026年5月11日現在)

項 目	当 期	末
	評 価 額	比 率
公社債	千円 214,199,309	% 96.0
コール・ローン等、その他	8,981,308	4.0
投資信託財産総額	223,180,617	100.0

(注) 期末における外貨建純資産（221,405,939千円）の投資信託財産総額（223,180,617千円）に対する比率は99.2%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、期末における邦貨換算レートは以下の通りです。

1 アメリカドル=157.01円	1 ユーロ=184.75円		
------------------	---------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2026年5月11日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	223,169,582,685
コール・ローン等	5,688,009,466
公社債(評価額)	214,199,309,393
未収入金	143,100,067
未収利息	2,596,320,598
前払費用	68,596,279
差入委託証拠金	474,246,882
(B) 負債	941,089,678
未払金	941,089,678
(C) 純資産総額(A－B)	222,228,493,007
元本	74,693,172,988
次期繰越損益金	147,535,320,019
(D) 受益権総口数	74,693,172,988口
1万口当たり基準価額(C／D)	29,752円

<注記事項>

- ①期首元本額 85,242,267,890円
期中追加設定元本額 2,030,690,164円
期中一部解約元本額 12,579,785,066円
また、1口当たり純資産額は、期末2.9752円です。

②期末における元本の内訳(当親投資信託を投資対象とする投資信託ごとの元本額)

三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(毎月決算型)	61,207,307,759円
三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(年1回決算型)	6,991,774,256円
マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(F O F s 用)(適格機関投資家限定)	3,013,940,357円
三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(毎月決算型)	2,801,590,494円
三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジあり>(年1回決算型)	458,027,743円
外国債券アクティブファンドセレクション(ラップ専用)	196,602,712円
三菱UFJ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド<為替ヘッジなし>(隔月決算型)	23,929,667円
合計	74,693,172,988円

[お 知 ら せ]

- ①運用指図権限委託先における当該権限の一部移管に伴い、当該権限の一部をさらに委託できる旨を規定し、信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年2月10日)

- ②投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)

○損益の状況 (2025年5月13日～2026年5月11日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	11,549,323,094
受取利息	11,543,984,754
その他収益金	5,338,340
(B) 有価証券売買損益	20,887,139,963
売買益	21,668,773,408
売買損	△ 781,633,445
(C) 先物取引等取引損益	△ 35,967,305
取引益	408,620,101
取引損	△ 444,587,406
(D) 保管費用等	△ 6,415,699
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	32,394,080,053
(F) 前期繰越損益金	134,278,957,064
(G) 追加信託差損益金	3,643,711,836
(H) 解約差損益金	△ 22,781,428,934
(I) 計(E+F+G+H)	147,535,320,019
次期繰越損益金(I)	147,535,320,019

(注) (B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) (G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) (H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。