# 【表紙】

| | |
|---|---|
| 【提出書類】 | 有価証券報告書 |
| 【提出先】 | 関東財務局長殿 |
| 【提出日】 | 2026年8月10日提出 |
| 【計算期間】 | 第28特定期間(自 2025年11月11日至 2026年5月11日) |
| 【ファンド名】 | 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）<br>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） |
| 【発行者名】 | 三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 川上　豊 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都港区東新橋一丁目９番１号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 伊藤　晃 |
| 【連絡場所】 | 東京都港区東新橋一丁目９番１号 |
| 【電話番号】 | 03-4223-3037 |
| 【縦覧に供する場所】 | 該当事項はありません。 |

# 第一部【ファンド情報】

## 第１【ファンドの状況】

### １【ファンドの性格】

#### （１）【ファンドの目的及び基本的性格】

当ファンドは、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。
信託金の限度額は、各ファンドについて、5,000億円です。
＊委託会社は、受託会社と合意のうえ、信託金の限度額を変更することができます。
当ファンドは、一般社団法人資産運用業協会が定める商品の分類方法において、以下の商品分類および属性区分に該当します。

商品分類表

| 単位型・追加型 | 投資対象地域 | 投資対象資産（収益の源泉） | 独立区分 | 補足分類 |
|---|---|---|---|---|
| 単位型<br>追加型 | 国内<br>海外<br>内外 | 株式<br>債券<br>不動産投信<br>その他資産（　　）<br>資産複合 | ＭＭＦ<br>ＭＲＦ<br>ＥＴＦ | インデックス型<br>特殊型（　　） |

属性区分表
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）

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ | 対象インデックス | 特殊型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>（　　）<br>不動産投信<br>その他資産（投資信託証券（債券 社債 クレジット属性（（高格付債））） | 年１回<br>年２回<br>年４回<br>年６回（隔月）<br>年12回（毎月）<br>日々<br>その他（　） | グローバル（日本を含む）<br>日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア<br>中南米<br>アフリカ<br>中近東（中東）<br>エマージング | ファミリーファンド<br>ファンド・オブ・ファンズ | あり（フルヘッジ）<br>なし | 日経２２５<br>ＴＯＰＩＸ<br>その他（　　） | ブル・ベア型<br>条件付運用型<br>ロング・ショート型／絶対収益追求型<br>その他（　　） |
| 資産複合 | | | | | | |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| （　　） | | | | | | |

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）

| 投資対象資産 | 決算頻度 | 投資対象地域 | 投資形態 | 為替ヘッジ | 対象インデックス | 特殊型 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 株式<br>一般<br>大型株<br>中小型株<br>債券<br>一般<br>公債<br>社債<br>その他債券<br>クレジット属性<br>（　　）<br>不動産投信<br>その他資産<br>（投資信託証券（債券 社債 クレジット属性（高格付債））） | 年１回<br>年２回<br>年４回<br>年６回<br>（隔月）<br>年12回<br>（毎月）<br>日々<br>その他<br>（　　） | グローバル<br>(日本を含む)<br>日本<br>北米<br>欧州<br>アジア<br>オセアニア<br>中南米<br>アフリカ<br>中近東<br>（中東）<br>エマージング | ファミリーファンド<br>ファンド・オブ・ファンズ | あり<br>（　　）<br>なし | 日経２２５<br>ＴＯＰＩＸ<br>その他<br>（　　） | ブル・ベア型<br>条件付運用型<br>ロング・ショート型／絶対収益追求型<br>その他<br>（　　） |

※当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。商品分類および属性区分の内容については、一般社団法人資産運用業協会のホームページ（https://www.imaj.or.jp/）でご覧いただけます。
※ファミリーファンド、ファンド・オブ・ファンズに該当する場合、投資信託証券を通じて投資収益の源泉となる資産に投資しますので商品分類表と属性区分表の投資対象資産は異なります。
※属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しています。

商品分類の定義

| | | |
|---|---|---|
| 単位型・追加型 | 単位型 | 当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われないファンドをいいます。 |
| | 追加型 | 一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。 |
| 投資対象地域 | 国内 | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 海外 | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 内外 | 信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資対象資産 | 株式 | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 債券 | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 不動産投信（リート） | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券および不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |

| | | |
|---|---|---|
| | その他資産 | 信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式、債券および不動産投信以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 資産複合 | 信託約款において、株式、債券、不動産投信およびその他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 独立区分 | ＭＭＦ（マネー・マネージメント・ファンド） | 一般社団法人資産運用業協会が定める「ＭＲＦ及びMMＦの運営に関する規則」に規定するMMＦをいいます。 |
| | ＭＲＦ（マネー・リザーブ・ファンド） | 一般社団法人資産運用業協会が定める「ＭＲＦ及びMMＦの運営に関する規則」に規定するＭＲＦをいいます。 |
| | ＥＴＦ | 投資信託及び投資法人に関する法律施行令（平成12年政令480号）第12条第１号および第２号に規定する証券投資信託ならびに租税特別措置法（昭和32年法律第26号）第９条の４の２に規定する上場証券投資信託をいいます。 |
| 補足分類 | インデックス型 | 信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。 |
| | 特殊型 | 信託約款において、投資家（受益者）に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。 |

※上記定義は一般社団法人資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

属性区分の定義

| | | | |
|---|---|---|---|
| 投資対象資産 | 株式 | 一般 | 次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいいます。 |
| | | 大型株 | 信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | | 中小型株 | 信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 債券 | 一般 | 次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいいます。 |
| | | 公債 | 信託約款において、日本国または各国の政府の発行する国債（地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含みます。以下同じ。）に主として投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | | 社債 | 信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | | その他債券 | 信託約款において、公債または社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | | クレジット属性 | 目論見書または信託約款において、信用力が高い債券に選別して投資する、あるいは投資適格債（ＢＢＢ格相当以上）を投資対象の範囲とする旨の記載があるものについて高格付債、ハイイールド債等（ＢＢ格相当以下）を主要投資対象とする旨の記載があるものについて低格付債を債券の属性として併記します。 |
| | 不動産投信 | | 信託約款において、主として不動産投信に投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | その他資産 | | 信託約款において、主として株式、債券および不動産投信以外に投資する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 資産複合 | | 信託約款において、複数資産を投資対象とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 決算頻度 | 年１回 | | 信託約款において、年１回決算する旨の記載があるものをいいます。 |

| | | |
|---|---|---|
| | 年２回 | 信託約款において、年２回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 年４回 | 信託約款において、年４回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 年６回（隔月） | 信託約款において、年６回決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 年12回（毎月） | 信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| | 日々 | 信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいいます。 |
| | その他 | 上記属性にあてはまらない全てのものをいいます。 |
| 投資対象地域 | グローバル | 信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 日本 | 信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 北米 | 信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 欧州 | 信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | アジア | 信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | オセアニア | 信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 中南米 | 信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | アフリカ | 信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | 中近東（中東） | 信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| | エマージング | 信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域（新興成長国（地域））の資産（一部組み入れている場合等を除きます。）を源泉とする旨の記載があるものをいいます。 |
| 投資形態 | ファミリーファンド | 信託約款において、親投資信託（ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除きます。）を投資対象として投資するものをいいます。 |
| | ファンド・オブ・ファンズ | 一般社団法人資産運用業協会が定める「投資信託等の運用に関する規則」第２条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。 |
| 為替ヘッジ | あり | 信託約款において、為替のフルヘッジまたは一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいいます。 |
| | なし | 信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいいます。 |
| 対象インデックス | 日経２２５ | 信託約款において、日経２２５に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。 |
| | ＴＯＰＩＸ | 信託約款において、ＴＯＰＩＸに連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。 |
| | その他 | 信託約款において、上記以外の指数に連動する運用成果を目指す旨またはそれに準じる記載があるものをいいます。 |

| | | |
|---|---|---|
| 特殊型 | ブル・ベア型 | 信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動もしくは逆連動（一定倍の連動もしくは逆連動を含みます。）を目指す旨の記載があるものをいいます。 |
| | 条件付運用型 | 信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果（基準価額、償還価額、収益分配金等）や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいいます。 |
| | ロング・ショート型／絶対収益追求型 | 信託約款において、ロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨もしくは特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨の記載があるものをいいます。 |
| | その他 | 信託約款において、上記特殊型に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいいます。 |

※上記定義は一般社団法人資産運用業協会が定める「商品分類に関する指針」を基に委託会社が作成したものです。

［ファンドの目的・特色］

## ファンドの目的

**世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券を実質的な主要投資対象とし、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。**

## ファンドの特色

### 投資対象

**世界のインフラ関連企業が発行する米ドル建て債券等が実質的な主要投資対象です。**

- 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不可欠なサービスを提供する企業をいい、当該企業が発行する米ドル建て債券等をインフラ債券といいます。

### 運用方法 運用プロセス

**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。**

- 投資する債券は、原則として取得時においてBBB－格相当以上の格付けを取得しているものに限ります。
- 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。

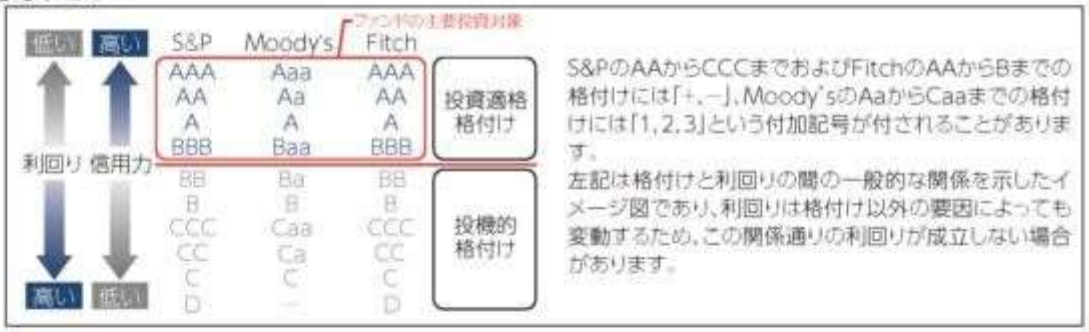
デュレーションとは、債券の投資元本の回収に要する平均残存期間や金利感応度を意味する指標です。この値が大きいほど、金利変動に対する債券価格の変動率が大きくなります。

上記は銘柄選定の視点を示したものであり、実際にファンドで投資する銘柄の将来の運用成果等を示唆・保証するものではありません。

上記の運用プロセスは変更される場合があります。また、市場環境等によっては上記のような運用ができない場合があります。

委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。
(https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html)

<格付けとは>




## 運用の委託先

## 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※に運用の指図に関する権限を委託します。

※同社は運用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。

- 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、マッコーリー・グループの資産運用部門であるマッコーリー・アセット・マネジメントを形成する1社です。
- マッコーリー・グループは、1969年設立のオーストラリアのシドニーに本拠を構え、銀行業務、証券業務、投資銀行業務、資産運用業務など各種金融サービスをグローバルに提供する金融グループです。

! 運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

本商標は、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。

## 為替対応方針

## 「為替ヘッジあり」と「為替ヘッジなし」の2つのコースがあります。

- 「為替ヘッジあり」コースは、原則として為替ヘッジを行い為替変動リスクの低減をはかります。
- 「為替ヘッジなし」コースは、原則として為替ヘッジを行わないため、為替相場の変動による影響を受けます。

### 為替ヘッジの活用

・為替予約取引を活用し為替ヘッジを行うことにより、為替ヘッジをしなかった場合と比較して安定した値動きが期待されます。ただし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。なお、為替ヘッジを行うにあたっては、対象通貨間の金利差に基づくヘッジコストが別途かかります。為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。

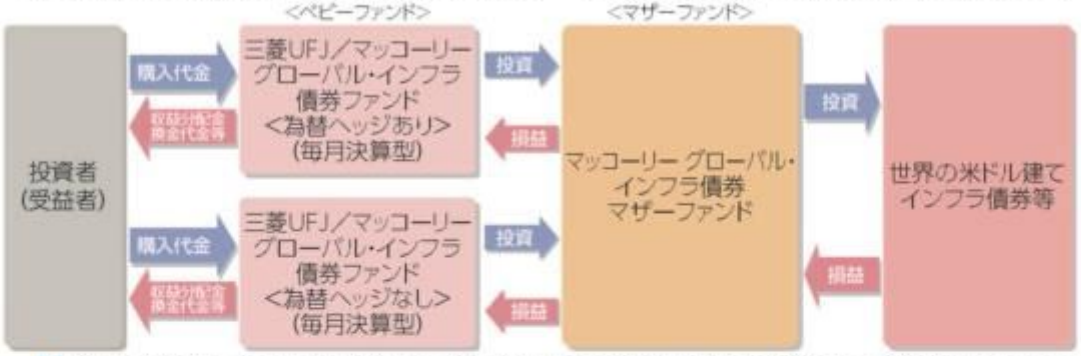
<投資リターンのイメージ図>

! 上記はファンドの投資リターンのイメージ図であり、ファンドの将来の運用状況・成果等を示唆・保証するものではありません。

## ■ファンドの仕組み

ファミリーファンド方式により運用を行います。

ファミリーファンド方式とは、受益者から投資された資金をまとめた投資信託をベビーファンドとし、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資して、マザーファンドにおいて実質的な運用を行う仕組みです。




- 各ファンド間でスイッチングが可能です。なお、スイッチングの際の購入時手数料は、販売会社が定めるものとします。また、換金するファンドに対して税金がかかります。
- 販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。詳しくは、販売会社にご確認ください。

## 分配方針

### 毎月の決算時に分配を行います。

- 毎月の決算時(10日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- 分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。
- 原則として、配当等収益や分配対象額の水準等を考慮し、安定した分配を継続することをめざします。
- 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、基準価額水準、運用状況等によっては安定した分配とならないことがあります。

<分配のイメージ図>

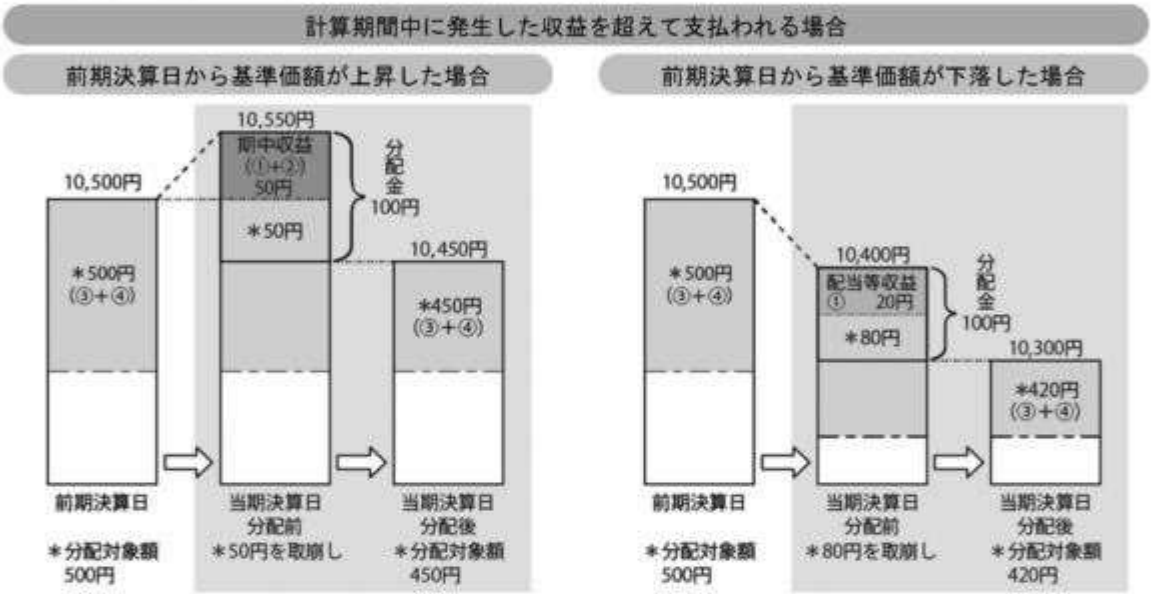
- 上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

## 収益分配金に関する留意事項

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

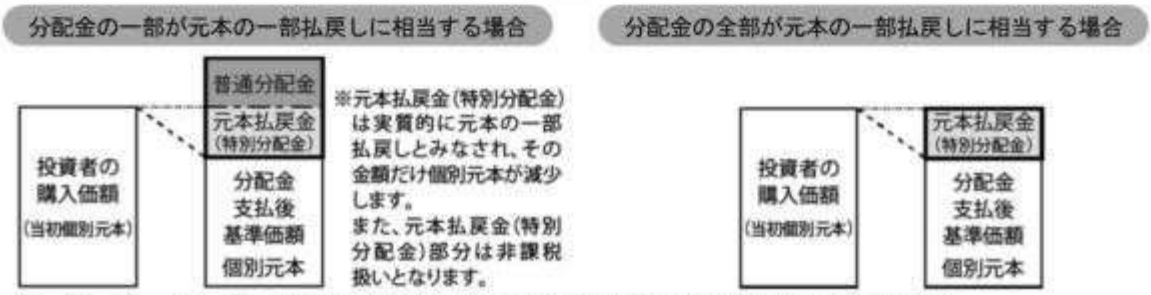
◆分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

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




※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご留意ください。
分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。
収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

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




普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。
（注）普通分配金に対する課税については、「４ 手数料等及び税金 （５）課税上の取扱い」をご参照ください。

## ■主な投資制限

| | |
|---|---|
| 外貨建資産 | 外貨建資産への実質投資割合に制限を設けません。 |
| デリバティブ | デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。 |

**市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。**

（２）【ファンドの沿革】

| | |
|---|---|
| 2012年6月1日 | 設定日、信託契約締結、運用開始 |
| 2020年2月8日 | 信託期間を2022年５月10日までから2032年５月10日までに変更 |
| 2022年3月26日 | ファンドの名称を「三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ 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）」から「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）」、「三菱ＵＦＪ／ＡＭＰ 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）」から「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）」に変更<br>ファンドの主要投資対象であるマザーファンドの名称を「ＡＭＰ グローバル・インフラ債券マザーファンド」から「マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド」に変更 |

（３）【ファンドの仕組み】

①委託会社およびファンドの関係法人の役割

投資家（受益者）

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

販売会社：募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

お申込金↓↑収益分配金、解約代金等

受託会社（受託者）
三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）
信託財産の保管・管理等を行います。

委託会社（委託者）
三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
信託財産の運用の指図、受益権の発行等を行います。

再委託先
マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド
委託会社からマザーファンドの債券等の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。

投資↓↑損益

マザーファンド

投資↓↑損益

有価証券等

②委託会社と関係法人との契約の概要

| | 概要 |
|---|---|
| 委託会社と受託会社との契約<br>「信託契約」 | 運用に関する事項、委託会社および受託会社としての業務に関する事項、受益者に関する事項等が定められています。<br>なお、信託契約は、「投資信託及び投資法人に関する法律」に基づきあらかじめ監督官庁に届け出られた信託約款の内容で締結されます。 |
| 委託会社と販売会社との契約<br>「投資信託受益権の取扱に関する契約」 | 販売会社の募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱いに係る事務の内容等が定められています。 |
| 委託会社と再委託先との契約<br>「信託財産の運用指図権限委託契約」 | 運用指図権限委託の内容およびこれに係る事務の内容、再委託先が受ける報酬等が定められています。 |

③委託会社の概況（2026年5月末現在）

・金融商品取引業者登録番号
金融商品取引業者　関東財務局長（金商）第404号

・設立年月日
1985年8月1日

・資本金
2,000百万円

・沿革

| | |
|---|---|
| 1997年5月 | 東京三菱投信投資顧問株式会社が証券投資信託委託業務を開始 |
| 2004年10月 | 東京三菱投信投資顧問株式会社と三菱信アセットマネジメント株式会社が合併、商号を三菱投信株式会社に変更 |
| 2005年10月 | 三菱投信株式会社とユーエフジェイパートナーズ投信株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ投信株式会社に変更 |
| 2015年7月 | 三菱ＵＦＪ投信株式会社と国際投信投資顧問株式会社が合併、商号を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社に変更 |
| 2023年10月 | エム・ユー投資顧問株式会社の有価証券運用事業を三菱ＵＦＪ国際投信株式会社へ統合し、商号を三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社に変更 |

・大株主の状況

| 株　主　名 | 住　　所 | 所有株式数 | 所有比率 |
|---|---|---|---|
| 株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ | 東京都千代田区丸の内一丁目４番５号 | 211,581株 | 100.0% |

## 2【投資方針】

### （1）【投資方針】

「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）」

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。
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、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不可欠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為替変動リスクの低減をはかります。
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

「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＞（毎月決算型）」

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を主要投資対象とします。
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、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不可欠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。
市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

### （2）【投資対象】

①投資の対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

１．次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第２条第１項で定めるものをいいます。以下同じ。）

イ．有価証券

ロ．デリバティブ取引に係る権利（金融商品取引法第２条第20項に規定するものをいい、信託約款に定める次のものに限ります。）

ａ．有価証券先物取引等

ｂ．スワップ取引

ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引

ハ．約束手形

ニ．金銭債権

２．次に掲げる特定資産以外の資産

イ．為替手形

②有価証券の指図範囲

この信託において投資の対象とする有価証券（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）は、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社を委託会社とし、三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社を受託会社とするマッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンド（「マザーファンド」または「親投資信託」といいます。）の受益証券のほか、次に掲げるものとします。

１．株券または新株引受権証書

２．国債証券

３．地方債証券

４．特別の法律により法人の発行する債券

５．社債券（新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券（以下「分離型新株引受権付社債券」といいます。）の新株引受権証券を除きます。）

６．資産の流動化に係る特定社債券（金融商品取引法第２条第１項第４号で定めるものをいいます。）

７．特別の法律により設立された法人の発行する出資証券（金融商品取引法第２条第１項第６号で定めるものをいいます。）

８．協同組織金融機関に係る優先出資証券（金融商品取引法第２条第１項第７号で定めるものをいいます。）

９．資産の流動化に係る優先出資証券または新優先出資引受権を表示する証券（金融商品取引法第２条第１項第８号で定めるものをいいます。）

10．資産の流動化に係る特定目的信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第13号で定めるものをいいます。）

11．コマーシャル・ペーパー

12．新株引受権証券（分離型新株引受権付社債券の新株引受権証券を含みます。以下同じ。）および新株予約権証券

13．外国または外国の者の発行する証券または証書で、１．から12．の証券または証書の性質を有するもの

14．投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第10号で定めるものをいいます。）

15．投資証券もしくは新投資口予約権証券または外国投資証券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。16．において同じ。）で16．で定めるもの以外のもの

16．投資法人債券（金融商品取引法第２条第１項第11号で定めるものをいいます。以下16．において同じ。）または外国投資証券で投資法人債券に類する証券

17．外国貸付債権信託受益証券（金融商品取引法第２条第１項第18号で定めるものをいいます。）

18．オプションを表示する証券または証書（金融商品取引法第２条第１項第19号で定めるものをいい、有価証券に係るものに限ります。）

19．預託証書（金融商品取引法第２条第１項第20号で定めるものをいいます。）

20．外国法人が発行する譲渡性預金証書

21．指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

22．抵当証券（金融商品取引法第２条第１項第16号で定めるものをいいます。）
23．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に表示されるべきもの
24．外国の者に対する権利で23．の有価証券の性質を有するもの

なお、１．の証券または証書ならびに13．および19．の証券または証書のうち１．の証券または証書の性質を有するものを以下「株式」といい、２．から６．までの証券ならびに16．の証券ならびに13．および19．の証券または証書のうち２．から６．までの証券の性質を有するものを以下「公社債」といい、14．および15．の証券を以下「投資信託証券」といいます。

③金融商品の指図範囲

この信託において投資の対象とする金融商品（金融商品取引法第２条第２項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）は、次に掲げるものとします。

１．預金
２．指定金銭信託（金融商品取引法第２条第１項第14号で定める受益証券発行信託を除きます。）
３．コール・ローン
４．手形割引市場において売買される手形
５．貸付債権信託受益権であって金融商品取引法第２条第２項第１号で定めるもの
６．外国の者に対する権利で５．の権利の性質を有するもの

④その他の投資対象

信託約款に定める次に掲げるもの。
・外国為替予約取引

＜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概要＞

（基本方針）

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の着実な成長をめざして運用を行います。

（運用方法）

①投資対象

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。

②投資態度

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不可欠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－格相当以上の格付を有しているものに限ります。

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ＵＳ エルエルシーに更に委託することができます。(注)

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。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

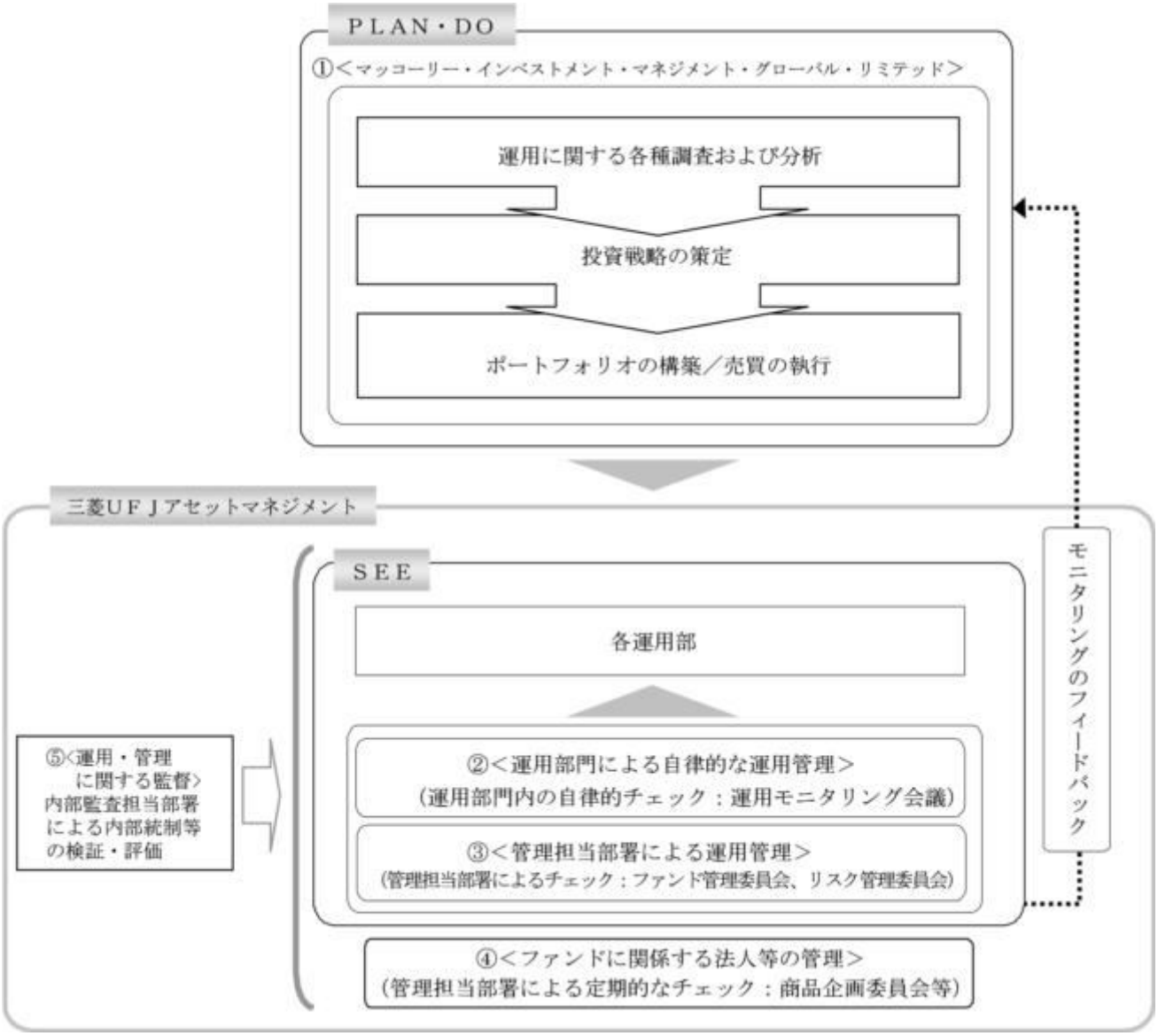
（注）運用の指図に関する権限の委託を受ける者、委託の内容、委託の有無等については、変更する場合があります。

（投資制限）

①株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
②新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
③投資信託証券（上場投資信託証券を除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
④同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。

⑤同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の５％以下とします。
⑥同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10％以下とします。
⑦外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
⑧有価証券先物取引等を行うことができます。
⑨スワップ取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑩金利先渡取引および為替先渡取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑪外国為替予約取引は効率的な運用に資するため行うことができます。
⑫デリバティブ取引（法人税法第61条の５に定めるものをいいます。）は、価格変動リスク、金利変動リスクおよび為替変動リスクを減じる目的ならびに投資対象資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。

（３）【運用体制】




①運用の指図に関する権限の委託
当ファンドはマッコーリー 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ています。マッコーリー グローバル・インフラ債券マザーファンドについては、債券等の運用の指図に関する権限を、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（「再委託先」といいます。）に委託しています。再委託先は与えられた運用の指図に関する権限の範囲内で投資戦略を策定し、ポートフォリオの構築を行います。

※再委託先は運用指図に関する権限のうち一部を、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。

②運用部門による自律的な運用管理

委託会社では、各運用部の担当ファンドマネジャーが日々再委託先の運用の適切性を確認しているほか、運用部門としても投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

③管理担当部署による運用管理

委託会社では、運用部から独立した管理担当部署（40～60名程度）が、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。その内容は更に運用部門から再委託先に還元されます。

④ファンドに関係する法人等の管理

再委託先、受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑤運用・管理に関する監督

内部監査担当部署（10名程度）は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。
なお、委託会社に関する「運用担当者に係る事項」については、委託会社のホームページでご覧いただけます。
「運用担当者に係る事項」　https://www.am.mufg.jp/investment_policy/fm.html

（４）【分配方針】

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行います。ただし、第２決算時までの間は、収益の分配は行いません。

①分配対象額は、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。）等の全額とします。

②収益分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。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。

③収益の分配にあてなかった利益については、信託約款に定める運用の基本方針に基づいて運用を行います。

（５）【投資制限】

＜信託約款に定められた投資制限＞

①株式

ａ．委託会社は、信託財産に属する株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

②新株引受権証券および新株予約権証券

ａ．委託会社は、信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとな

る投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

③投資信託証券

ａ．委託会社は、信託財産に属する投資信託証券（上場投資信託証券（金融商品取引所に上場等され、かつ当該取引所において常時売却可能（市場急変等により一時的に流動性が低下している場合を除きます。）な投資信託証券をいいます。）を除きます。以下ａ．およびｂ．において同じ。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する投資信託証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める投資信託証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

④同一銘柄の株式等

ａ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の株式の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該株式の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該株式の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

ｃ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の５を超えることとなる投資の指図をしません。

ｄ．ｃ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該新株引受権証券および新株予約権証券の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑤同一銘柄の転換社債等

ａ．委託会社は、信託財産に属する同一銘柄の転換社債および転換社債型新株予約権付社債（新株予約権付社債のうち、会社法第236条第１項第３号の財産が当該新株予約権付社債についての社債であって当該社債と当該新株予約権がそれぞれ単独で存在し得ないことをあらかじめ明確にしているものならびに会社法施行前の旧商法第341条の３第１項第７号および第８号の定めがあるものをいいます。）の時価総額とマザーファンドの信託財産に属する当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額との合計額が信託財産の純資産総額の100分の10を超えることとなる投資の指図をしません。

ｂ．ａ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める当該転換社債および当該転換社債型新株予約権付社債の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

⑥スワップ取引

ａ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、異なった通貨、異なった受取金利または異なった受取金利とその元本を一定の条件のもとに交換する取引（以下「スワップ取引」といいます。）を行うことの指図をすることができます。

ｂ．スワップ取引の指図にあたっては、当該取引の契約期限が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なものについてはこの限りではありません。

ｃ．スワップ取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ｄ．委託会社は、スワップ取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑦信用取引

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信用取引により株券を売り付けることの指図をすることができます。なお、当該売付けの決済については、株券の引渡しまたは買戻しにより行うことの指図をすることができます。

ｂ．ａ．の信用取引の指図は、次に掲げる有価証券の発行会社の発行する株券について行うことができるものとし、かつ次に掲げる株券数の合計数を超えないものとします。

１．信託財産に属する株券および新株引受権証書により取得する株券
２．株式分割により取得する株券
３．有償増資により取得する株券
４．売出しにより取得する株券
５．信託財産に属する転換社債の転換請求および新株予約権（⑤に規定する転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）の行使により取得可能な株券
６．信託財産に属する新株引受権証券および新株引受権付社債券の新株引受権の行使、または信託財産に属する新株予約権証券および新株予約権付社債券の新株予約権（５．に定めるものを除きます。）の行使により取得可能な株券

⑧外国為替予約取引

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

ｂ．ａ．の予約取引の指図は、信託財産に係る為替の買予約の合計額と売予約の合計額との差額につき円換算した額が、信託財産の純資産総額を超えないものとします。ただし、信託財産に属する外貨建資産（マザーファンドの信託財産に属する外貨建資産の時価総額のうち信託財産に属するとみなした額を含みます。）の為替変動リスクを回避するためにする当該予約取引の指図については、この限りではありません。

ｃ．ｂ．において信託財産に属するとみなした額とは、信託財産に属するマザーファンドの受益証券の時価総額にマザーファンドの信託財産の純資産総額に占める外貨建資産の時価総額の割合を乗じて得た額とします。

ｄ．ｂ．の限度額を超えることとなった場合には、委託会社は所定の期間内に、その超える額に相当する為替予約の一部を解消するための外国為替の売買の予約取引の指図をするものとします。

⑨有価証券の借入れ

有価証券の借入れを行いません。

⑩資金の借入れ

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性を図るため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。

ｂ．一部解約に伴う支払資金の手当てに係る借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が５営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。

ｃ．収益分配金の再投資に係る借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。

⑪投資する株式等の範囲

ａ．委託会社が投資することを指図する株式、新株引受権証券および新株予約権証券は、金融商品取引所に上場されている株式の発行会社の発行するものおよび金融商品取引所に準ずる市場において取引されている株式の発行会社の発行するものとします。ただし、株主割当または社債権者割当により取得する株式、新株引受権証券および新株予約権証券についてはこの限りではありません。

ｂ．ａ．の規定にかかわらず、上場予定または登録予定の株式、新株引受権証券および新株予約権証券で目論見書等において上場または登録されることが確認できるものについては委託会社が投資することを指図することができます。

⑫金利先渡取引および為替先渡取引

ａ．委託会社は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するため、金利先渡取引および為替先渡取引を行うことの指図をすることができます。

ｂ．金利先渡取引および為替先渡取引の指図にあたっては、当該取引の決済日が、原則として信託期間を超えないものとします。ただし、当該取引が当該信託期間内で全部解約が可能なも

のについてはこの限りではありません。

ｃ．金利先渡取引および為替先渡取引の評価は、当該取引契約の相手方が市場実勢金利等をもとに算出した価額で評価するものとします。

ｄ．委託会社は、金利先渡取引および為替先渡取引を行うにあたり担保の提供あるいは受入れが必要と認めたときは、担保の提供あるいは受入れの指図を行うものとします。

⑬有価証券の貸付

ａ．委託会社は、信託財産の効率的な運用に資するため、信託財産に属する株式および公社債を次の範囲内で貸し付けることの指図をすることができます。

１．株式の貸付は、貸付時点において、貸付株式の時価合計額が、信託財産で保有する株式の時価合計額を超えないものとします。

２．公社債の貸付は、貸付時点において、貸付公社債の額面金額の合計額が、信託財産で保有する公社債の額面金額の合計額を超えないものとします。

ｂ．ａ．に規定する限度額を超えることとなった場合には、委託会社は速やかに、その超える額に相当する契約の一部の解約を指図するものとします。

ｃ．委託会社は、有価証券の貸付にあたって必要と認めたときは、担保の受入れの指図を行うものとします。

⑭特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制限されることがあります。

⑮デリバティブ取引等

デリバティブ取引等（金融商品取引業等に関する内閣府令第130条第１項第８号に定めるデリバティブ取引をいう。）については、金利、通貨の価格、金融商品市場における相場その他の指標に係る変動その他の理由により発生し得る危険に対応する額として、一般社団法人資産運用業協会規則に定める合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないこととします。

⑯信用リスクの分散規制

一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

＜その他法令等に定められた投資制限＞

・同一の法人の発行する株式への投資制限

委託会社は、同一の法人の発行する株式を、その運用の指図を行うすべての委託者指図型投資信託につき、投資信託財産として有する当該株式に係る議決権の総数が当該株式に係る議決権の総数に100分の50の率を乗じて得た数を超えることとなる場合においては、投資信託財産をもって取得することを受託会社に指図しないものとします。

## ３【投資リスク】

### （１）投資リスク

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

（主なリスクであり、以下に限定されるものではありません。）

①価格変動リスク

一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、当ファンドはその影響を受け公社債の価格が下落した場合には基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

②為替変動リスク

「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）」
実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産ですが、当ファンドでは原則として為替ヘッジを行うことで為替変動リスクの低減を図ります。しかし、為替ヘッジにより、為替変動リスクを完全に排除できるものではありません。そのため、為替相場の変動によっては、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。
なお、為替ヘッジを行う場合で円金利がヘッジ対象通貨建の金利より低いときには、これらの金利差相当分がヘッジコストとなります。ただし、為替市場の状況によっては、金利差相当分以上のヘッジコストとなる場合があります。
「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＞（毎月決算型）」
実質的な主要投資対象である海外の公社債は外貨建資産であり、原則として為替ヘッジを行いませんので、為替変動の影響を大きく受けます。そのため、為替相場が円高方向に進んだ場合には、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

③信用リスク
信用リスクとは、有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等に、当該有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払いや償還金の支払いが滞る等の債務が不履行となること等をいいます。当ファンドは、信用リスクを伴い、その影響を受けますので、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

④流動性リスク
有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない、または取引が不可能となるリスクのことを流動性リスクといい、当ファンドはそのリスクを伴います。例えば、組み入れている公社債の売却を十分な流動性の下で行えないときは、市場実勢から期待される価格で売却できない可能性があります。この場合、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

※留意事項
・当ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の６の規定（いわゆるクーリングオフ）の適用はありません。
・当ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付けが中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
・当ファンドは、ファミリーファンド方式により運用を行います。そのため、当ファンドが投資対象とするマザーファンドを共有する他のベビーファンドの追加設定・解約によってマザーファンドに売買が生じた場合などには、当ファンドの基準価額に影響する場合があります。

（２）投資リスクに対する管理体制
委託会社では、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲内で運用を行うとともに運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行い、ファンド管理委員会およびリスク管理委員会においてそれらの状況の報告を行うほか、必要に応じて改善策を検討しています。
また、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリングなどを実施するとともに、緊急時対応策を策定し流動性リスクの評価と管理プロセスの検証などを行います。リスク管理委員会は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。
具体的な、投資リスクに対するリスク管理体制は以下の通りです。

①コンプライアンス担当部署
法令上の禁止行為、約款の投資制限等のモニタリングを通じ、法令等遵守のための管理態勢の状況を把握・管理し、必要に応じて改善の指導を行います。

②リスク管理担当部署
運用リスク全般の状況をモニタリング・管理するとともに、運用実績の分析および評価を行

い、必要に応じて改善策等を提言します。また、事務・情報資産・その他のリスクの統括的管理を行っています。

③内部監査担当部署

委託会社のすべての業務から独立した立場より、リスク管理体制の適切性および有効性について評価を行い、改善策の提案等を通して、リスク管理機能の維持・向上をはかります。

＊組織変更等により、前記の名称および内容は変更となる場合があります。

〔再委託先の管理体制〕

リスク管理およびコンプライアンスの機能は、運用部門から独立したコンプライアンスおよびオペレーション・リスク管理部門によって実施しております。同部門により、全てのファンドについて投資ガイドライン違反やリスク管理指標からの逸脱がないかどうかのチェックを行なっています。

また、このほかに、投資ガイドラインなどに関するチェックの機能としては、コンプライアンス・スクリーニング・システムにより売買執行前および執行後のモニタリングを行いチェックします。

〔委託会社における再委託先に対する確認体制〕

委託会社と再委託先の間で、再委託先がファンド運用コンセプトを維持し、適切に投資リスク管理が図られるよう運用指図権限委託契約として委託内容を定めています。また、委託会社は再委託先に対し定期的に書面による調査等を実施し、投資リスクに対する管理体制の確認を行っています。

また、再委託先からの定期的なデータ還元を受け、ファンドのリスクの運営状況の確認を行っているほか、委託会社自身でもモニタリングし、投資リスクを管理しています。

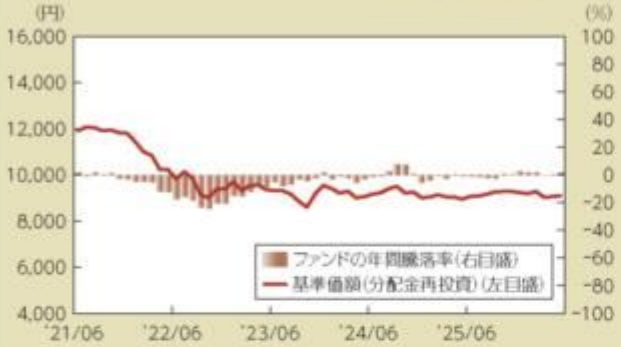
## ■代表的な資産クラスとの騰落率の比較等

下記のグラフは、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

### 為替ヘッジあり

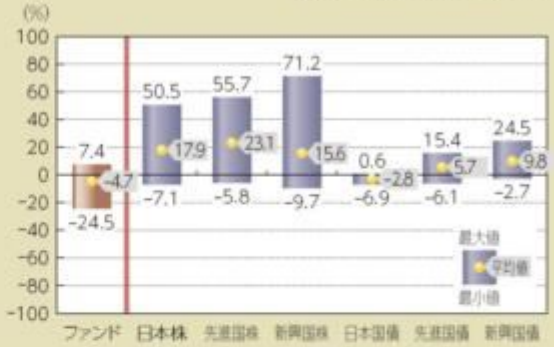
● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2021年6月末～2026年5月末)




● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2021年6月末～2026年5月末)



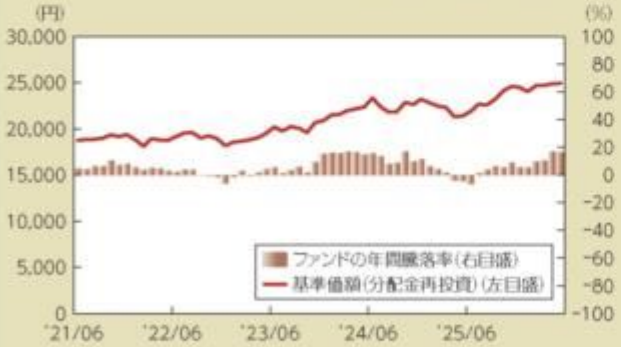

(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

### 為替ヘッジなし

● ファンドの年間騰落率および基準価額(分配金再投資)の推移

(2021年6月末～2026年5月末)




● ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2021年6月末～2026年5月末)

(注)全ての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

- 基準価額(分配金再投資)は分配金(税引前)を分配時に再投資したものとして計算しており、実際の基準価額とは異なる場合があります。
- 年間騰落率とは、各月末における直近1年間の騰落率をいいます。
- ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

**上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。**

代表的な資産クラスの指数について

| 資産クラス | 指数名 | 注記等 |
|---|---|---|
| 日本株 | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み） | 東証株価指数（TOPIX）（配当込み）とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、浮動株ベースの時価総額加重方式により算出される株価指数です。TOPIXの指数値及びTOPIXに係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社（以下「JPX」という。）の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用などTOPIXに関するすべての権利・ノウハウ及びTOPIXに係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス（配当込み） | MSCIコクサイ・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の先進国で構成されています。また、MSCIコクサイ・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。 |
| 新興国株 | MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み） | MSCIエマージング・マーケット・インデックス（配当込み）とは、MSCI Inc.が開発した株価指数で、世界の新興国で構成されています。また、MSCIエマージング・マーケット・インデックスに対する著作権及びその他知的財産権はすべてMSCI Inc.に帰属します。 |
| 日本国債 | NOMURA-BPI（国債） | NOMURA−BPI（国債）とは、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が発表しているわが国の代表的な国債パフォーマンスインデックスで、NOMURA−BPI（総合）のサブインデックスです。当該指数の知的財産権およびその他一切の権利は同社に帰属します。なお、同社は、当該指数の正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、当該指数を用いて運用されるファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。 |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス（除く日本） | FTSE世界国債インデックス（除く日本）は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。FTSE Fixed Income LLCは、本ファンドのスポンサーではなく、本ファンドの推奨、販売あるいは販売促進を行っておりません。このインデックスのデータは、情報提供のみを目的としており、FTSE Fixed Income LLCは、当該データの正確性および完全性を保証せず、またデータの誤謬、脱漏または遅延につき何ら責任を負いません。このインデックスに対する著作権等の知的財産その他一切の権利はFTSE Fixed Income LLCに帰属します。 |
| 新興国債 | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイド | JPモルガンGBI-EMグローバル・ダイバーシファイドとは、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが算出し公表している指数で、現地通貨建てのエマージング債市場の代表的なインデックスです。現地通貨建てのエマージング債のうち、投資規制の有無や、発行規模等を考慮して選ばれた銘柄により構成されています。当指数の著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。 |

（注）海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しています。

## 4【手数料等及び税金】

### （1）【申込手数料】

**申込価額（発行価格）×2.2%（税抜　2%）を上限として販売会社が定める手数料率**
**申込手数料は販売会社にご確認ください。**
**申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。**
**※申込手数料の対価として提供する役務の内容は、ファンドおよび投資環境の説明・情報提供、購入に関する事務手続等です。**

### （2）【換金（解約）手数料】

**かかりません。**
**※換金（解約）手数料の対価として提供する役務の内容は、商品の換金に関する事務手続等です。**

### （3）【信託報酬等】

**・信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に、年1.32%（税抜1.2%）の率を乗じて得た額とし、日々ファンドの基準価額に反映されます。**

**１万口当たりの信託報酬：保有期間中の平均基準価額×信託報酬率×（保有日数／365）**
**※上記の計算方法は簡便法であるため、算出された値は概算値になります。**

**・信託報酬は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。**

**・信託報酬の各支払先への配分（税抜）は、以下の通りです。**

| 支払先 | 配分（税抜） | 対価として提供する役務の内容 |
|---|---|---|
| 委託会社 | 0.66% | 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 |
| 販売会社 | 0.5% | 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 |
| 受託会社 | 0.04% | 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 |

※上記信託報酬には、別途消費税等相当額がかかります。

マザーファンドの再委託先が受ける報酬は、当該マザーファンドを投資対象とするファンドの委託会社が、当該ファンドに係る信託報酬のうち委託会社が受ける報酬から、原則として、毎年３月、６月、９月および12月の末日およびマザーファンドの信託終了のときから15営業日以内に支払われ、その報酬額は、計算期間を通じて毎日、マザーファンドの信託財産の純資産総額に年0.33%を乗じて得た金額とします。

（４）【その他の手数料等】

・信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、受託会社の立替えた立替金の利息、借入を行う場合の借入金の利息および借入れに関する品借料は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。
・信託財産に係る監査費用（消費税等相当額を含みます。）は、ファンドの計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に一定率を乗じて得た額とし、信託財産中から支弁します。支弁時期は信託報酬と同様です。
・信託財産（投資している投資信託を含みます。）の組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料等（消費税等相当額を含みます。）、先物取引・オプション取引等に要する費用および外貨建資産の保管等に要する費用についても信託財産が負担するものとします。

※売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。

（注）手数料等については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。なお、ファンドが負担する費用（手数料等）の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

①個人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の譲渡益については、次の通り課税されます。

１．収益分配金の課税

普通分配金が配当所得として課税されます。元本払戻金（特別分配金）は課税されません。

原則として、20.315%（所得税15.315%、地方税５%）の税率で源泉徴収（申告不要）されます。なお、確定申告を行い、総合課税（配当控除は適用されません。）・申告分離課税を選択することもできます。

２．解約時および償還時の課税

解約価額および償還価額から取得費（申込手数料（税込）を含みます。）を控除した利益（譲渡益）が譲渡所得とみなされて課税されます。

20.315%（所得税15.315%、地方税５%）の税率による申告分離課税が適用されます。

特定口座（源泉徴収選択口座）を利用する場合、20.315%（所得税15.315%、地方税５%）の税率で源泉徴収され、原則として、申告は不要です。

解約時および償還時の損失（譲渡損）については、確定申告により収益分配金を含む上場株式等の配当所得（申告分離課税を選択した収益分配金・配当金に限ります。）との損益通算が可能となる仕組みがあります。

買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に「ＮＩＳＡ（少額投資非課税制度）」の適用対象となります。ファンドは、ＮＩＳＡの対象ではありません。

②法人の受益者に対する課税

受益者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、配当所得として15.315%（所得税のみ）の税率で源泉徴収されます。地方税の源泉徴収はありません。なお、益金不算入制度の適用はありません。
買取りの取扱いについては、販売会社にお問い合わせください。

※分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

◇個別元本について
①受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料（税込）は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。
②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。ただし、同一ファンドを複数の販売会社で取得する場合や、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを取得する場合等は、個別元本の算出方法が異なる場合があります。
③受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

◇収益分配金について
受益者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
なお、受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にそ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、その後の当該受益者の個別元本となります。

※上記は2026年5月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になることがあります。
※課税上の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

**（参考情報）ファンドの総経費率**

直近の運用報告書作成対象期間（以下「当期間」といいます。）（2025年11月11日～2026年5月11日）における当ファンドの総経費率は以下の通りです。

| | 総経費率（①+②） | ①運用管理費用の比率 | ②その他費用の比率 |
|---|---|---|---|
| 為替ヘッジあり | 1.33% | 1.32% | 0.01% |
| 為替ヘッジなし | 1.33% | 1.32% | 0.01% |

（比率は年率、表示桁数未満四捨五入）

※当期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を除く。消費税等のかかるものは消費税等を含む。）を当期間の平均受益権口数に平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除しています。

詳細につきましては、当期間の運用報告書（全体版）をご覧ください。

## 5【運用状況】

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

### （１）【投資状況】

2026年 5月29日現在

（単位：円）

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 8,220,430,311 | 99.29 |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） | ― | 59,131,198 | 0.71 |
| 純資産総額 | | 8,279,561,509 | 100.00 |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## （２）【投資資産】

### ①【投資有価証券の主要銘柄】

#### ａ評価額上位３０銘柄

2026年 5月29日現在

| 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド | 2,717,407,792 | 2.9752 | 8,084,831,663 | 3.0251 | 8,220,430,311 | 99.29 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

#### ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

2026年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 99.29 |
| 合計 | 99.29 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### ①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2026年5月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

| | 純資産総額 | | 基準価額<br>（1万口当たりの純資産価額） | |
|---|---|---|---|---|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第48計算期間末日　（2016年 6月10日） | 4,963,287,407 | 4,979,252,884 | 9,326 | 9,356 |
| 第49計算期間末日　（2016年 7月11日） | 4,938,737,774 | 4,954,231,569 | 9,563 | 9,593 |
| 第50計算期間末日　（2016年 8月10日） | 5,062,217,729 | 5,078,242,644 | 9,477 | 9,507 |
| 第51計算期間末日　（2016年 9月12日） | 5,116,923,949 | 5,133,234,847 | 9,411 | 9,441 |
| 第52計算期間末日　（2016年10月11日） | 5,511,981,675 | 5,529,621,141 | 9,374 | 9,404 |
| 第53計算期間末日　（2016年11月10日） | 5,727,592,653 | 5,746,447,663 | 9,113 | 9,143 |
| 第54計算期間末日　（2016年12月12日） | 6,393,663,143 | 6,415,128,726 | 8,936 | 8,966 |
| 第55計算期間末日　（2017年 1月10日） | 8,039,707,880 | 8,066,308,953 | 9,067 | 9,097 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第56計算期間末日 | (2017年 2月10日) | 8,459,203,972 | 8,487,476,088 | 8,976 | 9,006 |
| 第57計算期間末日 | (2017年 3月10日) | 8,569,627,972 | 8,598,779,225 | 8,819 | 8,849 |
| 第58計算期間末日 | (2017年 4月10日) | 8,795,695,236 | 8,825,226,002 | 8,935 | 8,965 |
| 第59計算期間末日 | (2017年 5月10日) | 8,600,194,235 | 8,629,149,998 | 8,910 | 8,940 |
| 第60計算期間末日 | (2017年 6月12日) | 8,612,469,990 | 8,641,060,361 | 9,037 | 9,067 |
| 第61計算期間末日 | (2017年 7月10日) | 8,129,844,448 | 8,157,096,038 | 8,950 | 8,980 |
| 第62計算期間末日 | (2017年 8月10日) | 8,375,176,642 | 8,403,045,407 | 9,016 | 9,046 |
| 第63計算期間末日 | (2017年 9月11日) | 8,698,132,415 | 8,726,990,702 | 9,042 | 9,072 |
| 第64計算期間末日 | (2017年10月10日) | 9,296,796,544 | 9,327,903,393 | 8,966 | 8,996 |
| 第65計算期間末日 | (2017年11月10日) | 9,503,061,550 | 9,534,852,987 | 8,968 | 8,998 |
| 第66計算期間末日 | (2017年12月11日) | 9,717,281,909 | 9,749,825,342 | 8,958 | 8,988 |
| 第67計算期間末日 | (2018年 1月10日) | 9,615,877,077 | 9,648,345,137 | 8,885 | 8,915 |
| 第68計算期間末日 | (2018年 2月13日) | 9,521,854,848 | 9,554,735,734 | 8,688 | 8,718 |
| 第69計算期間末日 | (2018年 3月12日) | 9,498,977,817 | 9,532,192,643 | 8,580 | 8,610 |
| 第70計算期間末日 | (2018年 4月10日) | 9,525,554,054 | 9,558,757,452 | 8,607 | 8,637 |
| 第71計算期間末日 | (2018年 5月10日) | 9,303,907,483 | 9,337,130,910 | 8,401 | 8,431 |
| 第72計算期間末日 | (2018年 6月11日) | 9,233,206,904 | 9,266,345,029 | 8,359 | 8,389 |
| 第73計算期間末日 | (2018年 7月10日) | 9,081,629,244 | 9,114,268,001 | 8,347 | 8,377 |
| 第74計算期間末日 | (2018年 8月10日) | 9,050,380,633 | 9,072,007,436 | 8,370 | 8,390 |
| 第75計算期間末日 | (2018年 9月10日) | 8,492,454,141 | 8,512,911,350 | 8,303 | 8,323 |
| 第76計算期間末日 | (2018年10月10日) | 8,064,995,500 | 8,084,670,070 | 8,198 | 8,218 |
| 第77計算期間末日 | (2018年11月12日) | 7,462,858,511 | 7,481,283,238 | 8,101 | 8,121 |
| 第78計算期間末日 | (2018年12月10日) | 7,098,158,535 | 7,115,833,410 | 8,032 | 8,052 |
| 第79計算期間末日 | (2019年 1月10日) | 7,074,763,891 | 7,092,309,982 | 8,064 | 8,084 |
| 第80計算期間末日 | (2019年 2月12日) | 7,155,834,256 | 7,173,243,184 | 8,221 | 8,241 |
| 第81計算期間末日 | (2019年 3月11日) | 7,221,644,353 | 7,239,172,774 | 8,240 | 8,260 |
| 第82計算期間末日 | (2019年 4月10日) | 7,481,663,084 | 7,499,492,839 | 8,392 | 8,412 |
| 第83計算期間末日 | (2019年 5月10日) | 7,450,529,079 | 7,468,255,981 | 8,406 | 8,426 |
| 第84計算期間末日 | (2019年 6月10日) | 7,547,713,590 | 7,565,423,504 | 8,524 | 8,544 |
| 第85計算期間末日 | (2019年 7月10日) | 7,663,608,083 | 7,681,298,069 | 8,664 | 8,684 |
| 第86計算期間末日 | (2019年 8月13日) | 7,985,435,785 | 8,003,431,938 | 8,875 | 8,895 |
| 第87計算期間末日 | (2019年 9月10日) | 7,929,203,640 | 7,947,074,681 | 8,874 | 8,894 |
| 第88計算期間末日 | (2019年10月10日) | 8,157,054,956 | 8,175,508,093 | 8,841 | 8,861 |
| 第89計算期間末日 | (2019年11月11日) | 8,302,043,225 | 8,321,156,443 | 8,687 | 8,707 |
| 第90計算期間末日 | (2019年12月10日) | 8,595,850,206 | 8,615,385,560 | 8,800 | 8,820 |
| 第91計算期間末日 | (2020年 1月10日) | 8,683,931,748 | 8,703,659,096 | 8,804 | 8,824 |
| 第92計算期間末日 | (2020年 2月10日) | 8,836,183,984 | 8,855,855,619 | 8,984 | 9,004 |
| 第93計算期間末日 | (2020年 3月10日) | 8,943,304,300 | 8,963,131,551 | 9,021 | 9,041 |
| 第94計算期間末日 | (2020年 4月10日) | 8,110,137,195 | 8,129,719,260 | 8,283 | 8,303 |
| 第95計算期間末日 | (2020年 5月11日) | 8,238,637,744 | 8,258,218,009 | 8,415 | 8,435 |
| 第96計算期間末日 | (2020年 6月10日) | 8,652,176,620 | 8,671,771,139 | 8,831 | 8,851 |
| 第97計算期間末日 | (2020年 7月10日) | 9,068,799,343 | 9,088,888,905 | 9,028 | 9,048 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第98計算期間末日 | (2020年 8月11日) | 9,411,868,738 | 9,432,371,704 | 9,181 | 9,201 |
| 第99計算期間末日 | (2020年 9月10日) | 9,427,266,338 | 9,448,375,664 | 8,932 | 8,952 |
| 第100計算期間末日 | (2020年10月12日) | 9,430,883,721 | 9,452,161,915 | 8,864 | 8,884 |
| 第101計算期間末日 | (2020年11月10日) | 9,489,243,329 | 9,510,617,472 | 8,879 | 8,899 |
| 第102計算期間末日 | (2020年12月10日) | 10,163,027,267 | 10,185,608,074 | 9,001 | 9,021 |
| 第103計算期間末日 | (2021年 1月12日) | 10,457,731,327 | 10,481,284,403 | 8,880 | 8,900 |
| 第104計算期間末日 | (2021年 2月10日) | 10,760,326,315 | 10,784,614,169 | 8,861 | 8,881 |
| 第105計算期間末日 | (2021年 3月10日) | 10,328,857,884 | 10,353,182,270 | 8,493 | 8,513 |
| 第106計算期間末日 | (2021年 4月12日) | 10,457,839,134 | 10,482,286,719 | 8,555 | 8,575 |
| 第107計算期間末日 | (2021年 5月10日) | 10,544,864,318 | 10,569,403,500 | 8,594 | 8,614 |
| 第108計算期間末日 | (2021年 6月10日) | 10,691,740,578 | 10,716,397,841 | 8,672 | 8,692 |
| 第109計算期間末日 | (2021年 7月12日) | 10,929,478,817 | 10,954,353,988 | 8,787 | 8,807 |
| 第110計算期間末日 | (2021年 8月10日) | 10,953,350,074 | 10,978,368,609 | 8,756 | 8,776 |
| 第111計算期間末日 | (2021年 9月10日) | 11,059,096,104 | 11,084,237,684 | 8,797 | 8,817 |
| 第112計算期間末日 | (2021年10月11日) | 10,728,423,968 | 10,753,431,719 | 8,580 | 8,600 |
| 第113計算期間末日 | (2021年11月10日) | 10,899,872,678 | 10,924,677,447 | 8,789 | 8,809 |
| 第114計算期間末日 | (2021年12月10日) | 10,873,036,952 | 10,898,308,274 | 8,605 | 8,625 |
| 第115計算期間末日 | (2022年 1月11日) | 10,535,289,530 | 10,560,407,749 | 8,389 | 8,409 |
| 第116計算期間末日 | (2022年 2月10日) | 10,147,965,715 | 10,172,905,563 | 8,138 | 8,158 |
| 第117計算期間末日 | (2022年 3月10日) | 9,725,858,552 | 9,750,696,101 | 7,832 | 7,852 |
| 第118計算期間末日 | (2022年 4月11日) | 9,296,615,706 | 9,321,200,458 | 7,563 | 7,583 |
| 第119計算期間末日 | (2022年 5月10日) | 8,672,850,944 | 8,697,269,763 | 7,103 | 7,123 |
| 第120計算期間末日 | (2022年 6月10日) | 8,877,706,215 | 8,902,446,098 | 7,177 | 7,197 |
| 第121計算期間末日 | (2022年 7月11日) | 8,913,241,542 | 8,938,781,072 | 6,980 | 7,000 |
| 第122計算期間末日 | (2022年 8月10日) | 9,234,941,212 | 9,260,751,802 | 7,156 | 7,176 |
| 第123計算期間末日 | (2022年 9月12日) | 9,056,572,822 | 9,083,134,561 | 6,819 | 6,839 |
| 第124計算期間末日 | (2022年10月11日) | 9,186,107,026 | 9,214,815,742 | 6,400 | 6,420 |
| 第125計算期間末日 | (2022年11月10日) | 9,430,600,949 | 9,460,537,184 | 6,300 | 6,320 |
| 第126計算期間末日 | (2022年12月12日) | 10,461,854,804 | 10,492,868,990 | 6,746 | 6,766 |
| 第127計算期間末日 | (2023年 1月10日) | 11,147,400,530 | 11,180,542,201 | 6,727 | 6,747 |
| 第128計算期間末日 | (2023年 2月10日) | 11,935,839,559 | 11,971,524,197 | 6,690 | 6,710 |
| 第129計算期間末日 | (2023年 3月10日) | 12,014,720,244 | 12,051,897,306 | 6,464 | 6,484 |
| 第130計算期間末日 | (2023年 4月10日) | 12,738,645,666 | 12,776,754,798 | 6,685 | 6,705 |
| 第131計算期間末日 | (2023年 5月10日) | 12,775,993,608 | 12,815,153,297 | 6,525 | 6,545 |
| 第132計算期間末日 | (2023年 6月12日) | 13,155,896,148 | 13,196,911,256 | 6,415 | 6,435 |
| 第133計算期間末日 | (2023年 7月10日) | 13,537,116,884 | 13,580,035,708 | 6,308 | 6,328 |
| 第134計算期間末日 | (2023年 8月10日) | 14,075,257,818 | 14,119,946,813 | 6,299 | 6,319 |
| 第135計算期間末日 | (2023年 9月11日) | 14,098,562,968 | 14,144,164,404 | 6,183 | 6,203 |
| 第136計算期間末日 | (2023年10月10日) | 13,535,805,459 | 13,581,334,081 | 5,946 | 5,966 |
| 第137計算期間末日 | (2023年11月10日) | 13,597,326,515 | 13,643,013,273 | 5,952 | 5,972 |
| 第138計算期間末日 | (2023年12月11日) | 13,950,824,465 | 13,995,521,842 | 6,242 | 6,262 |
| 第139計算期間末日 | (2024年 1月10日) | 14,207,822,500 | 14,252,759,758 | 6,323 | 6,343 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第140計算期間末日　(2024年 2月13日) | 14,112,415,383 | 14,157,783,927 | 6,221 | 6,241 |
| 第141計算期間末日　(2024年 3月11日) | 14,045,002,880 | 14,090,093,154 | 6,230 | 6,250 |
| 第142計算期間末日　(2024年 4月10日) | 13,615,324,268 | 13,659,728,611 | 6,132 | 6,152 |
| 第143計算期間末日　(2024年 5月10日) | 13,249,952,754 | 13,293,760,544 | 6,049 | 6,069 |
| 第144計算期間末日　(2024年 6月10日) | 13,088,567,407 | 13,131,928,314 | 6,037 | 6,057 |
| 第145計算期間末日　(2024年 7月10日) | 13,032,934,053 | 13,054,431,216 | 6,063 | 6,073 |
| 第146計算期間末日　(2024年 8月13日) | 13,080,141,815 | 13,101,451,582 | 6,138 | 6,148 |
| 第147計算期間末日　(2024年 9月10日) | 13,273,536,998 | 13,294,771,519 | 6,251 | 6,261 |
| 第148計算期間末日　(2024年10月10日) | 13,764,345,676 | 13,786,742,700 | 6,146 | 6,156 |
| 第149計算期間末日　(2024年11月11日) | 13,583,708,015 | 13,606,028,720 | 6,086 | 6,096 |
| 第150計算期間末日　(2024年12月10日) | 13,333,602,600 | 13,355,457,706 | 6,101 | 6,111 |
| 第151計算期間末日　(2025年 1月10日) | 12,710,345,054 | 12,732,107,248 | 5,841 | 5,851 |
| 第152計算期間末日　(2025年 2月10日) | 12,539,500,866 | 12,560,735,803 | 5,905 | 5,915 |
| 第153計算期間末日　(2025年 3月10日) | 12,274,592,516 | 12,295,345,267 | 5,915 | 5,925 |
| 第154計算期間末日　(2025年 4月10日) | 11,817,748,016 | 11,838,226,670 | 5,771 | 5,781 |
| 第155計算期間末日　(2025年 5月12日) | 11,755,151,652 | 11,775,453,550 | 5,790 | 5,800 |
| 第156計算期間末日　(2025年 6月10日) | 11,617,688,997 | 11,637,674,762 | 5,813 | 5,823 |
| 第157計算期間末日　(2025年 7月10日) | 11,686,573,447 | 11,706,471,984 | 5,873 | 5,883 |
| 第158計算期間末日　(2025年 8月12日) | 11,346,364,873 | 11,365,588,004 | 5,902 | 5,912 |
| 第159計算期間末日　(2025年 9月10日) | 11,450,327,210 | 11,469,485,610 | 5,977 | 5,987 |
| 第160計算期間末日　(2025年10月10日) | 11,031,596,761 | 11,050,106,289 | 5,960 | 5,970 |
| 第161計算期間末日　(2025年11月10日) | 10,482,365,782 | 10,500,071,480 | 5,920 | 5,930 |
| 第162計算期間末日　(2025年12月10日) | 10,029,778,349 | 10,046,778,224 | 5,900 | 5,910 |
| 第163計算期間末日　(2026年 1月13日) | 9,512,189,555 | 9,528,344,918 | 5,888 | 5,898 |
| 第164計算期間末日　(2026年 2月10日) | 9,116,299,578 | 9,131,774,724 | 5,891 | 5,901 |
| 第165計算期間末日　(2026年 3月10日) | 8,889,488,023 | 8,904,572,529 | 5,893 | 5,903 |
| 第166計算期間末日　(2026年 4月10日) | 8,664,382,134 | 8,679,259,369 | 5,824 | 5,834 |
| 第167計算期間末日　(2026年 5月11日) | 8,417,826,967 | 8,432,352,331 | 5,795 | 5,805 |
| 2025年 5月末日 | 11,675,762,162 | — | 5,815 | — |
| 6月末日 | 11,770,212,875 | — | 5,883 | — |
| 7月末日 | 11,408,196,492 | — | 5,881 | — |
| 8月末日 | 11,426,178,882 | — | 5,923 | — |
| 9月末日 | 11,221,176,915 | — | 5,979 | — |
| 10月末日 | 10,696,744,710 | — | 5,979 | — |
| 11月末日 | 10,325,574,504 | — | 5,974 | — |
| 12月末日 | 9,680,129,586 | — | 5,927 | — |
| 2026年 1月末日 | 9,165,262,586 | — | 5,888 | — |
| 2月末日 | 9,071,488,609 | — | 5,941 | — |
| 3月末日 | 8,587,655,302 | — | 5,766 | — |
| 4月末日 | 8,444,629,011 | — | 5,777 | — |
| 5月末日 | 8,279,561,509 | — | 5,793 | — |

**②【分配の推移】**

| | 1万口当たりの分配金 |
|---|---|
| 第48計算期間 | 30円 |
| 第49計算期間 | 30円 |
| 第50計算期間 | 30円 |
| 第51計算期間 | 30円 |
| 第52計算期間 | 30円 |
| 第53計算期間 | 30円 |
| 第54計算期間 | 30円 |
| 第55計算期間 | 30円 |
| 第56計算期間 | 30円 |
| 第57計算期間 | 30円 |
| 第58計算期間 | 30円 |
| 第59計算期間 | 30円 |
| 第60計算期間 | 30円 |
| 第61計算期間 | 30円 |
| 第62計算期間 | 30円 |
| 第63計算期間 | 30円 |
| 第64計算期間 | 30円 |
| 第65計算期間 | 30円 |
| 第66計算期間 | 30円 |
| 第67計算期間 | 30円 |
| 第68計算期間 | 30円 |
| 第69計算期間 | 30円 |
| 第70計算期間 | 30円 |
| 第71計算期間 | 30円 |
| 第72計算期間 | 30円 |
| 第73計算期間 | 30円 |
| 第74計算期間 | 20円 |
| 第75計算期間 | 20円 |
| 第76計算期間 | 20円 |
| 第77計算期間 | 20円 |
| 第78計算期間 | 20円 |
| 第79計算期間 | 20円 |
| 第80計算期間 | 20円 |
| 第81計算期間 | 20円 |
| 第82計算期間 | 20円 |
| 第83計算期間 | 20円 |
| 第84計算期間 | 20円 |
| 第85計算期間 | 20円 |
| 第86計算期間 | 20円 |
| 第87計算期間 | 20円 |
| 第88計算期間 | 20円 |

| | |
|---|---|
| 第89計算期間 | 20円 |
| 第90計算期間 | 20円 |
| 第91計算期間 | 20円 |
| 第92計算期間 | 20円 |
| 第93計算期間 | 20円 |
| 第94計算期間 | 20円 |
| 第95計算期間 | 20円 |
| 第96計算期間 | 20円 |
| 第97計算期間 | 20円 |
| 第98計算期間 | 20円 |
| 第99計算期間 | 20円 |
| 第100計算期間 | 20円 |
| 第101計算期間 | 20円 |
| 第102計算期間 | 20円 |
| 第103計算期間 | 20円 |
| 第104計算期間 | 20円 |
| 第105計算期間 | 20円 |
| 第106計算期間 | 20円 |
| 第107計算期間 | 20円 |
| 第108計算期間 | 20円 |
| 第109計算期間 | 20円 |
| 第110計算期間 | 20円 |
| 第111計算期間 | 20円 |
| 第112計算期間 | 20円 |
| 第113計算期間 | 20円 |
| 第114計算期間 | 20円 |
| 第115計算期間 | 20円 |
| 第116計算期間 | 20円 |
| 第117計算期間 | 20円 |
| 第118計算期間 | 20円 |
| 第119計算期間 | 20円 |
| 第120計算期間 | 20円 |
| 第121計算期間 | 20円 |
| 第122計算期間 | 20円 |
| 第123計算期間 | 20円 |
| 第124計算期間 | 20円 |
| 第125計算期間 | 20円 |
| 第126計算期間 | 20円 |
| 第127計算期間 | 20円 |
| 第128計算期間 | 20円 |
| 第129計算期間 | 20円 |
| 第130計算期間 | 20円 |

| | |
|---|---|
| 第131計算期間 | 20円 |
| 第132計算期間 | 20円 |
| 第133計算期間 | 20円 |
| 第134計算期間 | 20円 |
| 第135計算期間 | 20円 |
| 第136計算期間 | 20円 |
| 第137計算期間 | 20円 |
| 第138計算期間 | 20円 |
| 第139計算期間 | 20円 |
| 第140計算期間 | 20円 |
| 第141計算期間 | 20円 |
| 第142計算期間 | 20円 |
| 第143計算期間 | 20円 |
| 第144計算期間 | 20円 |
| 第145計算期間 | 10円 |
| 第146計算期間 | 10円 |
| 第147計算期間 | 10円 |
| 第148計算期間 | 10円 |
| 第149計算期間 | 10円 |
| 第150計算期間 | 10円 |
| 第151計算期間 | 10円 |
| 第152計算期間 | 10円 |
| 第153計算期間 | 10円 |
| 第154計算期間 | 10円 |
| 第155計算期間 | 10円 |
| 第156計算期間 | 10円 |
| 第157計算期間 | 10円 |
| 第158計算期間 | 10円 |
| 第159計算期間 | 10円 |
| 第160計算期間 | 10円 |
| 第161計算期間 | 10円 |
| 第162計算期間 | 10円 |
| 第163計算期間 | 10円 |
| 第164計算期間 | 10円 |
| 第165計算期間 | 10円 |
| 第166計算期間 | 10円 |
| 第167計算期間 | 10円 |

③【収益率の推移】

| | 収益率（%） |
|---|---|
| 第48計算期間 | 1.08 |
| 第49計算期間 | 2.86 |

| | |
|---|---|
| 第50計算期間 | △0.58 |
| 第51計算期間 | △0.37 |
| 第52計算期間 | △0.07 |
| 第53計算期間 | △2.46 |
| 第54計算期間 | △1.61 |
| 第55計算期間 | 1.80 |
| 第56計算期間 | △0.67 |
| 第57計算期間 | △1.41 |
| 第58計算期間 | 1.65 |
| 第59計算期間 | 0.05 |
| 第60計算期間 | 1.76 |
| 第61計算期間 | △0.63 |
| 第62計算期間 | 1.07 |
| 第63計算期間 | 0.62 |
| 第64計算期間 | △0.50 |
| 第65計算期間 | 0.35 |
| 第66計算期間 | 0.22 |
| 第67計算期間 | △0.48 |
| 第68計算期間 | △1.87 |
| 第69計算期間 | △0.89 |
| 第70計算期間 | 0.66 |
| 第71計算期間 | △2.04 |
| 第72計算期間 | △0.14 |
| 第73計算期間 | 0.21 |
| 第74計算期間 | 0.51 |
| 第75計算期間 | △0.56 |
| 第76計算期間 | △1.02 |
| 第77計算期間 | △0.93 |
| 第78計算期間 | △0.60 |
| 第79計算期間 | 0.64 |
| 第80計算期間 | 2.19 |
| 第81計算期間 | 0.47 |
| 第82計算期間 | 2.08 |
| 第83計算期間 | 0.40 |
| 第84計算期間 | 1.64 |
| 第85計算期間 | 1.87 |
| 第86計算期間 | 2.66 |
| 第87計算期間 | 0.21 |
| 第88計算期間 | △0.14 |
| 第89計算期間 | △1.51 |
| 第90計算期間 | 1.53 |
| 第91計算期間 | 0.27 |

| | |
|---|---|
| 第92計算期間 | 2.27 |
| 第93計算期間 | 0.63 |
| 第94計算期間 | △7.95 |
| 第95計算期間 | 1.83 |
| 第96計算期間 | 5.18 |
| 第97計算期間 | 2.45 |
| 第98計算期間 | 1.91 |
| 第99計算期間 | △2.49 |
| 第100計算期間 | △0.53 |
| 第101計算期間 | 0.39 |
| 第102計算期間 | 1.59 |
| 第103計算期間 | △1.12 |
| 第104計算期間 | 0.01 |
| 第105計算期間 | △3.92 |
| 第106計算期間 | 0.96 |
| 第107計算期間 | 0.68 |
| 第108計算期間 | 1.14 |
| 第109計算期間 | 1.55 |
| 第110計算期間 | △0.12 |
| 第111計算期間 | 0.69 |
| 第112計算期間 | △2.23 |
| 第113計算期間 | 2.66 |
| 第114計算期間 | △1.86 |
| 第115計算期間 | △2.27 |
| 第116計算期間 | △2.75 |
| 第117計算期間 | △3.51 |
| 第118計算期間 | △3.17 |
| 第119計算期間 | △5.81 |
| 第120計算期間 | 1.32 |
| 第121計算期間 | △2.46 |
| 第122計算期間 | 2.80 |
| 第123計算期間 | △4.42 |
| 第124計算期間 | △5.85 |
| 第125計算期間 | △1.25 |
| 第126計算期間 | 7.39 |
| 第127計算期間 | 0.01 |
| 第128計算期間 | △0.25 |
| 第129計算期間 | △3.07 |
| 第130計算期間 | 3.72 |
| 第131計算期間 | △2.09 |
| 第132計算期間 | △1.37 |
| 第133計算期間 | △1.35 |

| | |
|---|---|
| 第134計算期間 | 0.17 |
| 第135計算期間 | △1.52 |
| 第136計算期間 | △3.50 |
| 第137計算期間 | 0.43 |
| 第138計算期間 | 5.20 |
| 第139計算期間 | 1.61 |
| 第140計算期間 | △1.29 |
| 第141計算期間 | 0.46 |
| 第142計算期間 | △1.25 |
| 第143計算期間 | △1.02 |
| 第144計算期間 | 0.13 |
| 第145計算期間 | 0.59 |
| 第146計算期間 | 1.40 |
| 第147計算期間 | 2.00 |
| 第148計算期間 | △1.51 |
| 第149計算期間 | △0.81 |
| 第150計算期間 | 0.41 |
| 第151計算期間 | △4.09 |
| 第152計算期間 | 1.26 |
| 第153計算期間 | 0.33 |
| 第154計算期間 | △2.26 |
| 第155計算期間 | 0.50 |
| 第156計算期間 | 0.56 |
| 第157計算期間 | 1.20 |
| 第158計算期間 | 0.66 |
| 第159計算期間 | 1.44 |
| 第160計算期間 | △0.11 |
| 第161計算期間 | △0.50 |
| 第162計算期間 | △0.16 |
| 第163計算期間 | △0.03 |
| 第164計算期間 | 0.22 |
| 第165計算期間 | 0.20 |
| 第166計算期間 | △1.00 |
| 第167計算期間 | △0.32 |

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

### （４）【設定及び解約の実績】

| | 設定口数 | 解約口数 | 発行済口数 |
|---|---|---|---|
| 第48計算期間 | 150,007,794 | 153,433,398 | 5,321,825,710 |
| 第49計算期間 | 139,742,893 | 296,970,160 | 5,164,598,443 |
| 第50計算期間 | 386,940,252 | 209,900,145 | 5,341,638,550 |
| 第51計算期間 | 348,721,767 | 253,394,179 | 5,436,966,138 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第52計算期間 | 647,953,194 | 205,097,162 | 5,879,822,170 |
| 第53計算期間 | 540,600,152 | 135,418,904 | 6,285,003,418 |
| 第54計算期間 | 1,114,490,995 | 244,299,886 | 7,155,194,527 |
| 第55計算期間 | 1,869,645,620 | 157,815,518 | 8,867,024,629 |
| 第56計算期間 | 895,403,344 | 338,389,050 | 9,424,038,923 |
| 第57計算期間 | 665,152,218 | 372,106,793 | 9,717,084,348 |
| 第58計算期間 | 537,986,548 | 411,481,980 | 9,843,588,916 |
| 第59計算期間 | 575,046,989 | 766,714,761 | 9,651,921,144 |
| 第60計算期間 | 515,980,761 | 637,778,166 | 9,530,123,739 |
| 第61計算期間 | 495,120,182 | 941,380,465 | 9,083,863,456 |
| 第62計算期間 | 577,212,042 | 371,487,005 | 9,289,588,493 |
| 第63計算期間 | 665,289,648 | 335,448,972 | 9,619,429,169 |
| 第64計算期間 | 1,064,536,930 | 315,016,193 | 10,368,949,906 |
| 第65計算期間 | 538,820,911 | 310,625,029 | 10,597,145,788 |
| 第66計算期間 | 438,924,637 | 188,259,214 | 10,847,811,211 |
| 第67計算期間 | 225,062,126 | 250,186,592 | 10,822,686,745 |
| 第68計算期間 | 322,785,052 | 185,176,181 | 10,960,295,616 |
| 第69計算期間 | 280,352,227 | 169,038,853 | 11,071,608,990 |
| 第70計算期間 | 149,109,070 | 152,918,577 | 11,067,799,483 |
| 第71計算期間 | 158,453,006 | 151,776,552 | 11,074,475,937 |
| 第72計算期間 | 162,658,704 | 191,092,865 | 11,046,041,776 |
| 第73計算期間 | 130,004,415 | 296,460,217 | 10,879,585,974 |
| 第74計算期間 | 123,690,851 | 189,875,121 | 10,813,401,704 |
| 第75計算期間 | 9,803,204 | 594,600,278 | 10,228,604,630 |
| 第76計算期間 | 9,633,949 | 400,953,483 | 9,837,285,096 |
| 第77計算期間 | 79,436,397 | 704,357,509 | 9,212,363,984 |
| 第78計算期間 | 94,644,063 | 469,570,050 | 8,837,437,997 |
| 第79計算期間 | 122,875,665 | 187,268,035 | 8,773,045,627 |
| 第80計算期間 | 154,580,421 | 223,161,587 | 8,704,464,461 |
| 第81計算期間 | 209,509,506 | 149,763,113 | 8,764,210,854 |
| 第82計算期間 | 265,207,099 | 114,540,098 | 8,914,877,855 |
| 第83計算期間 | 121,937,316 | 173,364,007 | 8,863,451,164 |
| 第84計算期間 | 157,909,781 | 166,403,455 | 8,854,957,490 |
| 第85計算期間 | 220,602,054 | 230,566,259 | 8,844,993,285 |
| 第86計算期間 | 355,876,758 | 202,793,164 | 8,998,076,879 |
| 第87計算期間 | 214,814,615 | 277,370,831 | 8,935,520,663 |
| 第88計算期間 | 431,549,589 | 140,501,653 | 9,226,568,599 |
| 第89計算期間 | 486,168,532 | 156,127,876 | 9,556,609,255 |
| 第90計算期間 | 304,791,041 | 93,722,957 | 9,767,677,339 |
| 第91計算期間 | 237,897,224 | 141,900,118 | 9,863,674,445 |
| 第92計算期間 | 134,093,840 | 161,950,438 | 9,835,817,847 |
| 第93計算期間 | 236,660,796 | 158,853,074 | 9,913,625,569 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第94計算期間 | 148,365,430 | 270,958,150 | 9,791,032,849 |
| 第95計算期間 | 13,832,597 | 14,732,720 | 9,790,132,726 |
| 第96計算期間 | 50,057,284 | 42,930,494 | 9,797,259,516 |
| 第97計算期間 | 389,254,127 | 141,732,346 | 10,044,781,297 |
| 第98計算期間 | 308,397,498 | 101,695,529 | 10,251,483,266 |
| 第99計算期間 | 455,107,937 | 151,927,839 | 10,554,663,364 |
| 第100計算期間 | 311,758,004 | 227,324,075 | 10,639,097,293 |
| 第101計算期間 | 255,532,839 | 207,558,579 | 10,687,071,553 |
| 第102計算期間 | 724,687,423 | 121,355,189 | 11,290,403,787 |
| 第103計算期間 | 654,442,541 | 168,307,999 | 11,776,538,329 |
| 第104計算期間 | 516,370,151 | 148,981,364 | 12,143,927,116 |
| 第105計算期間 | 138,329,851 | 120,063,809 | 12,162,193,158 |
| 第106計算期間 | 344,415,179 | 282,815,582 | 12,223,792,755 |
| 第107計算期間 | 179,087,700 | 133,289,318 | 12,269,591,137 |
| 第108計算期間 | 153,330,433 | 94,290,020 | 12,328,631,550 |
| 第109計算期間 | 195,449,715 | 86,495,347 | 12,437,585,918 |
| 第110計算期間 | 304,997,890 | 233,316,058 | 12,509,267,750 |
| 第111計算期間 | 268,454,067 | 206,931,673 | 12,570,790,144 |
| 第112計算期間 | 145,697,212 | 212,611,473 | 12,503,875,883 |
| 第113計算期間 | 177,953,540 | 279,444,510 | 12,402,384,913 |
| 第114計算期間 | 377,776,297 | 144,500,164 | 12,635,661,046 |
| 第115計算期間 | 104,008,688 | 180,560,125 | 12,559,109,609 |
| 第116計算期間 | 49,076,944 | 138,262,356 | 12,469,924,197 |
| 第117計算期間 | 31,455,873 | 82,605,413 | 12,418,774,657 |
| 第118計算期間 | 58,221,814 | 184,620,290 | 12,292,376,181 |
| 第119計算期間 | 69,377,664 | 152,344,283 | 12,209,409,562 |
| 第120計算期間 | 292,695,029 | 132,162,795 | 12,369,941,796 |
| 第121計算期間 | 591,826,414 | 192,003,180 | 12,769,765,030 |
| 第122計算期間 | 208,318,381 | 72,788,011 | 12,905,295,400 |
| 第123計算期間 | 473,986,444 | 98,412,061 | 13,280,869,783 |
| 第124計算期間 | 1,195,120,899 | 121,632,600 | 14,354,358,082 |
| 第125計算期間 | 737,477,234 | 123,717,698 | 14,968,117,618 |
| 第126計算期間 | 812,647,168 | 273,671,708 | 15,507,093,078 |
| 第127計算期間 | 1,269,250,451 | 205,507,634 | 16,570,835,895 |
| 第128計算期間 | 1,331,204,604 | 59,721,328 | 17,842,319,171 |
| 第129計算期間 | 905,324,865 | 159,112,694 | 18,588,531,342 |
| 第130計算期間 | 618,179,084 | 152,144,107 | 19,054,566,319 |
| 第131計算期間 | 722,323,758 | 197,045,571 | 19,579,844,506 |
| 第132計算期間 | 1,134,608,454 | 206,898,926 | 20,507,554,034 |
| 第133計算期間 | 1,164,746,731 | 212,888,543 | 21,459,412,222 |
| 第134計算期間 | 1,107,487,707 | 222,402,165 | 22,344,497,764 |
| 第135計算期間 | 792,993,040 | 336,772,794 | 22,800,718,010 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第136計算期間 | 338,818,458 | 375,225,105 | 22,764,311,363 |
| 第137計算期間 | 320,089,498 | 241,021,452 | 22,843,379,409 |
| 第138計算期間 | 369,160,832 | 863,851,669 | 22,348,688,572 |
| 第139計算期間 | 438,263,915 | 318,323,073 | 22,468,629,414 |
| 第140計算期間 | 680,153,606 | 464,510,734 | 22,684,272,286 |
| 第141計算期間 | 237,316,777 | 376,451,772 | 22,545,137,291 |
| 第142計算期間 | 250,786,357 | 593,751,762 | 22,202,171,886 |
| 第143計算期間 | 135,603,425 | 433,879,898 | 21,903,895,413 |
| 第144計算期間 | 129,840,077 | 353,281,672 | 21,680,453,818 |
| 第145計算期間 | 116,003,434 | 299,293,704 | 21,497,163,548 |
| 第146計算期間 | 219,801,358 | 407,197,029 | 21,309,767,877 |
| 第147計算期間 | 229,711,483 | 304,957,629 | 21,234,521,731 |
| 第148計算期間 | 1,367,629,156 | 205,126,394 | 22,397,024,493 |
| 第149計算期間 | 114,308,137 | 190,627,158 | 22,320,705,472 |
| 第150計算期間 | 292,961,856 | 758,560,369 | 21,855,106,959 |
| 第151計算期間 | 344,185,974 | 437,098,230 | 21,762,194,703 |
| 第152計算期間 | 51,021,960 | 578,279,282 | 21,234,937,381 |
| 第153計算期間 | 22,999,505 | 505,184,981 | 20,752,751,905 |
| 第154計算期間 | 49,460,880 | 323,557,803 | 20,478,654,982 |
| 第155計算期間 | 64,060,584 | 240,817,416 | 20,301,898,150 |
| 第156計算期間 | 24,890,604 | 341,022,780 | 19,985,765,974 |
| 第157計算期間 | 257,346,846 | 344,574,981 | 19,898,537,839 |
| 第158計算期間 | 30,943,708 | 706,350,022 | 19,223,131,525 |
| 第159計算期間 | 196,105,347 | 260,836,022 | 19,158,400,850 |
| 第160計算期間 | 23,244,572 | 672,116,435 | 18,509,528,987 |
| 第161計算期間 | 10,855,595 | 814,686,449 | 17,705,698,133 |
| 第162計算期間 | 15,714,770 | 721,537,531 | 16,999,875,372 |
| 第163計算期間 | 13,407,795 | 857,920,015 | 16,155,363,152 |
| 第164計算期間 | 9,395,155 | 689,612,025 | 15,475,146,282 |
| 第165計算期間 | 8,910,429 | 399,549,847 | 15,084,506,864 |
| 第166計算期間 | 8,729,872 | 216,001,472 | 14,877,235,264 |
| 第167計算期間 | 8,544,342 | 360,414,908 | 14,525,364,698 |

## 【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）】

### （１）【投資状況】

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 日本 | 185,158,226,701 | 99.06 |
| コール・ローン、その他資産（負債控除後） | ― | 1,756,297,865 | 0.94 |
| 純資産総額 | | 186,914,524,566 | 100.00 |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## （２）【投資資産】

### ①【投資有価証券の主要銘柄】

#### ａ評価額上位３０銘柄

2026年 5月29日現在

| 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 日本 | 親投資信託受益証券 | マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド | 61,207,307,759 | 2.9752 | 182,103,982,044 | 3.0251 | 185,158,226,701 | 99.06 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

#### ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

2026年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 親投資信託受益証券 | 99.06 |
| 合計 | 99.06 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

### ②【投資不動産物件】

該当事項はありません。

### ③【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

## （３）【運用実績】

### ①【純資産の推移】

下記計算期間末日および2026年5月末日、同日前１年以内における各月末の純資産の推移は次の通りです。

（単位：円）

| | 純資産総額 | | 基準価額（1万口当たりの純資産価額） | |
|---|---|---|---|---|
| | （分配落） | （分配付） | （分配落） | （分配付） |
| 第48計算期間末日　(2016年 6月10日) | 2,678,665,079 | 2,684,661,337 | 13,402 | 13,432 |
| 第49計算期間末日　(2016年 7月11日) | 2,566,369,473 | 2,572,300,329 | 12,981 | 13,011 |
| 第50計算期間末日　(2016年 8月10日) | 2,545,337,638 | 2,551,212,999 | 12,997 | 13,027 |
| 第51計算期間末日　(2016年 9月12日) | 2,561,703,057 | 2,567,587,524 | 13,060 | 13,090 |
| 第52計算期間末日　(2016年10月11日) | 2,487,031,310 | 2,492,680,374 | 13,208 | 13,238 |
| 第53計算期間末日　(2016年11月10日) | 2,407,591,099 | 2,413,117,881 | 13,069 | 13,099 |
| 第54計算期間末日　(2016年12月12日) | 2,576,480,866 | 2,581,994,490 | 14,019 | 14,049 |
| 第55計算期間末日　(2017年 1月10日) | 2,711,879,002 | 2,717,552,850 | 14,339 | 14,369 |
| 第56計算期間末日　(2017年 2月10日) | 2,782,528,709 | 2,802,558,827 | 13,892 | 13,992 |
| 第57計算期間末日　(2017年 3月10日) | 3,730,271,890 | 3,757,345,137 | 13,778 | 13,878 |
| 第58計算期間末日　(2017年 4月10日) | 5,202,955,952 | 5,241,524,607 | 13,490 | 13,590 |
| 第59計算期間末日　(2017年 5月10日) | 6,961,231,067 | 7,012,024,409 | 13,705 | 13,805 |
| 第60計算期間末日　(2017年 6月12日) | 7,969,813,732 | 8,029,152,017 | 13,431 | 13,531 |
| 第61計算期間末日　(2017年 7月10日) | 9,388,408,175 | 9,456,787,445 | 13,730 | 13,830 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第62計算期間末日 | (2017年 8月10日) | 10,329,032,315 | 10,406,556,066 | 13,324 | 13,424 |
| 第63計算期間末日 | (2017年 9月11日) | 12,363,591,284 | 12,457,821,592 | 13,121 | 13,221 |
| 第64計算期間末日 | (2017年10月10日) | 14,915,004,187 | 15,025,676,140 | 13,477 | 13,577 |
| 第65計算期間末日 | (2017年11月10日) | 17,351,688,092 | 17,480,019,393 | 13,521 | 13,621 |
| 第66計算期間末日 | (2017年12月11日) | 19,049,862,091 | 19,190,987,027 | 13,499 | 13,599 |
| 第67計算期間末日 | (2018年 1月10日) | 20,099,772,473 | 20,251,697,930 | 13,230 | 13,330 |
| 第68計算期間末日 | (2018年 2月13日) | 20,334,263,567 | 20,497,318,381 | 12,471 | 12,571 |
| 第69計算期間末日 | (2018年 3月12日) | 21,415,879,474 | 21,593,244,642 | 12,074 | 12,174 |
| 第70計算期間末日 | (2018年 4月10日) | 21,665,644,024 | 21,845,291,048 | 12,060 | 12,160 |
| 第71計算期間末日 | (2018年 5月10日) | 22,229,965,993 | 22,413,902,685 | 12,086 | 12,186 |
| 第72計算期間末日 | (2018年 6月11日) | 23,846,132,350 | 24,045,933,416 | 11,935 | 12,035 |
| 第73計算期間末日 | (2018年 7月10日) | 24,967,725,848 | 25,174,677,552 | 12,065 | 12,165 |
| 第74計算期間末日 | (2018年 8月10日) | 26,060,188,791 | 26,276,703,323 | 12,036 | 12,136 |
| 第75計算期間末日 | (2018年 9月10日) | 26,037,694,979 | 26,256,629,715 | 11,893 | 11,993 |
| 第76計算期間末日 | (2018年10月10日) | 25,779,934,639 | 25,996,236,076 | 11,919 | 12,019 |
| 第77計算期間末日 | (2018年11月12日) | 25,227,567,675 | 25,440,923,841 | 11,824 | 11,924 |
| 第78計算期間末日 | (2018年12月10日) | 25,008,672,036 | 25,225,502,532 | 11,534 | 11,634 |
| 第79計算期間末日 | (2019年 1月10日) | 24,517,058,974 | 24,737,715,096 | 11,111 | 11,211 |
| 第80計算期間末日 | (2019年 2月12日) | 25,907,580,853 | 26,132,369,110 | 11,525 | 11,625 |
| 第81計算期間末日 | (2019年 3月11日) | 26,783,807,577 | 27,015,789,101 | 11,546 | 11,646 |
| 第82計算期間末日 | (2019年 4月10日) | 28,483,214,335 | 28,725,743,921 | 11,744 | 11,844 |
| 第83計算期間末日 | (2019年 5月10日) | 28,403,926,648 | 28,649,195,626 | 11,581 | 11,681 |
| 第84計算期間末日 | (2019年 6月10日) | 29,516,411,179 | 29,771,723,484 | 11,561 | 11,661 |
| 第85計算期間末日 | (2019年 7月10日) | 31,992,752,473 | 32,264,779,634 | 11,761 | 11,861 |
| 第86計算期間末日 | (2019年 8月13日) | 33,901,534,440 | 34,193,205,469 | 11,623 | 11,723 |
| 第87計算期間末日 | (2019年 9月10日) | 35,795,483,009 | 36,099,113,139 | 11,789 | 11,889 |
| 第88計算期間末日 | (2019年10月10日) | 38,653,894,564 | 38,984,337,438 | 11,698 | 11,798 |
| 第89計算期間末日 | (2019年11月11日) | 41,072,272,751 | 41,425,281,757 | 11,635 | 11,735 |
| 第90計算期間末日 | (2019年12月10日) | 44,523,856,424 | 44,905,214,062 | 11,675 | 11,775 |
| 第91計算期間末日 | (2020年 1月10日) | 48,410,173,790 | 48,822,444,638 | 11,742 | 11,842 |
| 第92計算期間末日 | (2020年 2月10日) | 52,786,440,649 | 53,228,581,447 | 11,939 | 12,039 |
| 第93計算期間末日 | (2020年 3月10日) | 53,581,728,965 | 54,058,092,013 | 11,248 | 11,348 |
| 第94計算期間末日 | (2020年 4月10日) | 52,282,091,490 | 52,765,674,654 | 10,811 | 10,911 |
| 第95計算期間末日 | (2020年 5月11日) | 52,347,655,967 | 52,834,135,546 | 10,761 | 10,861 |
| 第96計算期間末日 | (2020年 6月10日) | 56,189,609,701 | 56,686,323,867 | 11,312 | 11,412 |
| 第97計算期間末日 | (2020年 7月10日) | 59,290,945,672 | 59,809,658,288 | 11,430 | 11,530 |
| 第98計算期間末日 | (2020年 8月11日) | 61,568,080,713 | 62,105,596,899 | 11,454 | 11,554 |
| 第99計算期間末日 | (2020年 9月10日) | 62,253,344,310 | 62,815,583,520 | 11,072 | 11,172 |
| 第100計算期間末日 | (2020年10月12日) | 64,219,392,985 | 64,810,448,935 | 10,865 | 10,965 |
| 第101計算期間末日 | (2020年11月10日) | 65,421,005,944 | 66,028,679,832 | 10,766 | 10,866 |
| 第102計算期間末日 | (2020年12月10日) | 68,299,030,560 | 68,934,519,676 | 10,747 | 10,847 |
| 第103計算期間末日 | (2021年 1月12日) | 70,608,826,469 | 71,279,422,515 | 10,529 | 10,629 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 第104計算期間末日 | (2021年 2月10日) | 72,563,922,044 | 73,256,860,400 | 10,472 | 10,572 |
| 第105計算期間末日 | (2021年 3月10日) | 73,154,090,802 | 73,861,947,224 | 10,335 | 10,435 |
| 第106計算期間末日 | (2021年 4月12日) | 75,476,019,050 | 76,198,244,169 | 10,450 | 10,550 |
| 第107計算期間末日 | (2021年 5月10日) | 76,228,487,308 | 76,966,188,954 | 10,333 | 10,433 |
| 第108計算期間末日 | (2021年 6月10日) | 78,849,411,002 | 79,604,679,724 | 10,440 | 10,540 |
| 第109計算期間末日 | (2021年 7月12日) | 81,802,540,319 | 82,577,503,969 | 10,556 | 10,656 |
| 第110計算期間末日 | (2021年 8月10日) | 83,250,229,933 | 84,045,897,824 | 10,463 | 10,563 |
| 第111計算期間末日 | (2021年 9月10日) | 84,047,422,113 | 84,856,730,750 | 10,385 | 10,485 |
| 第112計算期間末日 | (2021年10月11日) | 85,192,865,687 | 86,021,312,276 | 10,283 | 10,383 |
| 第113計算期間末日 | (2021年11月10日) | 88,565,277,461 | 89,407,884,263 | 10,511 | 10,611 |
| 第114計算期間末日 | (2021年12月10日) | 88,349,472,964 | 89,209,323,413 | 10,275 | 10,375 |
| 第115計算期間末日 | (2022年 1月11日) | 88,644,193,078 | 89,521,101,682 | 10,109 | 10,209 |
| 第116計算期間末日 | (2022年 2月10日) | 86,753,878,553 | 87,374,631,125 | 9,783 | 9,853 |
| 第117計算期間末日 | (2022年 3月10日) | 82,751,741,253 | 83,367,760,058 | 9,403 | 9,473 |
| 第118計算期間末日 | (2022年 4月11日) | 85,348,555,131 | 85,963,876,031 | 9,709 | 9,779 |
| 第119計算期間末日 | (2022年 5月10日) | 83,090,458,415 | 83,704,333,849 | 9,475 | 9,545 |
| 第120計算期間末日 | (2022年 6月10日) | 86,787,024,519 | 87,404,200,503 | 9,843 | 9,913 |
| 第121計算期間末日 | (2022年 7月11日) | 86,440,773,540 | 87,064,063,347 | 9,708 | 9,778 |
| 第122計算期間末日 | (2022年 8月10日) | 88,075,821,945 | 88,701,895,360 | 9,848 | 9,918 |
| 第123計算期間末日 | (2022年 9月12日) | 89,839,716,392 | 90,475,753,350 | 9,887 | 9,957 |
| 第124計算期間末日 | (2022年10月11日) | 88,557,338,900 | 89,213,771,937 | 9,443 | 9,513 |
| 第125計算期間末日 | (2022年11月10日) | 89,597,626,506 | 90,269,922,865 | 9,329 | 9,399 |
| 第126計算期間末日 | (2022年12月12日) | 92,168,630,540 | 92,857,464,946 | 9,366 | 9,436 |
| 第127計算期間末日 | (2023年 1月10日) | 91,315,758,622 | 92,026,004,128 | 9,000 | 9,070 |
| 第128計算期間末日 | (2023年 2月10日) | 93,533,155,331 | 94,265,863,926 | 8,936 | 9,006 |
| 第129計算期間末日 | (2023年 3月10日) | 95,756,768,871 | 96,509,947,585 | 8,900 | 8,970 |
| 第130計算期間末日 | (2023年 4月10日) | 99,542,415,199 | 100,317,794,761 | 8,987 | 9,057 |
| 第131計算期間末日 | (2023年 5月10日) | 102,447,828,146 | 103,250,486,544 | 8,934 | 9,004 |
| 第132計算期間末日 | (2023年 6月12日) | 110,398,750,605 | 111,251,578,252 | 9,062 | 9,132 |
| 第133計算期間末日 | (2023年 7月10日) | 121,560,469,203 | 122,495,641,002 | 9,099 | 9,169 |
| 第134計算期間末日 | (2023年 8月10日) | 133,454,566,764 | 134,472,289,135 | 9,179 | 9,249 |
| 第135計算期間末日 | (2023年 9月11日) | 142,373,266,641 | 143,456,435,855 | 9,201 | 9,271 |
| 第136計算期間末日 | (2023年10月10日) | 145,258,037,244 | 146,394,796,705 | 8,945 | 9,015 |
| 第137計算期間末日 | (2023年11月10日) | 153,874,562,133 | 155,054,499,197 | 9,129 | 9,199 |
| 第138計算期間末日 | (2023年12月11日) | 160,109,964,139 | 161,327,379,828 | 9,206 | 9,276 |
| 第139計算期間末日 | (2024年 1月10日) | 167,480,166,642 | 168,741,169,171 | 9,297 | 9,367 |
| 第140計算期間末日 | (2024年 2月13日) | 175,006,063,690 | 176,302,586,634 | 9,449 | 9,519 |
| 第141計算期間末日 | (2024年 3月11日) | 176,179,456,423 | 177,505,275,719 | 9,302 | 9,372 |
| 第142計算期間末日 | (2024年 4月10日) | 184,797,059,456 | 186,163,866,458 | 9,464 | 9,534 |
| 第143計算期間末日 | (2024年 5月10日) | 191,029,264,483 | 192,425,788,227 | 9,575 | 9,645 |
| 第144計算期間末日 | (2024年 6月10日) | 196,720,315,075 | 198,148,629,228 | 9,641 | 9,711 |
| 第145計算期間末日 | (2024年 7月10日) | 208,440,900,075 | 209,486,327,855 | 9,969 | 10,019 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 第146計算期間末日　(2024年 8月13日) | 194,620,382,747 | 195,672,678,674 | 9,247 | 9,297 |
| 第147計算期間末日　(2024年 9月10日) | 193,834,770,973 | 194,889,850,674 | 9,186 | 9,236 |
| 第148計算期間末日　(2024年10月10日) | 197,779,676,343 | 198,831,358,421 | 9,403 | 9,453 |
| 第149計算期間末日　(2024年11月11日) | 200,411,168,691 | 201,461,048,251 | 9,544 | 9,594 |
| 第150計算期間末日　(2024年12月10日) | 197,925,089,556 | 198,969,887,550 | 9,472 | 9,522 |
| 第151計算期間末日　(2025年 1月10日) | 197,149,948,937 | 198,191,639,601 | 9,463 | 9,513 |
| 第152計算期間末日　(2025年 2月10日) | 190,549,747,274 | 191,584,998,291 | 9,203 | 9,253 |
| 第153計算期間末日　(2025年 3月10日) | 185,166,398,223 | 186,201,486,024 | 8,944 | 8,994 |
| 第154計算期間末日　(2025年 4月10日) | 179,192,865,230 | 180,223,372,275 | 8,694 | 8,744 |
| 第155計算期間末日　(2025年 5月12日) | 178,289,263,440 | 179,318,708,463 | 8,659 | 8,709 |
| 第156計算期間末日　(2025年 6月10日) | 177,390,361,398 | 178,420,355,799 | 8,611 | 8,661 |
| 第157計算期間末日　(2025年 7月10日) | 179,833,711,034 | 180,859,470,370 | 8,766 | 8,816 |
| 第158計算期間末日　(2025年 8月12日) | 183,444,617,379 | 184,468,062,543 | 8,962 | 9,012 |
| 第159計算期間末日　(2025年 9月10日) | 183,854,358,727 | 184,874,368,072 | 9,012 | 9,062 |
| 第160計算期間末日　(2025年10月10日) | 189,569,803,023 | 190,587,309,164 | 9,315 | 9,365 |
| 第161計算期間末日　(2025年11月10日) | 188,284,621,915 | 189,297,055,586 | 9,299 | 9,349 |
| 第162計算期間末日　(2025年12月10日) | 190,010,346,609 | 191,017,418,507 | 9,434 | 9,484 |
| 第163計算期間末日　(2026年 1月13日) | 190,678,085,582 | 191,682,056,564 | 9,496 | 9,546 |
| 第164計算期間末日　(2026年 2月10日) | 187,041,182,818 | 188,039,761,220 | 9,365 | 9,415 |
| 第165計算期間末日　(2026年 3月10日) | 187,650,781,344 | 188,643,575,766 | 9,451 | 9,501 |
| 第166計算期間末日　(2026年 4月10日) | 187,438,626,746 | 188,433,190,777 | 9,423 | 9,473 |
| 第167計算期間末日　(2026年 5月11日) | 183,911,719,777 | 184,907,061,740 | 9,239 | 9,289 |
| 2025年 5月末日 | 177,101,591,578 | — | 8,591 | — |
| 6月末日 | 179,994,315,187 | — | 8,739 | — |
| 7月末日 | 184,297,717,780 | — | 9,007 | — |
| 8月末日 | 181,502,052,586 | — | 8,917 | — |
| 9月末日 | 185,830,348,530 | — | 9,117 | — |
| 10月末日 | 190,921,549,136 | — | 9,426 | — |
| 11月末日 | 192,944,377,661 | — | 9,561 | — |
| 12月末日 | 190,165,102,370 | — | 9,473 | — |
| 2026年 1月末日 | 185,008,806,805 | — | 9,238 | — |
| 2月末日 | 188,071,271,060 | — | 9,439 | — |
| 3月末日 | 186,467,857,162 | — | 9,388 | — |
| 4月末日 | 187,616,463,055 | — | 9,425 | — |
| 5月末日 | 186,914,524,566 | — | 9,386 | — |

②【分配の推移】

| | 1万口当たりの分配金 |
|---|---|
| 第48計算期間 | 30円 |
| 第49計算期間 | 30円 |
| 第50計算期間 | 30円 |
| 第51計算期間 | 30円 |

| | |
|---|---|
| 第52計算期間 | 30円 |
| 第53計算期間 | 30円 |
| 第54計算期間 | 30円 |
| 第55計算期間 | 30円 |
| 第56計算期間 | 100円 |
| 第57計算期間 | 100円 |
| 第58計算期間 | 100円 |
| 第59計算期間 | 100円 |
| 第60計算期間 | 100円 |
| 第61計算期間 | 100円 |
| 第62計算期間 | 100円 |
| 第63計算期間 | 100円 |
| 第64計算期間 | 100円 |
| 第65計算期間 | 100円 |
| 第66計算期間 | 100円 |
| 第67計算期間 | 100円 |
| 第68計算期間 | 100円 |
| 第69計算期間 | 100円 |
| 第70計算期間 | 100円 |
| 第71計算期間 | 100円 |
| 第72計算期間 | 100円 |
| 第73計算期間 | 100円 |
| 第74計算期間 | 100円 |
| 第75計算期間 | 100円 |
| 第76計算期間 | 100円 |
| 第77計算期間 | 100円 |
| 第78計算期間 | 100円 |
| 第79計算期間 | 100円 |
| 第80計算期間 | 100円 |
| 第81計算期間 | 100円 |
| 第82計算期間 | 100円 |
| 第83計算期間 | 100円 |
| 第84計算期間 | 100円 |
| 第85計算期間 | 100円 |
| 第86計算期間 | 100円 |
| 第87計算期間 | 100円 |
| 第88計算期間 | 100円 |
| 第89計算期間 | 100円 |
| 第90計算期間 | 100円 |
| 第91計算期間 | 100円 |
| 第92計算期間 | 100円 |
| 第93計算期間 | 100円 |

| | |
|---|---|
| 第94計算期間 | 100円 |
| 第95計算期間 | 100円 |
| 第96計算期間 | 100円 |
| 第97計算期間 | 100円 |
| 第98計算期間 | 100円 |
| 第99計算期間 | 100円 |
| 第100計算期間 | 100円 |
| 第101計算期間 | 100円 |
| 第102計算期間 | 100円 |
| 第103計算期間 | 100円 |
| 第104計算期間 | 100円 |
| 第105計算期間 | 100円 |
| 第106計算期間 | 100円 |
| 第107計算期間 | 100円 |
| 第108計算期間 | 100円 |
| 第109計算期間 | 100円 |
| 第110計算期間 | 100円 |
| 第111計算期間 | 100円 |
| 第112計算期間 | 100円 |
| 第113計算期間 | 100円 |
| 第114計算期間 | 100円 |
| 第115計算期間 | 100円 |
| 第116計算期間 | 70円 |
| 第117計算期間 | 70円 |
| 第118計算期間 | 70円 |
| 第119計算期間 | 70円 |
| 第120計算期間 | 70円 |
| 第121計算期間 | 70円 |
| 第122計算期間 | 70円 |
| 第123計算期間 | 70円 |
| 第124計算期間 | 70円 |
| 第125計算期間 | 70円 |
| 第126計算期間 | 70円 |
| 第127計算期間 | 70円 |
| 第128計算期間 | 70円 |
| 第129計算期間 | 70円 |
| 第130計算期間 | 70円 |
| 第131計算期間 | 70円 |
| 第132計算期間 | 70円 |
| 第133計算期間 | 70円 |
| 第134計算期間 | 70円 |
| 第135計算期間 | 70円 |

| | |
|---|---|
| 第136計算期間 | 70円 |
| 第137計算期間 | 70円 |
| 第138計算期間 | 70円 |
| 第139計算期間 | 70円 |
| 第140計算期間 | 70円 |
| 第141計算期間 | 70円 |
| 第142計算期間 | 70円 |
| 第143計算期間 | 70円 |
| 第144計算期間 | 70円 |
| 第145計算期間 | 50円 |
| 第146計算期間 | 50円 |
| 第147計算期間 | 50円 |
| 第148計算期間 | 50円 |
| 第149計算期間 | 50円 |
| 第150計算期間 | 50円 |
| 第151計算期間 | 50円 |
| 第152計算期間 | 50円 |
| 第153計算期間 | 50円 |
| 第154計算期間 | 50円 |
| 第155計算期間 | 50円 |
| 第156計算期間 | 50円 |
| 第157計算期間 | 50円 |
| 第158計算期間 | 50円 |
| 第159計算期間 | 50円 |
| 第160計算期間 | 50円 |
| 第161計算期間 | 50円 |
| 第162計算期間 | 50円 |
| 第163計算期間 | 50円 |
| 第164計算期間 | 50円 |
| 第165計算期間 | 50円 |
| 第166計算期間 | 50円 |
| 第167計算期間 | 50円 |

③【収益率の推移】

| | 収益率（%） |
|---|---|
| 第48計算期間 | △0.03 |
| 第49計算期間 | △2.91 |
| 第50計算期間 | 0.35 |
| 第51計算期間 | 0.71 |
| 第52計算期間 | 1.36 |
| 第53計算期間 | △0.82 |
| 第54計算期間 | 7.49 |

| | |
|---|---|
| 第55計算期間 | 2.49 |
| 第56計算期間 | △2.41 |
| 第57計算期間 | △0.10 |
| 第58計算期間 | △1.36 |
| 第59計算期間 | 2.33 |
| 第60計算期間 | △1.26 |
| 第61計算期間 | 2.97 |
| 第62計算期間 | △2.22 |
| 第63計算期間 | △0.77 |
| 第64計算期間 | 3.47 |
| 第65計算期間 | 1.06 |
| 第66計算期間 | 0.57 |
| 第67計算期間 | △1.25 |
| 第68計算期間 | △4.98 |
| 第69計算期間 | △2.38 |
| 第70計算期間 | 0.71 |
| 第71計算期間 | 1.04 |
| 第72計算期間 | △0.42 |
| 第73計算期間 | 1.92 |
| 第74計算期間 | 0.58 |
| 第75計算期間 | △0.35 |
| 第76計算期間 | 1.05 |
| 第77計算期間 | 0.04 |
| 第78計算期間 | △1.60 |
| 第79計算期間 | △2.80 |
| 第80計算期間 | 4.62 |
| 第81計算期間 | 1.04 |
| 第82計算期間 | 2.58 |
| 第83計算期間 | △0.53 |
| 第84計算期間 | 0.69 |
| 第85計算期間 | 2.59 |
| 第86計算期間 | △0.32 |
| 第87計算期間 | 2.28 |
| 第88計算期間 | 0.07 |
| 第89計算期間 | 0.31 |
| 第90計算期間 | 1.20 |
| 第91計算期間 | 1.43 |
| 第92計算期間 | 2.52 |
| 第93計算期間 | △4.95 |
| 第94計算期間 | △2.99 |
| 第95計算期間 | 0.46 |
| 第96計算期間 | 6.04 |

| | |
|---|---|
| 第97計算期間 | 1.92 |
| 第98計算期間 | 1.08 |
| 第99計算期間 | △2.46 |
| 第100計算期間 | △0.96 |
| 第101計算期間 | 0.00 |
| 第102計算期間 | 0.75 |
| 第103計算期間 | △1.09 |
| 第104計算期間 | 0.40 |
| 第105計算期間 | △0.35 |
| 第106計算期間 | 2.08 |
| 第107計算期間 | △0.16 |
| 第108計算期間 | 2.00 |
| 第109計算期間 | 2.06 |
| 第110計算期間 | 0.06 |
| 第111計算期間 | 0.21 |
| 第112計算期間 | △0.01 |
| 第113計算期間 | 3.18 |
| 第114計算期間 | △1.29 |
| 第115計算期間 | △0.64 |
| 第116計算期間 | △2.53 |
| 第117計算期間 | △3.16 |
| 第118計算期間 | 3.99 |
| 第119計算期間 | △1.68 |
| 第120計算期間 | 4.62 |
| 第121計算期間 | △0.66 |
| 第122計算期間 | 2.16 |
| 第123計算期間 | 1.10 |
| 第124計算期間 | △3.78 |
| 第125計算期間 | △0.46 |
| 第126計算期間 | 1.14 |
| 第127計算期間 | △3.16 |
| 第128計算期間 | 0.06 |
| 第129計算期間 | 0.38 |
| 第130計算期間 | 1.76 |
| 第131計算期間 | 0.18 |
| 第132計算期間 | 2.21 |
| 第133計算期間 | 1.18 |
| 第134計算期間 | 1.64 |
| 第135計算期間 | 1.00 |
| 第136計算期間 | △2.02 |
| 第137計算期間 | 2.83 |
| 第138計算期間 | 1.61 |

| | |
|---|---|
| 第139計算期間 | 1.74 |
| 第140計算期間 | 2.38 |
| 第141計算期間 | △0.81 |
| 第142計算期間 | 2.49 |
| 第143計算期間 | 1.91 |
| 第144計算期間 | 1.42 |
| 第145計算期間 | 3.92 |
| 第146計算期間 | △6.74 |
| 第147計算期間 | △0.11 |
| 第148計算期間 | 2.90 |
| 第149計算期間 | 2.03 |
| 第150計算期間 | △0.23 |
| 第151計算期間 | 0.43 |
| 第152計算期間 | △2.21 |
| 第153計算期間 | △2.27 |
| 第154計算期間 | △2.23 |
| 第155計算期間 | 0.17 |
| 第156計算期間 | 0.02 |
| 第157計算期間 | 2.38 |
| 第158計算期間 | 2.80 |
| 第159計算期間 | 1.11 |
| 第160計算期間 | 3.91 |
| 第161計算期間 | 0.36 |
| 第162計算期間 | 1.98 |
| 第163計算期間 | 1.18 |
| 第164計算期間 | △0.85 |
| 第165計算期間 | 1.45 |
| 第166計算期間 | 0.23 |
| 第167計算期間 | △1.42 |

（注）「収益率」とは、計算期間末の基準価額（分配付の額）から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額（分配落の額）を控除した額を当該基準価額（分配落の額）で除して得た数に100を乗じて得た数をいう。

### （４）【設定及び解約の実績】

| | 設定口数 | 解約口数 | 発行済口数 |
|---|---|---|---|
| 第48計算期間 | 6,275,469 | 36,940,137 | 1,998,752,673 |
| 第49計算期間 | 3,725,728 | 25,526,268 | 1,976,952,133 |
| 第50計算期間 | 20,068,976 | 38,567,419 | 1,958,453,690 |
| 第51計算期間 | 14,496,414 | 11,460,930 | 1,961,489,174 |
| 第52計算期間 | 9,033,244 | 87,500,969 | 1,883,021,449 |
| 第53計算期間 | 86,604,777 | 127,365,414 | 1,842,260,812 |
| 第54計算期間 | 135,101,828 | 139,487,761 | 1,837,874,879 |
| 第55計算期間 | 175,755,721 | 122,347,844 | 1,891,282,756 |
| 第56計算期間 | 195,731,300 | 84,002,255 | 2,003,011,801 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第57計算期間 | 725,295,936 | 20,982,992 | 2,707,324,745 |
| 第58計算期間 | 1,238,599,572 | 89,058,751 | 3,856,865,566 |
| 第59計算期間 | 1,328,874,291 | 106,405,606 | 5,079,334,251 |
| 第60計算期間 | 1,035,663,293 | 181,169,002 | 5,933,828,542 |
| 第61計算期間 | 1,199,876,317 | 295,777,780 | 6,837,927,079 |
| 第62計算期間 | 1,258,225,353 | 343,777,257 | 7,752,375,175 |
| 第63計算期間 | 1,794,112,888 | 123,457,241 | 9,423,030,822 |
| 第64計算期間 | 1,880,337,380 | 236,172,892 | 11,067,195,310 |
| 第65計算期間 | 2,136,981,771 | 371,046,961 | 12,833,130,120 |
| 第66計算期間 | 1,720,321,638 | 440,958,129 | 14,112,493,629 |
| 第67計算期間 | 1,233,832,532 | 153,780,452 | 15,192,545,709 |
| 第68計算期間 | 1,175,888,488 | 62,952,755 | 16,305,481,442 |
| 第69計算期間 | 1,527,714,022 | 96,678,609 | 17,736,516,855 |
| 第70計算期間 | 389,371,493 | 161,185,933 | 17,964,702,415 |
| 第71計算期間 | 690,851,981 | 261,885,155 | 18,393,669,241 |
| 第72計算期間 | 1,946,163,275 | 359,725,896 | 19,980,106,620 |
| 第73計算期間 | 998,098,795 | 283,034,941 | 20,695,170,474 |
| 第74計算期間 | 1,222,799,695 | 266,516,881 | 21,651,453,288 |
| 第75計算期間 | 764,400,543 | 522,380,152 | 21,893,473,679 |
| 第76計算期間 | 337,095,665 | 600,425,565 | 21,630,143,779 |
| 第77計算期間 | 942,977,187 | 1,237,504,299 | 21,335,616,667 |
| 第78計算期間 | 1,077,871,514 | 730,438,572 | 21,683,049,609 |
| 第79計算期間 | 698,257,459 | 315,694,771 | 22,065,612,297 |
| 第80計算期間 | 1,210,007,578 | 796,794,132 | 22,478,825,743 |
| 第81計算期間 | 1,085,879,730 | 366,553,059 | 23,198,152,414 |
| 第82計算期間 | 1,512,749,927 | 457,943,667 | 24,252,958,674 |
| 第83計算期間 | 640,280,131 | 366,340,968 | 24,526,897,837 |
| 第84計算期間 | 1,396,134,415 | 391,801,694 | 25,531,230,558 |
| 第85計算期間 | 2,084,969,591 | 413,483,980 | 27,202,716,169 |
| 第86計算期間 | 2,253,093,646 | 288,706,882 | 29,167,102,933 |
| 第87計算期間 | 1,961,523,904 | 765,613,806 | 30,363,013,031 |
| 第88計算期間 | 3,515,907,337 | 834,632,908 | 33,044,287,460 |
| 第89計算期間 | 2,738,653,666 | 482,040,509 | 35,300,900,617 |
| 第90計算期間 | 3,296,897,509 | 462,034,322 | 38,135,763,804 |
| 第91計算期間 | 3,505,416,484 | 414,095,391 | 41,227,084,897 |
| 第92計算期間 | 3,520,891,851 | 533,896,914 | 44,214,079,834 |
| 第93計算期間 | 4,064,783,490 | 642,558,438 | 47,636,304,886 |
| 第94計算期間 | 1,632,288,175 | 910,276,638 | 48,358,316,423 |
| 第95計算期間 | 506,060,567 | 216,419,019 | 48,647,957,971 |
| 第96計算期間 | 1,251,501,661 | 228,043,015 | 49,671,416,617 |
| 第97計算期間 | 2,710,566,603 | 510,721,534 | 51,871,261,686 |
| 第98計算期間 | 2,629,236,474 | 748,879,528 | 53,751,618,632 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第99計算期間 | 3,216,891,012 | 744,588,611 | 56,223,921,033 |
| 第100計算期間 | 3,426,665,651 | 544,991,647 | 59,105,595,037 |
| 第101計算期間 | 2,686,997,481 | 1,025,203,626 | 60,767,388,892 |
| 第102計算期間 | 3,567,768,139 | 786,245,418 | 63,548,911,613 |
| 第103計算期間 | 4,174,909,940 | 664,216,930 | 67,059,604,623 |
| 第104計算期間 | 3,395,083,873 | 1,160,852,833 | 69,293,835,663 |
| 第105計算期間 | 2,411,206,969 | 919,400,380 | 70,785,642,252 |
| 第106計算期間 | 2,452,167,149 | 1,015,297,438 | 72,222,511,963 |
| 第107計算期間 | 2,388,422,346 | 840,769,613 | 73,770,164,696 |
| 第108計算期間 | 2,666,706,221 | 909,998,670 | 75,526,872,247 |
| 第109計算期間 | 3,335,199,378 | 1,365,706,531 | 77,496,365,094 |
| 第110計算期間 | 2,925,733,322 | 855,309,253 | 79,566,789,163 |
| 第111計算期間 | 2,750,321,651 | 1,386,247,066 | 80,930,863,748 |
| 第112計算期間 | 2,983,530,376 | 1,069,735,214 | 82,844,658,910 |
| 第113計算期間 | 2,918,543,905 | 1,502,522,576 | 84,260,680,239 |
| 第114計算期間 | 2,850,088,912 | 1,125,724,217 | 85,985,044,934 |
| 第115計算期間 | 2,691,335,082 | 985,519,553 | 87,690,860,463 |
| 第116計算期間 | 1,776,294,350 | 788,215,888 | 88,678,938,925 |
| 第117計算期間 | 1,110,551,965 | 1,786,804,412 | 88,002,686,478 |
| 第118計算期間 | 1,146,543,313 | 1,246,243,972 | 87,902,985,819 |
| 第119計算期間 | 1,149,658,409 | 1,356,153,544 | 87,696,490,684 |
| 第120計算期間 | 1,875,248,056 | 1,403,740,988 | 88,167,997,752 |
| 第121計算期間 | 1,825,745,792 | 952,342,529 | 89,041,401,015 |
| 第122計算期間 | 1,469,402,672 | 1,071,744,312 | 89,439,059,375 |
| 第123計算期間 | 2,318,792,492 | 895,429,247 | 90,862,422,620 |
| 第124計算期間 | 3,590,860,510 | 677,134,920 | 93,776,148,210 |
| 第125計算期間 | 3,045,571,454 | 779,382,582 | 96,042,337,082 |
| 第126計算期間 | 3,172,760,863 | 810,182,689 | 98,404,915,256 |
| 第127計算期間 | 3,865,882,949 | 807,154,349 | 101,463,643,856 |
| 第128計算期間 | 4,175,067,404 | 966,054,727 | 104,672,656,533 |
| 第129計算期間 | 3,670,605,690 | 746,303,052 | 107,596,959,171 |
| 第130計算期間 | 3,892,147,464 | 720,597,683 | 110,768,508,952 |
| 第131計算期間 | 4,963,809,558 | 1,066,833,070 | 114,665,485,440 |
| 第132計算期間 | 8,396,565,165 | 1,229,529,473 | 121,832,521,132 |
| 第133計算期間 | 13,090,283,714 | 1,326,833,423 | 133,595,971,423 |
| 第134計算期間 | 12,994,147,287 | 1,201,208,448 | 145,388,910,262 |
| 第135計算期間 | 10,279,230,654 | 929,681,681 | 154,738,459,235 |
| 第136計算期間 | 8,607,584,609 | 951,835,044 | 162,394,208,800 |
| 第137計算期間 | 7,271,725,055 | 1,103,496,022 | 168,562,437,833 |
| 第138計算期間 | 7,243,246,556 | 1,889,157,384 | 173,916,527,005 |
| 第139計算期間 | 7,485,937,105 | 1,259,245,617 | 180,143,218,493 |
| 第140計算期間 | 7,221,106,877 | 2,146,761,818 | 185,217,563,552 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 第141計算期間 | 5,990,592,358 | 1,805,399,295 | 189,402,756,615 |
| 第142計算期間 | 7,493,391,686 | 1,638,005,045 | 195,258,143,256 |
| 第143計算期間 | 5,931,199,069 | 1,685,950,240 | 199,503,392,085 |
| 第144計算期間 | 6,516,584,756 | 1,975,097,785 | 204,044,879,056 |
| 第145計算期間 | 7,092,329,074 | 2,051,651,998 | 209,085,556,132 |
| 第146計算期間 | 4,828,789,338 | 3,455,159,945 | 210,459,185,525 |
| 第147計算期間 | 2,591,127,090 | 2,034,372,261 | 211,015,940,354 |
| 第148計算期間 | 3,220,310,373 | 3,899,835,005 | 210,336,415,722 |
| 第149計算期間 | 2,058,527,114 | 2,419,030,742 | 209,975,912,094 |
| 第150計算期間 | 2,145,672,841 | 3,161,986,089 | 208,959,598,846 |
| 第151計算期間 | 2,304,941,703 | 2,926,407,657 | 208,338,132,892 |
| 第152計算期間 | 2,018,406,503 | 3,306,335,918 | 207,050,203,477 |
| 第153計算期間 | 2,299,703,931 | 2,332,347,050 | 207,017,560,358 |
| 第154計算期間 | 1,994,873,229 | 2,911,024,580 | 206,101,409,007 |
| 第155計算期間 | 1,685,041,221 | 1,897,445,594 | 205,889,004,634 |
| 第156計算期間 | 2,317,379,298 | 2,207,503,538 | 205,998,880,394 |
| 第157計算期間 | 2,950,982,699 | 3,797,995,850 | 205,151,867,243 |
| 第158計算期間 | 2,531,219,391 | 2,994,053,674 | 204,689,032,960 |
| 第159計算期間 | 2,496,231,124 | 3,183,394,887 | 204,001,869,197 |
| 第160計算期間 | 2,366,108,445 | 2,866,749,411 | 203,501,228,231 |
| 第161計算期間 | 1,925,587,356 | 2,940,081,271 | 202,486,734,316 |
| 第162計算期間 | 1,893,848,425 | 2,966,203,125 | 201,414,379,616 |
| 第163計算期間 | 2,404,455,436 | 3,024,638,632 | 200,794,196,420 |
| 第164計算期間 | 1,698,735,565 | 2,777,251,461 | 199,715,680,524 |
| 第165計算期間 | 1,448,591,501 | 2,605,387,442 | 198,558,884,583 |
| 第166計算期間 | 2,294,734,956 | 1,940,813,235 | 198,912,806,304 |
| 第167計算期間 | 2,052,784,846 | 1,897,198,527 | 199,068,392,623 |

（参考）

マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

投資状況

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| 資産の種類 | 国／地域 | 時価合計 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|
| 社債券 | アメリカ | 218,144,221,124 | 97.60 |
| コール・ローン、その他資産<br>（負債控除後） | ― | 5,371,168,980 | 2.40 |
| 純資産総額 | | 223,515,390,104 | 100.00 |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

その他の資産の投資状況

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| 資産の種類 | 建別 | 国／地域 | 時価合計 | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 債券先物取引 | 買建 | アメリカ | 1,308,893,296 | 0.59 |
| | 売建 | アメリカ | 7,866,038,483 | △3.52 |

（注）投資比率とは、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率をいいます。

## 投資資産

### 投資有価証券の主要銘柄

### ａ評価額上位３０銘柄

2026年 5月29日現在

| 国／地域 | 種類 | 銘柄名 | 数量 | 簿価単価(円) | 簿価金額(円) | 評価単価(円) | 評価金額(円) | 利率(%) | 償還期限(年/月/日) | 投資比率(%) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| アメリカ | 社債券 | 5.625 ENBRIDGE IN 340405 | 17,000,000 | 16,563.41 | 2,815,781,056 | 16,501.72 | 2,805,293,759 | 5.625000 | 2034/4/5 | 1.26 |
| アメリカ | 社債券 | 5 CONOCOPHILLIPS 350115 | 17,500,000 | 16,081.82 | 2,814,318,970 | 15,950.19 | 2,791,283,580 | 5.000000 | 2035/1/15 | 1.25 |
| アメリカ | 社債券 | 3.5 AT&T INC 530915 | 24,000,000 | 10,444.69 | 2,506,727,079 | 10,503.07 | 2,520,737,536 | 3.500000 | 2053/9/15 | 1.13 |
| アメリカ | 社債券 | 6.875 SPRINT CAPI 281115 | 14,500,000 | 16,823.43 | 2,439,397,571 | 16,790.10 | 2,434,565,014 | 6.875000 | 2028/11/15 | 1.09 |
| アメリカ | 社債券 | 5.7 SOUTHERN CO 340315 | 14,000,000 | 16,568.26 | 2,319,557,037 | 16,527.61 | 2,313,865,631 | 5.700000 | 2034/3/15 | 1.04 |
| アメリカ | 社債券 | 3.55 AT&T INC 550915 | 21,500,000 | 10,381.90 | 2,232,109,084 | 10,430.45 | 2,242,547,855 | 3.550000 | 2055/9/15 | 1.00 |
| アメリカ | 社債券 | 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 13,500,000 | 15,508.72 | 2,093,677,221 | 15,495.82 | 2,091,936,056 | 4.500000 | 2033/8/10 | 0.94 |
| アメリカ | 社債券 | 5.6 META PLATFORM 530515 | 14,000,000 | 14,614.76 | 2,046,066,866 | 14,711.08 | 2,059,551,490 | 5.600000 | 2053/5/15 | 0.92 |
| アメリカ | 社債券 | 6.05 ONEOK INC 330901 | 12,000,000 | 16,840.55 | 2,020,866,307 | 16,781.13 | 2,013,736,104 | 6.050000 | 2033/9/1 | 0.90 |
| アメリカ | 社債券 | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 13,500,000 | 14,528.88 | 1,961,399,469 | 14,531.40 | 1,961,739,577 | 2.550000 | 2031/3/21 | 0.88 |
| アメリカ | 社債券 | STEP DEUTSCHE TEL 300615 | 10,800,000 | 18,282.49 | 1,974,509,105 | 18,031.66 | 1,947,419,847 | 8.750000 | 2030/6/15 | 0.87 |
| アメリカ | 社債券 | 3.875 T-MOBILE US 300415 | 12,500,000 | 15,539.07 | 1,942,384,139 | 15,495.67 | 1,936,959,619 | 3.875000 | 2030/4/15 | 0.87 |
| アメリカ | 社債券 | 4.55 ONEOK INC 280715 | 12,000,000 | 15,946.66 | 1,913,600,363 | 15,942.35 | 1,913,082,581 | 4.550000 | 2028/7/15 | 0.86 |
| アメリカ | 社債券 | 2.987 VERIZON COM 561030 | 19,500,000 | 9,399.84 | 1,832,968,962 | 9,456.83 | 1,844,082,613 | 2.987000 | 2056/10/30 | 0.83 |
| アメリカ | 社債券 | 4.812 BP CAP MARK 330213 | 11,500,000 | 16,009.40 | 1,841,081,642 | 15,913.54 | 1,830,057,723 | 4.812000 | 2033/2/13 | 0.82 |
| アメリカ | 社債券 | 5.25 NEXTERA ENER 340315 | 11,000,000 | 16,233.21 | 1,785,654,085 | 16,177.05 | 1,779,476,035 | 5.250000 | 2034/3/15 | 0.80 |
| アメリカ | 社債券 | 6.5 TARGA RESOURC 340330 | 10,000,000 | 17,334.08 | 1,733,408,409 | 17,299.43 | 1,729,943,398 | 6.500000 | 2034/3/30 | 0.77 |
| アメリカ | 社債券 | 5.45 KINDER MORGA 520801 | 11,300,000 | 14,904.28 | 1,684,184,304 | 14,997.22 | 1,694,686,198 | 5.450000 | 2052/8/1 | 0.76 |
| アメリカ | 社債券 | 3.75 ENERGY TRANS 300515 | 11,000,000 | 15,438.99 | 1,698,289,082 | 15,387.95 | 1,692,675,258 | 3.750000 | 2030/5/15 | 0.76 |
| アメリカ | 社債券 | 5.3 WILLIAMS COMP 350930 | 10,500,000 | 16,034.60 | 1,683,633,841 | 15,952.59 | 1,675,022,409 | 5.300000 | 2035/9/30 | 0.75 |
| アメリカ | 社債券 | 5.5 XCEL ENERGY I 340315 | 10,000,000 | 16,337.92 | 1,633,792,048 | 16,271.92 | 1,627,192,394 | 5.500000 | 2034/3/15 | 0.73 |
| アメリカ | 社債券 | 4.35 AT&T INC 290301 | 10,000,000 | 15,928.18 | 1,592,818,109 | 15,896.98 | 1,589,698,416 | 4.350000 | 2029/3/1 | 0.71 |
| アメリカ | 社債券 | 3.95 ONEOK INC 500301 | 13,500,000 | 11,516.98 | 1,554,793,219 | 11,591.84 | 1,564,898,789 | 3.950000 | 2050/3/1 | 0.70 |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| アメリカ | 社債券 | 4.375 SHELL FINAN 450511 | 11,450,000 | 13,631.72 | 1,560,832,697 | 13,636.04 | 1,561,327,678 | 4.375000 | 2045/5/11 | 0.70 |
| アメリカ | 社債券 | 4.95 PACIFIC GAS 500701 | 11,500,000 | 13,404.70 | 1,541,540,769 | 13,344.81 | 1,534,653,291 | 4.950000 | 2050/7/1 | 0.69 |
| アメリカ | 社債券 | 4.95 ENTERPRISE P 350215 | 9,500,000 | 15,978.05 | 1,517,915,651 | 15,908.93 | 1,511,348,907 | 4.950000 | 2035/2/15 | 0.68 |
| アメリカ | 社債券 | STEP ORANGE SA 310301 | 8,000,000 | 18,768.10 | 1,501,448,674 | 18,699.62 | 1,495,970,389 | 9.000000 | 2031/3/1 | 0.67 |
| アメリカ | 社債券 | 5.75 DIAMONDBACK 540418 | 9,500,000 | 15,465.32 | 1,469,205,492 | 15,638.88 | 1,485,694,458 | 5.750000 | 2054/4/18 | 0.66 |
| アメリカ | 社債券 | 6.484 CHARTER COM 451023 | 10,000,000 | 14,718.54 | 1,471,854,041 | 14,649.57 | 1,464,957,076 | 6.484000 | 2045/10/23 | 0.66 |
| アメリカ | 社債券 | 2.55 T-MOBILE USA 310215 | 10,000,000 | 14,519.94 | 1,451,994,716 | 14,488.87 | 1,448,887,663 | 2.550000 | 2031/2/15 | 0.65 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該銘柄の評価金額の比率です。

### ｂ全銘柄の種類／業種別投資比率

2026年 5月29日現在

| 種類 | 投資比率（%） |
|---|---|
| 社債券 | 97.60 |
| 合計 | 97.60 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該種類または業種の評価金額の比率です。

### 投資不動産物件

該当事項はありません。

### その他投資資産の主要なもの

2026年 5月29日現在

| 資産の種類 | 地域 | 取引所名 | 資産の名称 | 建別 | 数量 | 通貨 | 簿価金額 | 簿価金額（円） | 評価金額 | 評価金額（円） | 投資比率（%） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 債券先物取引 | アメリカ | シカゴ商品取引所 | NOTE5Y 2609 | 買建 | 63 | アメリカドル | 6,744,061.59 | 1,074,935,977 | 6,751,828.44 | 1,076,173,935 | 0.48 |
| | アメリカ | シカゴ商品取引所 | NOTE2Y 2609 | 売建 | 60 | アメリカドル | 12,387,558 | 1,974,452,869 | 12,391,875 | 1,975,140,956 | △0.88 |
| | アメリカ | シカゴ商品取引所 | NOTE10Y 2609 | 売建 | 33 | アメリカドル | 3,615,761.16 | 576,316,171 | 3,623,297.04 | 577,517,315 | △0.26 |
| | アメリカ | シカゴ商品取引所 | T-BOND 2609 | 買建 | 13 | アメリカドル | 1,451,963.5 | 231,428,461 | 1,460,062.5 | 232,719,361 | 0.10 |
| | アメリカ | シカゴ商品取引所 | ULTR10Y 2609 | 売建 | 276 | アメリカドル | 30,830,449.32 | 4,914,065,318 | 30,929,250 | 4,929,813,158 | △2.21 |
| | アメリカ | シカゴ商品取引所 | BOND30Y 2609 | 売建 | 21 | アメリカドル | 2,390,022.81 | 380,945,736 | 2,406,468.75 | 383,567,054 | △0.17 |

（注）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該投資資産の評価金額の比率です。

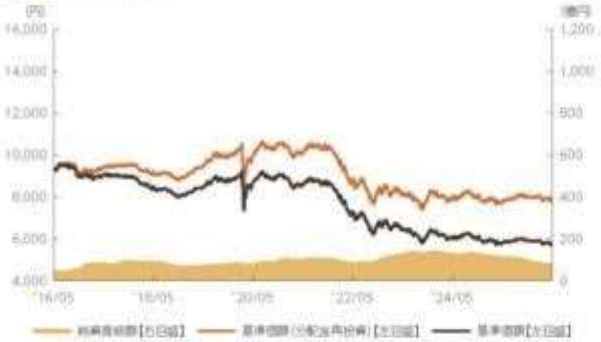
### ≪参考情報≫

# 運用実績

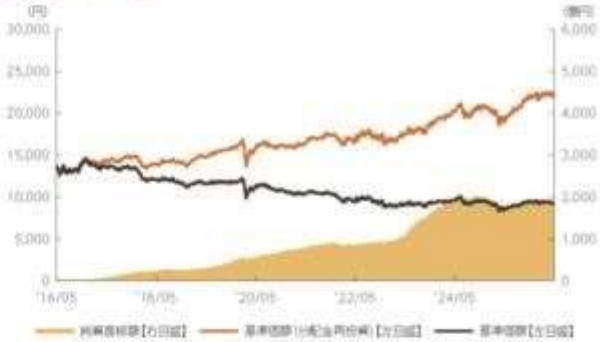
2026年5月29日現在

## ■基準価額・純資産の推移　2016年5月31日～2026年5月29日

為替ヘッジあり



為替ヘッジなし



•基準価額(分配金再投資)はグラフの起点における基準価額に合わせて指数化
•基準価額、基準価額(分配金再投資)は運用報酬(信託報酬)控除後です。

## ■基準価額・純資産

| | 為替ヘッジあり | 為替ヘッジなし |
|---|---|---|
| 基準価額 | 5,793円 | 9,386円 |
| 純資産総額 | 82.7億円 | 1,869億円 |

•純資産総額は表示桁未満切捨て

## ■分配の推移

| | 為替ヘッジあり | 為替ヘッジなし |
|---|---|---|
| 2026年 5月 | 10円 | 50円 |
| 2026年 4月 | 10円 | 50円 |
| 2026年 3月 | 10円 | 50円 |
| 2026年 2月 | 10円 | 50円 |
| 2026年 1月 | 10円 | 50円 |
| 2025年12月 | 10円 | 50円 |
| 直近1年間累計 | 120円 | 600円 |
| 設定来累計 | 3,780円 | 10,770円 |

•分配金は1万口当たり、税引前

## ■主要な資産の状況

為替ヘッジあり

| 種別構成 | 比率 |
|---|---|
| 社債 | 96.9% |
| コールローン他(負債控除後) | 3.1% |
| 合計 | 100.0% |

為替ヘッジなし

| 種別構成 | 比率 |
|---|---|
| 社債 | 96.7% |
| コールローン他(負債控除後) | 3.3% |
| 合計 | 100.0% |

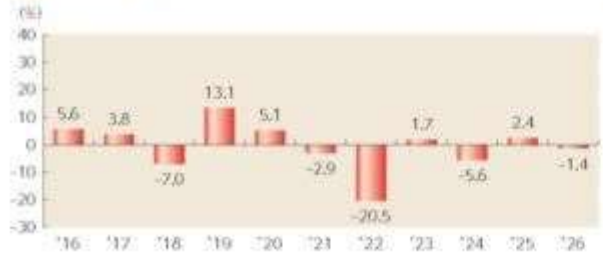
| | 組入上位銘柄 | 種別 | 国・地域 | 為替ヘッジあり | 為替ヘッジなし |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 5.625 ENBRIDGE IN 340405 | 社債 | アメリカ | 1.2% | 1.2% |
| 2 | 5 CONOCOPHILLIPS 350115 | 社債 | アメリカ | 1.2% | 1.2% |
| 3 | 3.5 AT&T INC 530915 | 社債 | アメリカ | 1.1% | 1.1% |
| 4 | 6.875 SPRINT CAPI 281115 | 社債 | アメリカ | 1.1% | 1.1% |
| 5 | 5.7 SOUTHERN CO 340315 | 社債 | アメリカ | 1.0% | 1.0% |
| 6 | 3.55 AT&T INC 550915 | 社債 | アメリカ | 1.0% | 1.0% |
| 7 | 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 社債 | アメリカ | 0.9% | 0.9% |
| 8 | 5.6 META PLATFORM 530515 | 社債 | アメリカ | 0.9% | 0.9% |
| 9 | 6.05 ONEOK INC 330901 | 社債 | アメリカ | 0.9% | 0.9% |
| 10 | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 社債 | アメリカ | 0.9% | 0.9% |

| その他資産の状況 | 為替ヘッジあり | 為替ヘッジなし |
|---|---|---|
| 債券先物取引　(買建) | 0.6% | 0.6% |
| 債券先物取引　(売建) | −3.5% | −3.5% |

•各比率はファンドの純資産総額に対する投資比率(小数点第二位四捨五入)
•コールローン他には未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。
•「国・地域」は原則、発行通貨ベースで分類しています。(ただし、発行通貨がユーロの場合は発行地)

## ■年間収益率の推移

為替ヘッジあり




為替ヘッジなし

•収益率は基準価額(分配金再投資)で計算
•2026年は年初から5月29日までの収益率を表示
•ファンドにベンチマークはありません。

上記は、過去の実績であり、将来の投資成果を保証するものではありません。
運用状況等は、委託会社のホームページ等で開示している場合があります。

第２【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

①申込みの受付
原則として、いつでも申込みができます。
ただし、以下の日は申込みができません。
ニューヨーク証券取引所の休業日
ニューヨークの銀行の休業日
シドニーの銀行の休業日
その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日
取得申込者の受益権は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②申込単位
販売会社が定める単位

③申込価額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額

④申込価額の算出頻度
原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑤申込単位・申込価額の照会方法
申込単位および申込価額は、販売会社にてご確認いただけます。
また、下記においてもご照会いただけます。
三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
お客様専用フリーダイヤル　0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00）
なお、申込価額は委託会社のホームページでもご覧いただけます。
ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

⑥申込手数料
申込価額（発行価格）×2.2%（税抜　２%）を上限として販売会社が定める手数料率
申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があり、分配金再投資コース（累積投資コース）の場合、再投資される収益分配金については、申込手数料はかかりません。

⑦申込方法
取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込みを行うものとします。
取得申込者は、申込金額および申込手数料（税込）を販売会社が定める日までに支払うものとします。
なお、申込みには分配金受取コース（一般コース）と分配金再投資コース（累積投資コース）があります。申込みコースの取扱いは販売会社により異なる場合があります。

⑧申込受付時間
取得の申込みは、申込期間において、原則として販売会社の営業日の午後３時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。取得申込みが行われ、かつ当該取得申込みに係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての申込みに関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に取得申込みを締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

⑨取得申込みの受付の中止および取消し
金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得申込みの受付を中止することおよびすでに受け付けた取得申込みの受付を取り消すことがあります。

※申込（販売）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

2【換金（解約）手続等】

①解約の受付

原則として、いつでも解約の請求ができます。
ただし、以下の日は解約の請求ができません。
　ニューヨーク証券取引所の休業日
　ニューヨークの銀行の休業日
　シドニーの銀行の休業日
　その他ニューヨーク、シドニーにおける債券市場の取引停止日
受益者の解約請求に係る受益権の口数の減少は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されます。

②解約単位

販売会社が定める単位

③解約価額

解約請求受付日の翌営業日の基準価額

④信託財産留保額

ありません。

⑤解約価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

⑥解約価額の照会方法

解約価額は、販売会社にてご確認いただけます。
なお、下記においてもご照会いただけます。
　三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
　お客様専用フリーダイヤル　0120-151034
　（受付時間：営業日の9:00～17:00）
　ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

⑦支払開始日

解約代金は、原則として解約請求受付日から起算して６営業日目から販売会社において支払います。

⑧解約請求受付時間

解約の請求は、原則として販売会社の営業日の午後３時30分までに、販売会社所定の方法で行われます。解約請求が行われ、かつ当該換金請求に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。当該時刻を過ぎての請求に関しては販売会社にご確認ください。なお、販売会社によっては、上記より早い時刻に解約請求を締め切ることとしている場合があります。詳しくは販売会社にご確認ください。

⑨解約請求受付の中止および取消し

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた解約請求を取り消すことがあります。その場合には、受益者は、当該受付中止以前に行った当日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に解約請求を受け付けたものとします。
また、市況動向等により、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

⑩スイッチング

各ファンド間でのスイッチングが可能です。

販売会社によっては、一部のファンドのみの取扱いとなる場合やスイッチングの取扱いを行わない場合があります。
スイッチングを行う場合の申込手数料は、販売会社が定めています。また、スイッチングにより解約をする場合は、解約金の利益に対して税金がかかります。
詳しくは販売会社にご確認ください。

※換金（解約）手続等の詳細に関しては販売会社にご確認ください。

## 3【資産管理等の概要】

### （1）【資産の評価】

①基準価額の算出方法

基準価額＝信託財産の純資産総額÷受益権総口数
なお、便宜上1万口当たりに換算した価額で表示することがあります。
「信託財産の純資産総額」とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額をいいます。

（資産の評価方法）

・株式／上場投資信託証券／不動産投資信託証券
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場（外国で取引されているものについては、原則として、金融商品取引所における計算時に知りうる直近の日の最終相場）で評価します。

・転換社債／転換社債型新株予約権付社債
原則として、金融商品取引所における計算日の最終相場、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額（外国で取引されているものについては、原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額）で評価します。

・公社債等
原則として、計算日に入手した日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）、金融商品取引業者・銀行等の提示する価額（売気配相場を除く。）または価格情報会社の提供する価額のいずれかの価額で評価します。
残存期間１年以内の公社債等については、一部償却原価法による評価を適用することができます。

・マザーファンド
計算日における基準価額で評価します。

・投資信託証券（上場投資信託証券／不動産投資信託証券を除く。）
原則として、計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。

・外貨建資産
原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円換算します。

・外国為替予約取引
原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値により評価します。

・市場デリバティブ取引
原則として、金融商品取引所が発表する計算日の清算値段等で評価します。

②基準価額の算出頻度

原則として、委託会社の営業日に計算されます。

③基準価額の照会方法
基準価額は、販売会社にてご確認いただけます。
なお、下記においてもご照会いただけます。
三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
お客様専用フリーダイヤル　0120-151034
（受付時間：営業日の9:00～17:00）
ホームページアドレス　https://www.am.mufg.jp/

（２）【保管】
該当事項はありません。

（３）【信託期間】
2032年5月10日まで（2012年6月1日設定）
ただし、後記「ファンドの償還条件等」の規定によりファンドを償還させることがあります。また、委託会社は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託会社と合意のうえ、信託期間を延長することができます。

（４）【計算期間】
毎月11日から翌月10日まで
ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日の場合、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。
なお、最終計算期間の終了日は、ファンドの信託期間の終了日とします。

（５）【その他】
①ファンドの償還条件等
委託会社は、以下の場合には、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、ファンドを償還させることができます。（任意償還）
・各ファンドについて、受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合
・各ファンドの受益権の口数を合計した口数が30億口を下回ることとなった場合
・信託期間中において、ファンドを償還させることが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したとき

このほか、監督官庁よりファンドの償還の命令を受けたとき、委託会社の登録取消・解散・業務廃止のときは、原則として、ファンドを償還させます。
委託会社は、ファンドを償還しようとするときは、あらかじめその旨を監督官庁に届け出ます。

②信託約款の変更等
委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、法令および信託約款に定める手続きにしたがい、受託会社と合意のうえ、信託約款を変更することまたは受託会社を同一とする他ファンドとの併合を行うことができます。委託会社は、変更または併合しようとするときは、あらかじめその旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
委託会社は、監督官庁の命令に基づいて信託約款を変更しようとするときは、上記の手続きにしたがいます。

③ファンドの償還等に関する開示方法
委託会社は、ファンドの任意償還（信託契約に係るすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたとき、また、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、書面決議の手続を行うことが困難な場合を除きます。）、信託約款の変更または併合（変更にあっては、その変更の内容が重大なものに該当する場合に限り、併合

にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下、「重大な約款変更等」といいます。）をしようとする場合には、書面による決議（「書面決議」といいます。）を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに任意償還等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の２週間前までに、受益者に対し書面をもって書面決議の通知を発します。受益者は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、受益者が議決権を行使しないときは書面決議について賛成するものとみなします。書面決議は、議決権を行使することができる受益者の議決権の３分の２以上をもって行います。書面決議の効力は、ファンドのすべての受益者に対してその効力を生じます。
併合に係るいずれかのファンドにおいて、書面決議が否決された場合、併合を行うことはできません。

④反対受益者の受益権買取請求の不適用
委託会社がファンドの任意償還、重大な約款変更等を行う場合、書面決議において反対した受益者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買い取るべき旨を請求することができます。この規定は、受益者が自己に帰属する受益権についてその全部または一部の償還を請求したときに、委託会社が信託約款の規定に基づいて信託契約の一部解約をすることにより当該請求に応じることとする場合には適用しません。

⑤関係法人との契約の更改
委託会社と販売会社との間で締結された「投資信託受益権の取扱に関する契約」の契約期間は、契約締結日から１年とします。ただし双方から契約満了日の３ヵ月前までに別段の意思表示のないときは、さらに１年間延長するものとし、その後も同様とします。
委託会社と再委託先との間で締結された契約の期間は、原則として、マザーファンドの信託期間終了日までとします。

⑥運用報告書
委託会社は、毎年５月および11月に終了する毎計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、原則として受益者に交付します。なお、信託約款の内容に委託会社が重要と判断した変更、ファンドの任意償還等があった場合は、その内容を交付運用報告書に記載します。

⑦委託会社の事業の譲渡および承継に伴う取扱い
委託会社は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。また、委託会社は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

⑧受託会社の辞任および解任に伴う取扱い
受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社がその任務に違反して信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託会社または受益者は、裁判所に受託会社の解任を申立てることができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、信託約款の規定にしたがい、新受託会社を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託会社を解任することはできないものとします。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社はファンドを償還させます。

⑨信託事務の再信託
受託会社は、ファンドに係る信託事務の処理の一部について再信託受託会社と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託に係る契約書類に基づいて所定の事務を行います。

⑩公告
委託会社が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。
https://www.am.mufg.jp/
なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の

公告は、日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は以下の通りです。

（１）収益分配金に対する受領権

受益者は、収益分配金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

①分配金受取コース（一般コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、毎計算期間の終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、収益分配金について支払開始日から５年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

②分配金再投資コース（累積投資コース）

収益分配金は、税金を差引いた後、「累積投資契約」に基づいて、決算日の基準価額により自動的に無手数料で全額再投資されます。

（２）償還金に対する受領権

受益者は、償還金を持ち分に応じて受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後１ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日（休業日の場合は翌営業日）から起算して５営業日以内）から、販売会社において、受益者に支払います。

ただし、受益者が、償還金について支払開始日から10年間その支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

（３）換金（解約）請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき、換金（解約）請求する権利を有します。

くわしくは「第２　管理及び運営　２　換金（解約）手続等」を参照してください。

**第３【ファンドの経理状況】**

**１　当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第２条の２の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。**

**なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。**

**２　毎月決算ファンドの計算期間は６ヵ月未満であるため、財務諸表は６ヵ月毎に作成しております。**

**３　当ファンドは、金融商品取引法第１９３条の２第１項の規定に基づき、当期（2025年11月11日から2026年 5月11日まで）の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人により監査を受けております。**

**１【財務諸表】**

## 【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）】

### （１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前期<br>［ 2025年11月10日現在 ］ | 当期<br>［ 2026年 5月11日現在 ］ |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 229,231,421 | 130,831,298 |
| 親投資信託受益証券 | 10,400,586,421 | 8,335,292,037 |
| 派生商品評価勘定 | - | 5,734,151 |
| 未収利息 | 2,909 | 2,563 |
| 流動資産合計 | 10,629,820,751 | 8,471,860,049 |
| 資産合計 | 10,629,820,751 | 8,471,860,049 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 74,455,960 | 931,836 |
| 未払金 | 2,037,840 | 1,514,821 |
| 未払収益分配金 | 17,705,698 | 14,525,364 |
| 未払解約金 | 41,041,563 | 27,463,429 |
| 未払受託者報酬 | 405,711 | 318,806 |
| 未払委託者報酬 | 11,765,607 | 9,245,359 |
| その他未払費用 | 42,590 | 33,467 |
| 流動負債合計 | 147,454,969 | 54,033,082 |
| 負債合計 | 147,454,969 | 54,033,082 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 17,705,698,133 | 14,525,364,698 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △7,223,332,351 | △6,107,537,731 |
| （分配準備積立金） | 341,379,931 | 346,164,682 |
| 元本等合計 | 10,482,365,782 | 8,417,826,967 |
| 純資産合計 | 10,482,365,782 | 8,417,826,967 |
| 負債純資産合計 | 10,629,820,751 | 8,471,860,049 |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 前期<br>自　2025年 5月13日<br>至　2025年11月10日 | 当期<br>自　2025年11月11日<br>至　2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 670,264 | 722,518 |
| 有価証券売買等損益 | 1,279,804,443 | 338,705,616 |
| 為替差損益 | △820,397,370 | △376,192,391 |
| 営業収益合計 | 460,077,337 | △36,764,257 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 2,505,464 | 2,035,569 |
| 委託者報酬 | 72,658,364 | 59,031,374 |
| その他費用 | 333,524 | 286,552 |
| 営業費用合計 | 75,497,352 | 61,353,495 |
| 営業利益又は営業損失（△） | 384,579,985 | △98,117,752 |
| 経常利益又は経常損失（△） | 384,579,985 | △98,117,752 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | 384,579,985 | △98,117,752 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△） | 8,347,595 | △507,217 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | △8,546,746,498 | △7,223,332,351 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,285,778,372 | 1,333,103,567 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,285,778,372 | 1,333,103,567 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 224,115,556 | 26,580,923 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 224,115,556 | 26,580,923 |
| 分配金 | 114,481,059 | 93,117,489 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △7,223,332,351 | △6,107,537,731 |

（３）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| １.有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 |
| ２.デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |
| ３.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第６０条および第６１条にしたがって処理しております。<br>ファンドの特定期間<br>当ファンドは、原則として毎年5月10日および11月10日を特定期間の末日としておりますが、当特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2025年11月11日から2026年 5月11日までとなっております。 |

（重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

| | 前期<br>[2025年11月10日現在] | 当期<br>[2026年 5月11日現在] |
|---|---|---|
| １． 期首元本額 | 20,301,898,150円 | 17,705,698,133円 |
| 期中追加設定元本額 | 543,386,672円 | 64,702,363円 |
| 期中一部解約元本額 | 3,139,586,689円 | 3,245,035,798円 |
| ２． 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。 | 7,223,332,351円 | 6,107,537,731円 |
| ３． 受益権の総数 | 17,705,698,133口 | 14,525,364,698口 |

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期
自 2025年 5月13日
至 2025年11月10日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「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。

２.分配金の計算過程

第156期
2025年 5月13日
2025年 6月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 39,786,516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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,192,410,637円 |
| 分配準備積立金額 | D | 270,293,690円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,502,490,843円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 19,985,765,974口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 751円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 19,985,765円 |

第157期
2025年 6月11日
2025年 7月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 44,230,167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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,191,287,990円 |
| 分配準備積立金額 | D | 285,129,757円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,520,647,914円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 19,898,537,839口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 764円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 19,898,537円 |

第158期
2025年 7月11日
2025年 8月12日

当期
自 2025年11月11日
至 2026年 5月11日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「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。

２.分配金の計算過程

第162期
2025年11月11日
2025年12月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 29,840,406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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,022,244,932円 |
| 分配準備積立金額 | D | 327,477,105円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,379,562,443円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 16,999,875,372口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 811円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 16,999,875円 |

第163期
2025年12月11日
2026年 1月13日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 32,159,003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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 971,740,166円 |
| 分配準備積立金額 | D | 323,152,414円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,327,051,583円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 16,155,363,152口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 821円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 16,155,363円 |

第164期
2026年 1月14日
2026年 2月10日

前期
自 2025年 5月13日
至 2025年11月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 43,726,267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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,151,372,262円 |
| 分配準備積立金額 | D | 298,489,449円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,493,587,978円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 19,223,131,525口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 776円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 19,223,131円 |

第159期
2025年 8月13日
2025年 9月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 41,069,603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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,151,013,359円 |
| 分配準備積立金額 | D | 318,647,713円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,510,730,675円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 19,158,400,850口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 788円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 19,158,400円 |

第160期
2025年 9月11日
2025年10月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 31,793,948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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,112,462,659円 |
| 分配準備積立金額 | D | 328,617,606円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,472,874,213円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 18,509,528,987口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 795円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 18,509,528円 |

第161期
2025年10月11日
2025年11月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 32,224,292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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 1,064,361,248円 |
| 分配準備積立金額 | D | 326,861,337円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,423,446,877円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 17,705,698,133口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 803円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 17,705,698円 |

当期
自 2025年11月11日
至 2026年 5月11日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 24,575,624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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 931,022,297円 |
| 分配準備積立金額 | D | 324,686,596円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,280,284,517円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 15,475,146,282口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 827円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 15,475,146円 |

第165期
2026年 2月11日
2026年 3月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 24,754,017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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 907,719,859円 |
| 分配準備積立金額 | D | 325,173,914円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,257,647,790円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 15,084,506,864口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 833円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 15,084,506円 |

第166期
2026年 3月11日
2026年 4月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 27,185,818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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 895,452,756円 |
| 分配準備積立金額 | D | 330,051,300円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,252,689,874円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 14,877,235,264口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 842円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 14,877,235円 |

第167期
2026年 4月11日
2026年 5月11日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 26,620,476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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 874,480,411円 |
| 分配準備積立金額 | D | 334,069,570円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 1,235,170,457円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 14,525,364,698口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 850円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 10円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 14,525,364円 |

（金融商品に関する注記）

## 1　金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 前期<br>自 2025年 5月13日<br>至 2025年11月10日 | 当期<br>自 2025年11月11日<br>至 2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| １.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |

| 区分 | 前期<br>自 2025年 5月13日<br>至 2025年11月10日 | 当期<br>自 2025年11月11日<br>至 2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| ２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、運用の効率化を図るために、為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しております。<br>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 | 同左 |
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 | 同左 |

２　金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。 | 同左 |
| ２.時価の算定方法 | （１）有価証券 | （１）有価証券 |
| | 売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。 | 同左 |
| | （２）デリバティブ取引 | （２）デリバティブ取引 |
| | デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。 | 同左 |
| | （３）上記以外の金融商品 | （３）上記以外の金融商品 |
| | 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） |
| 親投資信託受益証券 | 48,732,442 | △110,283,604 |
| 合計 | 48,732,442 | △110,283,604 |

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前期［2025年11月10日現在］

| 区分 | 種類 | 契約額等（円） | うち1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカドル | 10,256,989,208 | ― | 10,331,445,168 | △74,455,960 |
| 合計 | | 10,256,989,208 | ― | 10,331,445,168 | △74,455,960 |

当期［2026年 5月11日現在］

| 区分 | 種類 | 契約額等（円） | うち1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引以外の取引 | 為替予約取引<br>売建<br>アメリカドル | 8,219,806,646 | ― | 8,215,004,331 | 4,802,315 |
| 合計 | | 8,219,806,646 | ― | 8,215,004,331 | 4,802,315 |

（注）時価の算定方法

1　対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

①為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます。）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は、当該対顧客先物相場の仲値で評価しております。

②当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

（イ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。

（ロ）当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2　対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.5920円<br>(5,920円) | 0.5795円<br>(5,795円) |

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種　類 | 銘　柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド | 2,801,590,494 | 8,335,292,037 | |
| 合計 | | 2,801,590,494 | 8,335,292,037 | |

第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

## 【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＞（毎月決算型）】

### （１）【貸借対照表】

（単位：円）

| | 前期<br>［ 2025年11月10日現在 ］ | 当期<br>［ 2026年 5月11日現在 ］ |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| コール・ローン | 3,377,913,672 | 3,235,799,776 |
| 親投資信託受益証券 | 186,453,884,529 | 182,103,982,044 |
| 未収利息 | 42,875 | 63,408 |
| 流動資産合計 | 189,831,841,076 | 185,339,845,228 |
| 資産合計 | 189,831,841,076 | 185,339,845,228 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払収益分配金 | 1,012,433,671 | 995,341,963 |
| 未払解約金 | 321,432,024 | 222,667,314 |
| 未払受託者報酬 | 7,087,340 | 6,979,444 |
| 未払委託者報酬 | 205,532,793 | 202,403,896 |
| その他未払費用 | 733,333 | 732,834 |
| 流動負債合計 | 1,547,219,161 | 1,428,125,451 |
| 負債合計 | 1,547,219,161 | 1,428,125,451 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 202,486,734,316 | 199,068,392,623 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △14,202,112,401 | △15,156,672,846 |
| （分配準備積立金） | 6,749,194,251 | 4,200,516,135 |
| 元本等合計 | 188,284,621,915 | 183,911,719,777 |
| 純資産合計 | 188,284,621,915 | 183,911,719,777 |
| 負債純資産合計 | 189,831,841,076 | 185,339,845,228 |

## （２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

| | 前期<br>自　2025年 5月13日<br>至　2025年11月10日 | 当期<br>自　2025年11月11日<br>至　2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 4,555,777 | 6,439,085 |
| 有価証券売買等損益 | 20,400,942,236 | 6,068,097,515 |
| 営業収益合計 | 20,405,498,013 | 6,074,536,600 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 40,113,434 | 41,301,819 |
| 委託者報酬 | 1,163,289,424 | 1,197,752,737 |
| その他費用 | 4,171,824 | 4,254,512 |
| 営業費用合計 | 1,207,574,682 | 1,243,309,068 |
| 営業利益又は営業損失（△） | 19,197,923,331 | 4,831,227,532 |
| 経常利益又は経常損失（△） | 19,197,923,331 | 4,831,227,532 |
| 当期純利益又は当期純損失（△） | 19,197,923,331 | 4,831,227,532 |
| 一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（△） | 91,155,246 | 6,191,155 |
| 期首剰余金又は期首欠損金（△） | △27,599,741,194 | △14,202,112,401 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,007,368,837 | 900,649,074 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,007,368,837 | 900,649,074 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,587,360,071 | 687,924,198 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,587,360,071 | 687,924,198 |
| 分配金 | 6,129,148,058 | 5,992,321,698 |
| 期末剰余金又は期末欠損金（△） | △14,202,112,401 | △15,156,672,846 |

## （３）【注記表】

### （重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| １.有価証券の評価基準及び評価方法 | 親投資信託受益証券は時価で評価しております。時価評価にあたっては、基準価額で評価しております。 |
| ２.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | ファンドの特定期間<br>当ファンドは、原則として毎年5月10日および11月10日を特定期間の末日としておりますが、当特定期間においては当該日が休業日のため、当特定期間は2025年11月11日から2026年 5月11日までとなっております。 |

### （重要な会計上の見積りに関する注記）

財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

### （貸借対照表に関する注記）

| | 前期<br>[2025年11月10日現在] | 当期<br>[2026年 5月11日現在] |
|---|---|---|
| １． 期首元本額 | 205,889,004,634円 | 202,486,734,316円 |
| 期中追加設定元本額 | 14,587,508,313円 | 11,793,150,729円 |
| 期中一部解約元本額 | 17,989,778,631円 | 15,211,492,422円 |
| ２． 元本の欠損<br>純資産額が元本総額を下回っており、その差額であります。 | 14,202,112,401円 | 15,156,672,846円 |
| ３． 受益権の総数 | 202,486,734,316口 | 199,068,392,623口 |

### （損益及び剰余金計算書に関する注記）

**前期**
自 2025年 5月13日
至 2025年11月10日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「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。

２.分配金の計算過程

第156期
2025年 5月13日
2025年 6月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 535,970,107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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 51,355,006,454円 |
| 分配準備積立金額 | D | 9,469,507,332円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 61,360,483,893円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 205,998,880,394口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,978円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,029,994,401円 |

第157期
2025年 6月11日
2025年 7月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 713,550,689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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 51,277,418,179円 |
| 分配準備積立金額 | D | 8,811,255,756円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 60,802,224,624円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 205,151,867,243口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,963円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,025,759,336円 |

第158期
2025年 7月11日
2025年 8月12日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 800,879,545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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 51,271,597,699円 |

**当期**
自 2025年11月11日
至 2026年 5月11日

１.運用に係る権限を委託するための費用

「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。

２.分配金の計算過程

第162期
2025年11月11日
2025年12月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 732,460,661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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 50,784,201,341円 |
| 分配準備積立金額 | D | 6,650,726,430円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 58,167,388,432円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 201,414,379,616口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,887円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,007,071,898円 |

第163期
2025年12月11日
2026年 1月13日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 796,288,171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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 50,708,959,485円 |
| 分配準備積立金額 | D | 6,280,888,987円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 57,786,136,643円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 200,794,196,420口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,877円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,003,970,982円 |

第164期
2026年 1月14日
2026年 2月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 510,953,873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 | B | ―円 |
| 収益調整金額 | C | 50,489,987,017円 |

前期
自 2025年 5月13日
至 2025年11月10日

| | | |
|---|---|---|
| 分配準備積立金額 | D | 8,375,788,948円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 60,448,266,192円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 204,689,032,960口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,953円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,023,445,164円 |

第159期
2025年 8月13日
2025年 9月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 653,815,931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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 51,202,548,525円 |
| 分配準備積立金額 | D | 8,026,990,744円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 59,883,355,200円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 204,001,869,197口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,935円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,020,009,345円 |

第160期
2025年 9月11日
2025年10月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 730,241,800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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 51,170,061,549円 |
| 分配準備積立金額 | D | 7,553,796,543円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 59,454,099,892円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 203,501,228,231口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,921円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,017,506,141円 |

第161期
2025年10月11日
2025年11月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 599,650,401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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 50,987,717,364円 |
| 分配準備積立金額 | D | 7,161,977,521円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 58,749,345,286円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 202,486,734,316口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,901円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 1,012,433,671円 |

当期
自 2025年11月11日
至 2026年 5月11日

| | | |
|---|---|---|
| 分配準備積立金額 | D | 5,989,552,096円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 56,990,492,986円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 199,715,680,524口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,853円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 998,578,402円 |

第165期
2026年 2月11日
2026年 3月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 664,406,628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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 50,239,850,229円 |
| 分配準備積立金額 | D | 5,430,448,770円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 56,334,705,627円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 198,558,884,583口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,837円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 992,794,422円 |

第166期
2026年 3月11日
2026年 4月10日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 592,987,860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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 50,393,130,902円 |
| 分配準備積立金額 | D | 5,052,446,767円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 56,038,565,529円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 198,912,806,304口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,817円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 994,564,031円 |

第167期
2026年 4月11日
2026年 5月11日

| 項目 | | |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | A | 589,095,546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 | B | 一円 |
| 収益調整金額 | C | 50,485,114,863円 |
| 分配準備積立金額 | D | 4,606,762,552円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | E=A+B+C+D | 55,680,972,961円 |
| 当ファンドの期末残存口数 | F | 199,068,392,623口 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | G=E/F*10,000 | 2,797円 |
| 1万口当たり分配金額 | H | 50円 |
| 収益分配金金額 | I=F*H/10,000 | 995,341,963円 |

（金融商品に関する注記）

1　金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 前期<br>自 2025年 5月13日<br>至 2025年11月10日 | 当期<br>自 2025年11月11日<br>至 2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| 1．金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 | 同左 |
| 2．金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、親投資信託受益証券に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。 | 同左 |

| 区分 | 前期<br>自 2025年 5月13日<br>至 2025年11月10日 | 当期<br>自 2025年11月11日<br>至 2026年 5月11日 |
|---|---|---|
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。 | 同左 |

２　金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。 | 同左 |
| ２.時価の算定方法 | （１）有価証券<br>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>（２）デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、該当事項はありません。<br>（３）上記以外の金融商品<br>上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。 | （１）有価証券<br>同左<br>（２）デリバティブ取引<br>同左<br>（３）上記以外の金融商品<br>同左 |
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 | 同左 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） | 最終計算期間の損益に含まれた評価差額<br>（円） |
| 親投資信託受益証券 | 873,638,567 | △2,472,775,235 |
| 合計 | 873,638,567 | △2,472,775,235 |

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

該当事項はありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| | 前期<br>［2025年11月10日現在］ | 当期<br>［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 0.9299円<br>(9,299円) | 0.9239円<br>(9,239円) |

（４）【附属明細表】

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 種　類 | 銘　柄 | 口数 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|
| 親投資信託受益証券 | マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド | 61,207,307,759 | 182,103,982,044 | |
| 合計 | | 61,207,307,759 | 182,103,982,044 | |

## 第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

（参考）

当ファンドの主要投資対象の状況は以下の通りです。
なお、以下に記載した情報は、監査の対象外であります。

### マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

### 貸借対照表

（単位：円）

| | ［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| 預金 | 4,865,472,307 |
| コール・ローン | 822,537,159 |
| 社債券 | 214,199,309,393 |
| 派生商品評価勘定 | 21,393,854 |
| 未収入金 | 132,740,964 |
| 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 |
| 流動資産合計 | 223,180,617,436 |
| 資産合計 | 223,180,617,436 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 派生商品評価勘定 | 11,034,751 |
| 未払金 | 941,089,678 |
| 流動負債合計 | 952,124,429 |
| 負債合計 | 952,124,429 |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 74,693,172,988 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（△） | 147,535,320,019 |
| 元本等合計 | 222,228,493,007 |
| 純資産合計 | 222,228,493,007 |
| 負債純資産合計 | 223,180,617,436 |

### 注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| | |
|---|---|
| １.有価証券の評価基準及び評価方法 | 公社債は時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社等の提供する理論価格で評価しております。 |
| ２.デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | 先物取引は金融商品取引所等における清算値段で評価しております。<br>為替予約取引は原則としてわが国における対顧客先物相場の仲値で評価しております。 |

| | |
|---|---|
| ３.その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | 外貨建資産等の会計処理<br>「投資信託財産の計算に関する規則」第６０条および第６１条にしたがって処理しております。 |

（重要な会計上の見積りに関する注記）
財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが翌期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

（貸借対照表に関する注記）

| | [2026年 5月11日現在] |
|---|---|
| １． 期首 | 2025年11月11日 |
| 期首元本額 | 78,910,296,616円 |
| 期中追加設定元本額 | 887,038,203円 |
| 期中一部解約元本額 | 5,104,161,831円 |
| 元本の内訳※ | |
| 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 |
| 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＜為替ヘッジあり＞（年１回決算型） | 458,027,743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＞（ＦＯＦｓ用）（適格機関投資家限定） | 3,013,940,357円 |
| 合計 | 74,693,172,988円 |
| ２． 受益権の総数 | 74,693,172,988口 |

※当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）
１　金融商品の状況に関する事項

| 区分 | 自 2025年11月11日<br>至 2026年 5月11日 |
|---|---|
| １.金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、「投資信託及び投資法人に関する法律」（昭和26年法律第198号）第２条第４項に定める証券投資信託であり、有価証券等の金融商品への投資を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。 |
| ２.金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドは、公社債等に投資しております。当該投資対象は、価格変動リスク、為替リスク等の市場リスク、信用リスクおよび流動性リスクに晒されております。<br>当ファンドは、運用の効率化を図るために、債券先物取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、価格変動リスク等の市場リスクおよび信用リスク等を有しております。<br>当ファンドは、外貨の決済のために為替予約取引を利用しております。当該デリバティブ取引は、為替相場の変動による市場リスクおよび信用リスク等を有しておりますが、ごく短期間で実際に外貨の受渡を伴うことから、為替相場の変動によるリスクは限定的であります。<br>また、デリバティブ取引の時価等に関する事項についての契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 |
| ３.金融商品に係るリスク管理体制 | ファンドのコンセプトに応じて、適切にコントロールするため、委託会社では、運用部門において、ファンドに含まれる各種投資リスクを常時把握しつつ、ファンドのコンセプトに沿ったリスクの範囲で運用を行っております。<br>また、運用部から独立した管理担当部署によりリスク運営状況のモニタリング等のリスク管理を行っており、この結果はリスク管理委員会等を通じて運用部門にフィードバックされます。<br>当ファンドは、ファンドの運用の指図に関する権限を再委託しております。この場合、再委託先で投資リスクに対する管理体制を構築しているほか、当該再委託先のリスクの管理体制や管理状況の確認を委託会社で行っております。 |

２　金融商品の時価等に関する事項

| 区分 | ［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|
| １.貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 時価で計上しているためその差額はありません。 |
| ２.時価の算定方法 | （１）有価証券<br>売買目的有価証券は、（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。<br>（２）デリバティブ取引<br>デリバティブ取引は、（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。<br>（３）上記以外の金融商品 |

| 区分 | ［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|
| ３.金融商品の時価等に関する事項についての補足説明 | 上記以外の金融商品（コールローン等）は、短期間で決済され、時価は帳簿価額と近似していることから、当該金融商品の帳簿価額を時価としております。<br>金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 |

（有価証券に関する注記）

売買目的有価証券

| 種類 | ［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|
| | 当期間の損益に含まれた評価差額（円） |
| 社債券 | 3,764,669,801 |
| 合計 | 3,764,669,801 |

(注)当期間の開始日は、当該親投資信託の期首日であります。

（デリバティブ取引に関する注記）

取引の時価等に関する事項

債券関連

［2026年 5月11日現在］

| 区分 | 種類 | 契約額等（円） | うち1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
|---|---|---|---|---|---|
| 市場取引 | 債券先物取引 | | | | |
| | 買建 | 3,116,485,376 | — | 3,111,848,721 | △4,636,655 |
| | 売建 | 6,193,138,088 | — | 6,178,142,330 | 14,995,758 |
| 合計 | | 9,309,623,464 | — | 9,289,991,051 | 10,359,103 |

（注）時価の算定方法

１　先物取引の時価については、以下のように評価しております。
　原則として、直近の日の主たる取引所の発表する清算値段または終値で評価しております。このような時価が発表されていない場合には、最も近い終値や気配値等、原則に準ずる方法で評価しております。

２　先物取引の残高は、契約額ベースで表示しております。

３　契約額等には手数料相当額を含んでおりません。

※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（関連当事者との取引に関する注記）

該当事項はありません。

（１口当たり情報）

| | ［2026年 5月11日現在］ |
|---|---|
| 1口当たり純資産額<br>(1万口当たり純資産額) | 2.9752円<br>(29,752円) |

附属明細表

第１　有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

（単位：円）

| 通貨 | 種　類 | 銘　柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|---|---|---|---|---|---|
| アメリカドル | 社債券 | 1.65 BERKSHIRE HA 310515 | 5,000,000.00 | 4,348,204.35 | |
| | | 2.25 NEXTERA ENER 300601 | 3,000,000.00 | 2,742,457.77 | |
| | | 2.3 AMERICAN ELEC 300301 | 2,000,000.00 | 1,844,190.90 | |
| | | 2.355 VERIZON COM 320315 | 4,500,000.00 | 3,944,736.54 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2.4 VIRGINIA ELEC 320330 | 4,000,000.00 | 3,544,742.68 | |
| | | 2.55 AT&T INC 331201 | 9,500,000.00 | 8,066,515.74 | |
| | | 2.55 T-MOBILE USA 310215 | 10,000,000.00 | 9,109,697.70 | |
| | | 2.55 VERIZON COMM 310321 | 13,500,000.00 | 12,305,662.02 | |
| | | 2.65 VERIZON COMM 401120 | 6,000,000.00 | 4,257,441.06 | |
| | | 2.721 BP CAP MARK 320112 | 4,000,000.00 | 3,632,622.56 | |
| | | 2.75 AMERICAN TOW 270115 | 5,500,000.00 | 5,449,779.61 | |
| | | 2.75 NEXTERA ENER 291101 | 5,000,000.00 | 4,744,685.25 | |
| | | 2.8 CHARTER COMM 310401 | 2,000,000.00 | 1,793,472.90 | |
| | | 2.8 ENTERGY CORP 300615 | 6,200,000.00 | 5,797,994.29 | |
| | | 2.8 ENTERPRISE PR 300131 | 5,500,000.00 | 5,208,266.63 | |
| | | 2.8 VALERO ENERGY 311201 | 1,000,000.00 | 907,388.84 | |
| | | 2.85 BERKSHIRE HA 510515 | 1,000,000.00 | 611,282.71 | |
| | | 2.85 SOUTHERN CAL 290801 | 1,000,000.00 | 946,329.64 | |
| | | 2.875 T-MOBILE US 310215 | 5,000,000.00 | 4,618,562.75 | |
| | | 2.9 CENTERPOINT E 500701 | 2,500,000.00 | 1,586,812.22 | |
| | | 2.937 COMCAST COR 561101 | 15,000,000.00 | 8,346,534.75 | |
| | | 2.939 BP CAP MARK 510604 | 9,500,000.00 | 6,059,489.88 | |
| | | 2.95 CENTERPOINT 300301 | 873,000.00 | 819,784.81 | |
| | | 2.95 NISOURCE INC 290901 | 4,000,000.00 | 3,808,554.56 | |
| | | 2.987 VERIZON COM 561030 | 19,500,000.00 | 11,499,899.38 | |
| | | 3 T-MOBILE USA IN 410215 | 3,300,000.00 | 2,430,004.96 | |
| | | 3.095 EXXON MOBIL 490816 | 10,000,000.00 | 6,795,238.50 | |
| | | 3.125 ALABAMA POW 510715 | 2,000,000.00 | 1,313,061.94 | |
| | | 3.125 COMMONWEALT 510315 | 1,000,000.00 | 655,810.64 | |
| | | 3.125 ENBRIDGE IN 291115 | 1,000,000.00 | 955,119.34 | |
| | | 3.15 SOUTHWESTERN 500501 | 1,000,000.00 | 651,813.57 | |
| | | 3.2 CON EDISON CO 511201 | 5,000,000.00 | 3,312,567.90 | |
| | | 3.2 ROGERS COMMUN 270315 | 2,000,000.00 | 1,980,814.80 | |
| | | 3.25 SHELL FINANC 500406 | 5,500,000.00 | 3,789,382.85 | |
| | | 3.3 AT&T INC 520201 | 1,500,000.00 | 963,345.33 | |
| | | 3.3 CROWN CASTLE 300701 | 3,000,000.00 | 2,833,748.37 | |
| | | 3.3 DOMINION ENER 410415 | 2,000,000.00 | 1,503,583.42 | |
| | | 3.3 VIRGINIA ELEC 491201 | 1,000,000.00 | 677,440.22 | |
| | | 3.32 SAN DIEGO G 500415 | 3,000,000.00 | 2,033,783.58 | |
| | | 3.375 DOMINION EN 300401 | 6,000,000.00 | 5,745,057.12 | |
| | | 3.4 DTE ENERGY CO 290615 | 8,396,000.00 | 8,131,107.20 | |
| | | 3.4 DUKE ENERGY C 290615 | 2,000,000.00 | 1,941,414.70 | |
| | | 3.4 DUKE ENERGY F 461001 | 1,000,000.00 | 721,800.78 | |
| | | 3.4 NORTHERN STAT 420815 | 1,000,000.00 | 776,483.66 | |
| | | 3.4 VERIZON COMMU 410322 | 3,000,000.00 | 2,320,810.29 | |
| | | 3.45 ALABAMA POWE 491001 | 5,000,000.00 | 3,534,266.65 | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 3.5 AT&T INC 410601 | 7,000,000.00 | 5,435,695.44 | |
| | | 3.5 AT&T INC 530915 | 24,000,000.00 | 15,727,003.44 | |
| | | 3.5 CHARTER COMM 410601 | 1,000,000.00 | 695,680.95 | |
| | | 3.5 DUKE ENERGY C 510615 | 2,000,000.00 | 1,358,026.20 | |
| | | 3.5 PACIFIC GAS & 500801 | 1,000,000.00 | 671,092.72 | |
| | | 3.5 PIEDMONT NATU 290601 | 1,500,000.00 | 1,457,320.71 | |
| | | 3.5 T-MOBILE USA 310415 | 8,500,000.00 | 8,063,555.77 | |
| | | 3.55 AT&T INC 550915 | 21,500,000.00 | 14,004,072.30 | |
| | | 3.55 ENTERGY TEXA 490930 | 1,000,000.00 | 713,133.06 | |
| | | 3.55 VERIZON COMM 510322 | 3,500,000.00 | 2,457,522.37 | |
| | | 3.65 AT&T INC 510601 | 3,000,000.00 | 2,061,258.78 | |
| | | 3.65 AT&T INC 590915 | 1,462,000.00 | 945,901.57 | |
| | | 3.65 DTE ELECTRIC 520301 | 1,500,000.00 | 1,092,930.84 | |
| | | 3.65 MIDAMERICAN 480801 | 2,000,000.00 | 1,488,891.52 | |
| | | 3.65 SOUTHERN CAL 280301 | 3,000,000.00 | 2,952,680.82 | |
| | | 3.65 SOUTHERN CAL 500201 | 3,000,000.00 | 2,080,659.99 | |
| | | 3.7 ALABAMA POWER 471201 | 1,000,000.00 | 746,808.17 | |
| | | 3.7 AMERICAN TOWE 491015 | 4,800,000.00 | 3,510,109.34 | |
| | | 3.7 DTE ELECTRIC 450315 | 5,000,000.00 | 3,872,895.10 | |
| | | 3.7 GEORGIA POWER 500130 | 3,000,000.00 | 2,220,515.58 | |
| | | 3.7 ONCOR ELECTRI 500515 | 1,000,000.00 | 730,505.55 | |
| | | 3.75 AEP TRANSMIS 471201 | 1,000,000.00 | 753,269.78 | |
| | | 3.75 CHARTER COMM 280215 | 5,000,000.00 | 4,922,028.25 | |
| | | 3.75 COMCAST CORP 400401 | 6,800,000.00 | 5,533,549.09 | |
| | | 3.75 DTE ELECTRIC 470815 | 1,000,000.00 | 758,384.95 | |
| | | 3.75 DUKE ENERGY 460901 | 3,000,000.00 | 2,240,917.65 | |
| | | 3.75 ENERGY TRANS 300515 | 11,000,000.00 | 10,654,928.68 | |
| | | 3.75 PACIFIC GAS 280701 | 1,500,000.00 | 1,474,211.88 | |
| | | 3.75 T-MOBILE USA 270415 | 4,500,000.00 | 4,483,569.01 | |
| | | 3.758 CONOCOPHILL 420315 | 2,300,000.00 | 1,883,657.28 | |
| | | 3.8 AEP TRANSMISS 490615 | 1,500,000.00 | 1,122,349.21 | |
| | | 3.8 AMERICAN TOWE 290815 | 7,000,000.00 | 6,850,379.27 | |
| | | 3.8 BERKSHIRE HAT 480715 | 1,000,000.00 | 747,973.29 | |
| | | 3.8 ONCOR ELECTRI 470930 | 1,000,000.00 | 761,370.07 | |
| | | 3.8 ROGERS COMMUN 320315 | 4,500,000.00 | 4,209,366.15 | |
| | | 3.8 SEMPRA ENERGY 380201 | 1,000,000.00 | 849,041.04 | |
| | | 3.8 VIRGINIA ELEC 470915 | 2,500,000.00 | 1,900,333.97 | |
| | | 3.85 SOUTHWESTERN 480201 | 1,000,000.00 | 740,234.63 | |
| | | 3.875 T-MOBILE US 300415 | 12,500,000.00 | 12,186,361.37 | |
| | | 3.95 CSX CORP 500501 | 4,500,000.00 | 3,463,305.93 | |
| | | 3.95 DUKE ENERGY 480315 | 2,000,000.00 | 1,553,405.22 | |
| | | 3.95 MISSISSIPPI 280330 | 2,000,000.00 | 1,987,628.42 | |
| | | 3.95 NISOURCE INC 480330 | 3,000,000.00 | 2,288,254.92 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 3.95 ONEOK INC 500301 | 13,500,000.00 | 9,754,647.21 | |
| | | 3.969 COMCAST COR 471101 | 6,602,000.00 | 4,875,523.52 | |
| | | 4 ENBRIDGE INC 491115 | 4,000,000.00 | 3,057,822.64 | |
| | | 4 SEMPRA ENERGY 480201 | 5,500,000.00 | 4,148,478.62 | |
| | | 4 VALERO ENERGY C 520601 | 1,500,000.00 | 1,101,441.90 | |
| | | 4.025 CONOCOPHILL 620315 | 3,650,000.00 | 2,664,862.22 | |
| | | 4.1 DUKE ENERGY P 420515 | 2,500,000.00 | 2,106,783.05 | |
| | | 4.1 NORFOLK SOUTH 490515 | 3,800,000.00 | 2,996,132.91 | |
| | | 4.114 EXXON MOBIL 460301 | 3,000,000.00 | 2,504,571.66 | |
| | | 4.125 CON EDISON 490515 | 6,000,000.00 | 4,770,996.18 | |
| | | 4.125 PPL CAPITAL 300415 | 1,500,000.00 | 1,477,928.73 | |
| | | 4.15 ENABLE MIDST 290915 | 4,000,000.00 | 3,951,917.72 | |
| | | 4.15 NORFOLK SOUT 480228 | 2,500,000.00 | 2,023,584.27 | |
| | | 4.15 PPL ELECTRIC 480615 | 5,500,000.00 | 4,444,911.02 | |
| | | 4.2 DUKE ENERGY C 490615 | 3,000,000.00 | 2,319,610.89 | |
| | | 4.2 DUKE ENERGY F 480715 | 3,500,000.00 | 2,791,526.81 | |
| | | 4.2 PACIFIC GAS & 410601 | 3,000,000.00 | 2,473,995.21 | |
| | | 4.227 EXXON MOBIL 400319 | 3,000,000.00 | 2,722,594.89 | |
| | | 4.25 COMCAST CORP 301015 | 2,000,000.00 | 1,977,739.12 | |
| | | 4.25 COMCAST CORP 330115 | 3,000,000.00 | 2,895,450.12 | |
| | | 4.25 DUKE ENERGY 411215 | 3,000,000.00 | 2,614,106.49 | |
| | | 4.25 ENTERPRISE P 480215 | 2,000,000.00 | 1,640,844.40 | |
| | | 4.25 INDIANA MICH 480815 | 2,500,000.00 | 2,012,493.60 | |
| | | 4.25 LOUISVILLE G 490401 | 2,500,000.00 | 2,018,466.87 | |
| | | 4.25 MIDAMERICAN 460501 | 2,000,000.00 | 1,652,039.46 | |
| | | 4.25 MIDAMERICAN 490715 | 2,000,000.00 | 1,627,411.92 | |
| | | 4.25 MISSISSIPPI 420315 | 2,000,000.00 | 1,692,600.94 | |
| | | 4.25 SOUTHERN POW 301001 | 3,000,000.00 | 2,970,742.98 | |
| | | 4.3 AMERICAN ELEC 281201 | 8,000,000.00 | 7,993,537.52 | |
| | | 4.3 AT&T INC 300215 | 2,000,000.00 | 1,989,148.22 | |
| | | 4.3 CON EDISON CO 561201 | 2,000,000.00 | 1,572,992.88 | |
| | | 4.3 CONOCOPHILLIP 441115 | 4,200,000.00 | 3,559,699.20 | |
| | | 4.3 CSX CORP 480301 | 5,500,000.00 | 4,561,047.37 | |
| | | 4.3 PACIFIC GAS & 450315 | 1,000,000.00 | 791,684.98 | |
| | | 4.327 EXXON MOBIL 500319 | 6,400,000.00 | 5,367,119.42 | |
| | | 4.35 AT&T INC 290301 | 10,000,000.00 | 9,993,212.30 | |
| | | 4.375 NISOURCE IN 470515 | 1,000,000.00 | 821,154.22 | |
| | | 4.375 SHELL FINAN 450511 | 11,450,000.00 | 9,792,538.41 | |
| | | 4.375 T-MOBILE US 400415 | 8,000,000.00 | 7,052,742.88 | |
| | | 4.4 ENERGY TRANSF 270315 | 6,000,000.00 | 6,007,230.06 | |
| | | 4.4 NEXTERA ENERG 310301 | 3,300,000.00 | 3,279,829.97 | |
| | | 4.45 BERKSHIRE HA 490115 | 1,000,000.00 | 822,456.10 | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 4.45 BURLINGTN NO 530115 | 3,500,000.00 | 2,914,173.53 | |
| | | 4.45 ENTERPRISE P 430215 | 4,000,000.00 | 3,513,159.36 | |
| | | 4.45 EXELON CORP 460415 | 4,500,000.00 | 3,742,791.57 | |
| | | 4.5 AT&T INC 480309 | 5,886,000.00 | 4,753,562.32 | |
| | | 4.5 CHENIERE ENER 291001 | 2,500,000.00 | 2,492,659.40 | |
| | | 4.5 CON EDISON CO 580515 | 4,000,000.00 | 3,228,747.12 | |
| | | 4.5 ENTERGY TEXAS 390330 | 1,000,000.00 | 919,884.71 | |
| | | 4.5 ONCOR ELECTRI 310315 | 5,000,000.00 | 4,971,552.40 | |
| | | 4.5 TRANSURBAN QL 280419 | 3,300,000.00 | 3,300,419.82 | |
| | | 4.5 UNION PACIFIC 480910 | 3,000,000.00 | 2,549,113.41 | |
| | | 4.5 VERIZON COMMU 330810 | 13,500,000.00 | 13,135,561.96 | |
| | | 4.522 VERIZON COM 480915 | 3,424,000.00 | 2,836,772.46 | |
| | | 4.55 ONCOR ELECTR 320915 | 4,500,000.00 | 4,455,493.56 | |
| | | 4.55 ONEOK INC 280715 | 12,000,000.00 | 12,005,774.28 | |
| | | 4.6 BERKSHIRE HAT 530501 | 2,000,000.00 | 1,667,693.20 | |
| | | 4.6 PECO ENERGY C 520515 | 2,500,000.00 | 2,113,046.50 | |
| | | 4.6 VISTRA OPERAT 301015 | 2,000,000.00 | 1,967,094.00 | |
| | | 4.6 XCEL ENERGY I 320601 | 4,500,000.00 | 4,446,053.28 | |
| | | 4.65 META PLATFOR 620815 | 4,700,000.00 | 3,580,557.99 | |
| | | 4.65 PIEDMONT NAT 430801 | 1,500,000.00 | 1,313,926.47 | |
| | | 4.7 AMERICAN TOWE 321215 | 2,300,000.00 | 2,275,675.75 | |
| | | 4.7 DOMINION ENER 441201 | 1,000,000.00 | 864,866.02 | |
| | | 4.7 EXELON CORP 500415 | 8,000,000.00 | 6,743,710.00 | |
| | | 4.7 FLORIDA POWER 360215 | 4,000,000.00 | 3,912,419.20 | |
| | | 4.75 GEORGIA POWE 400901 | 3,700,000.00 | 3,486,516.95 | |
| | | 4.75 SHELL FINANC 360106 | 2,000,000.00 | 1,971,004.82 | |
| | | 4.8 CHARTER COMM 500301 | 4,700,000.00 | 3,470,844.90 | |
| | | 4.8 NISOURCE INC 440215 | 1,000,000.00 | 884,628.43 | |
| | | 4.812 BP CAP MARK 330213 | 11,500,000.00 | 11,550,797.68 | |
| | | 4.85 DTE ELECTRIC 360301 | 2,000,000.00 | 1,966,063.88 | |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 340131 | 2,000,000.00 | 2,005,485.80 | |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 420815 | 1,750,000.00 | 1,622,289.13 | |
| | | 4.85 ENTERPRISE P 440315 | 1,250,000.00 | 1,146,887.43 | |
| | | 4.85 PPL ELECTRIC 340215 | 3,000,000.00 | 2,999,872.89 | |
| | | 4.85 PUBLIC SERVI 340801 | 3,000,000.00 | 2,993,976.09 | |
| | | 4.85 T-MOBILE USA 290115 | 3,000,000.00 | 3,030,574.80 | |
| | | 4.862 VERIZON COM 460821 | 7,110,000.00 | 6,231,513.85 | |
| | | 4.893 BP CAP MARK 330911 | 3,000,000.00 | 3,027,661.44 | |
| | | 4.9 AMERICAN TOWE 300315 | 5,000,000.00 | 5,057,227.75 | |
| | | 4.9 ENTERGY LOUIS 360415 | 9,000,000.00 | 8,815,727.61 | |
| | | 4.9 TARGA RESOURC 300915 | 4,000,000.00 | 4,036,979.00 | |
| | | 4.95 DUKE ENERGY 350915 | 6,000,000.00 | 5,896,853.10 | |
| | | 4.95 DUKE ENERGY 360315 | 8,000,000.00 | 7,913,685.04 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 4.95 ENERGY TRANS 280615 | 6,500,000.00 | 6,564,365.99 | |
| | | 4.95 ENTERPRISE P 350215 | 9,500,000.00 | 9,523,280.32 | |
| | | 4.95 ONCOR ELECTR 520915 | 3,000,000.00 | 2,654,006.07 | |
| | | 4.95 PACIFIC GAS 500701 | 11,500,000.00 | 9,671,502.41 | |
| | | 4.95 VIRGINIA ELE 360315 | 3,000,000.00 | 2,942,361.96 | |
| | | 4.989 BP CAP MARK 340410 | 3,000,000.00 | 3,032,859.93 | |
| | | 5 CONOCOPHILLIPS 350115 | 17,500,000.00 | 17,656,810.15 | |
| | | 5 FIRSTENERGY TRA 350115 | 4,000,000.00 | 3,971,406.88 | |
| | | 5 NATIONAL RURAL 340815 | 4,000,000.00 | 4,052,903.12 | |
| | | 5 NEXTERA ENERGY 320715 | 1,000,000.00 | 1,012,780.18 | |
| | | 5 NISOURCE INC 520615 | 1,000,000.00 | 876,302.55 | |
| | | 5.05 SOUTHERN CAL 340901 | 4,000,000.00 | 4,032,918.20 | |
| | | 5.05 T-MOBILE USA 330715 | 1,500,000.00 | 1,510,925.40 | |
| | | 5.05 UNITED PARCE 530303 | 4,000,000.00 | 3,599,192.72 | |
| | | 5.1 DTE ENERGY CO 290301 | 3,500,000.00 | 3,560,189.53 | |
| | | 5.1 ENTERPRISE PR 450215 | 4,500,000.00 | 4,225,615.69 | |
| | | 5.1 SOUTHERN CO G 350915 | 7,000,000.00 | 6,953,848.72 | |
| | | 5.125 T-MOBILE US 320515 | 1,000,000.00 | 1,015,892.92 | |
| | | 5.15 CENTERPOINT 340301 | 3,000,000.00 | 3,047,007.99 | |
| | | 5.15 T-MOBILE USA 340415 | 4,000,000.00 | 4,037,096.68 | |
| | | 5.2 AEP TEXAS INC 360415 | 5,000,000.00 | 4,937,237.24 | |
| | | 5.2 ATMOS ENERGY 350815 | 5,000,000.00 | 5,098,614.65 | |
| | | 5.2 BURLINGTN NOR 540415 | 1,000,000.00 | 931,122.55 | |
| | | 5.2 DTE ELECTRIC 340301 | 3,000,000.00 | 3,079,042.68 | |
| | | 5.2 ENTERPRISE PR 360115 | 9,000,000.00 | 9,105,128.37 | |
| | | 5.2 SOUTHERN CALI 330601 | 6,000,000.00 | 6,127,754.82 | |
| | | 5.2 SOUTHERN CO 330615 | 2,500,000.00 | 2,539,518.25 | |
| | | 5.227 BP CAP MARK 341117 | 4,000,000.00 | 4,089,371.56 | |
| | | 5.25 DUKE ENERGY 350315 | 4,000,000.00 | 4,084,749.88 | |
| | | 5.25 ENERGY TRANS 290415 | 8,000,000.00 | 8,157,076.00 | |
| | | 5.25 ENTERGY TEXA 350415 | 3,600,000.00 | 3,654,841.64 | |
| | | 5.25 GEORGIA POWE 340315 | 3,000,000.00 | 3,069,875.94 | |
| | | 5.25 META PLATFOR 360515 | 9,000,000.00 | 8,975,176.20 | |
| | | 5.25 NEXTERA ENER 340315 | 11,000,000.00 | 11,203,049.66 | |
| | | 5.25 NEXTERA ENER 530228 | 8,500,000.00 | 7,758,105.38 | |
| | | 5.25 NISOURCE INC 280330 | 2,500,000.00 | 2,538,924.57 | |
| | | 5.25 PECO ENERGY 540915 | 1,500,000.00 | 1,391,745.63 | |
| | | 5.25 PPL CAPITAL 340901 | 1,000,000.00 | 1,011,753.11 | |
| | | 5.3 COMMONWEALTH 530201 | 3,000,000.00 | 2,801,972.58 | |
| | | 5.3 ENERGY TRANSF 470415 | 3,500,000.00 | 3,135,175.19 | |
| | | 5.3 EXELON CORP 330315 | 7,000,000.00 | 7,190,344.84 | |
| | | 5.3 ROGERS COMMUN 340215 | 6,000,000.00 | 5,983,202.22 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 5.3 WILLIAMS COMP 350930 | 10,500,000.00 | 10,562,982.88 | |
| | | 5.3 WILLIAMS COMP 520815 | 3,900,000.00 | 3,559,248.88 | |
| | | 5.35 DUKE ENERGY 530315 | 2,000,000.00 | 1,884,633.62 | |
| | | 5.35 ENERGY TRANS 360115 | 4,500,000.00 | 4,496,434.69 | |
| | | 5.35 ENTERPRISE P 330131 | 1,000,000.00 | 1,034,609.95 | |
| | | 5.35 NISOURCE INC 350715 | 4,000,000.00 | 4,057,092.00 | |
| | | 5.35 NORFOLK SOUT 540801 | 7,500,000.00 | 7,065,330.30 | |
| | | 5.35 SUNOCO LOGIS 450515 | 500,000.00 | 452,911.79 | |
| | | 5.375 AMEREN CORP 350315 | 4,000,000.00 | 4,069,907.04 | |
| | | 5.375 CON EDISON 340515 | 2,000,000.00 | 2,064,784.88 | |
| | | 5.4 AEP TEXAS INC 330601 | 1,500,000.00 | 1,537,341.82 | |
| | | 5.4 AEP TRANSMISS 530315 | 1,000,000.00 | 951,491.49 | |
| | | 5.4 AMERICAN TOWE 350131 | 4,000,000.00 | 4,068,647.20 | |
| | | 5.4 AT&T INC 340215 | 2,000,000.00 | 2,046,600.54 | |
| | | 5.4 CENTERPOINT E 290601 | 1,858,000.00 | 1,908,002.90 | |
| | | 5.4 CENTERPOINT E 340701 | 4,000,000.00 | 4,109,515.96 | |
| | | 5.4 DIAMONDBACK E 340418 | 3,000,000.00 | 3,075,883.71 | |
| | | 5.4 DTE ELECTRIC 530401 | 3,000,000.00 | 2,866,392.51 | |
| | | 5.4 DUKE ENERGY C 540115 | 2,500,000.00 | 2,382,570.30 | |
| | | 5.4 ENERGY TRANSF 471001 | 4,000,000.00 | 3,617,331.96 | |
| | | 5.4 NISOURCE INC 330630 | 2,000,000.00 | 2,061,790.84 | |
| | | 5.4 TARGA RESOURC 360730 | 3,750,000.00 | 3,756,356.13 | |
| | | 5.401 VERIZON COM 370702 | 6,000,000.00 | 6,022,823.57 | |
| | | 5.45 AMERICAN TOW 340215 | 7,500,000.00 | 7,665,821.25 | |
| | | 5.45 ENBRIDGE INC 360327 | 6,000,000.00 | 6,099,258.90 | |
| | | 5.45 KINDER MORGA 520801 | 11,300,000.00 | 10,566,436.43 | |
| | | 5.45 PUBLIC SERVI 340401 | 4,000,000.00 | 4,086,320.00 | |
| | | 5.45 UNION ELECTR 530315 | 3,500,000.00 | 3,349,746.26 | |
| | | 5.5 COMCAST CORP 640515 | 3,500,000.00 | 3,082,771.26 | |
| | | 5.5 ENBRIDGE ENER 400915 | 200,000.00 | 196,701.92 | |
| | | 5.5 MPLX LP 340601 | 5,000,000.00 | 5,083,320.20 | |
| | | 5.5 SEMPRA 330801 | 2,000,000.00 | 2,068,930.26 | |
| | | 5.5 TARGA RESOURC 350215 | 1,000,000.00 | 1,017,436.67 | |
| | | 5.5 VERIZON COMMU 540223 | 3,000,000.00 | 2,856,245.94 | |
| | | 5.5 XCEL ENERGY I 340315 | 10,000,000.00 | 10,250,279.50 | |
| | | 5.55 AMEREN ILLIN 540701 | 4,000,000.00 | 3,892,836.64 | |
| | | 5.55 AMERICAN TOW 330715 | 4,500,000.00 | 4,649,388.16 | |
| | | 5.55 DUKE ENERGY 540315 | 2,000,000.00 | 1,926,229.72 | |
| | | 5.55 ENTERGY TEXA 540915 | 2,000,000.00 | 1,913,235.68 | |
| | | 5.55 KINDER MORGA 450601 | 6,550,000.00 | 6,311,886.21 | |
| | | 5.55 SAN DIEGO G 540415 | 3,000,000.00 | 2,876,161.59 | |
| | | 5.55 TARGA RESOUR 350815 | 4,000,000.00 | 4,073,009.64 | |
| | | 5.6 EXELON GENERA 420615 | 3,000,000.00 | 2,979,409.92 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 5.6 FLORIDA POWER 540615 | 2,500,000.00 | 2,467,973.92 | |
| | | 5.6 META PLATFORM 530515 | 14,000,000.00 | 12,836,858.44 | |
| | | 5.625 ENBRIDGE IN 340405 | 17,000,000.00 | 17,665,983.16 | |
| | | 5.625 VODAFONE GR 530210 | 8,000,000.00 | 7,590,811.36 | |
| | | 5.65 DUKE ENERGY 530401 | 1,000,000.00 | 976,652.69 | |
| | | 5.65 NISOURCE INC 450201 | 1,000,000.00 | 980,078.63 | |
| | | 5.65 T-MOBILE USA 530115 | 8,800,000.00 | 8,333,669.08 | |
| | | 5.7 AMEREN CORP 261201 | 5,000,000.00 | 5,035,412.35 | |
| | | 5.7 CONOCOPHILLIP 630915 | 2,500,000.00 | 2,439,057.32 | |
| | | 5.7 ENBRIDGE INC 330308 | 4,500,000.00 | 4,687,599.28 | |
| | | 5.7 SOUTHERN CO 340315 | 14,000,000.00 | 14,552,713.70 | |
| | | 5.75 CHENIERE ENE 340815 | 3,000,000.00 | 3,116,984.55 | |
| | | 5.75 DIAMONDBACK 540418 | 9,500,000.00 | 9,217,676.72 | |
| | | 5.75 ENERGY TRANS 330215 | 2,500,000.00 | 2,610,692.47 | |
| | | 5.75 SOUTHERN CO 330915 | 3,000,000.00 | 3,135,798.81 | |
| | | 5.75 T-MOBILE US 340115 | 8,000,000.00 | 8,362,396.16 | |
| | | 5.8 CONSTELLATION 330301 | 5,500,000.00 | 5,780,575.51 | |
| | | 5.8 DUKE ENERGY C 540615 | 7,000,000.00 | 6,785,010.19 | |
| | | 5.8 ENERGY TRANSF 380615 | 1,000,000.00 | 1,023,456.00 | |
| | | 5.8 ENTERGY MISSI 550415 | 2,000,000.00 | 1,985,634.06 | |
| | | 5.8 ENTERGY TEXAS 530901 | 2,500,000.00 | 2,488,641.75 | |
| | | 5.8 MIDAMERICAN 361015 | 1,400,000.00 | 1,487,323.97 | |
| | | 5.8 OGLETHORPE PO 540601 | 8,000,000.00 | 7,772,733.28 | |
| | | 5.8 T-MOBILE USA 620915 | 1,000,000.00 | 962,619.34 | |
| | | 5.85 COMMONWEALTH 560601 | 6,000,000.00 | 6,036,187.26 | |
| | | 5.85 DTE ENERGY C 340601 | 3,000,000.00 | 3,162,811.83 | |
| | | 5.85 KENTUCKY UTI 550815 | 1,500,000.00 | 1,503,261.25 | |
| | | 5.85 NISOURCE INC 550401 | 1,000,000.00 | 986,810.15 | |
| | | 5.85 PUBLIC SERVI 271115 | 1,500,000.00 | 1,531,293.67 | |
| | | 5.875 DUKE ENERGY 331115 | 2,000,000.00 | 2,127,085.14 | |
| | | 5.875 TIME WARNER 401115 | 600,000.00 | 538,957.08 | |
| | | 5.875 VERIZON COM 551130 | 2,000,000.00 | 1,945,505.18 | |
| | | 5.9 AMEREN ILLINO 521201 | 1,000,000.00 | 1,022,994.94 | |
| | | 5.9 CON EDISON CO 531115 | 2,000,000.00 | 2,032,488.76 | |
| | | 5.95 DOMINION R 350615 | 2,150,000.00 | 2,266,586.80 | |
| | | 5.95 ENERGY TRANS 540515 | 4,000,000.00 | 3,825,040.40 | |
| | | 5.95 NORFOLK SOUT 640315 | 1,500,000.00 | 1,520,250.28 | |
| | | 6 AT&T INC 560430 | 6,100,000.00 | 5,939,526.56 | |
| | | 6 SEMPRA ENERGY 391015 | 1,450,000.00 | 1,494,520.22 | |
| | | 6 T-MOBILE US INC 540615 | 8,000,000.00 | 7,939,228.00 | |
| | | 6.05 DUKE ENERGY 380415 | 1,125,000.00 | 1,200,683.11 | |
| | | 6.05 ENERGY TRANS 261201 | 4,000,000.00 | 4,035,888.84 | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 6.05 ENERGY TRANS 540901 | 4,000,000.00 | 3,868,515.64 | |
| | | 6.05 OCCIDENTAL P 541001 | 2,500,000.00 | 2,468,759.50 | |
| | | 6.05 ONEOK INC 330901 | 12,000,000.00 | 12,678,752.16 | |
| | | 6.1 CHARTER COMM 290601 | 2,000,000.00 | 2,064,762.70 | |
| | | 6.1 PACIFIC GAS & 290115 | 3,000,000.00 | 3,101,042.67 | |
| | | 6.125 MIDAMERICAN 360401 | 4,194,000.00 | 4,512,859.41 | |
| | | 6.125 PUBLIC SERV 331015 | 3,000,000.00 | 3,197,617.74 | |
| | | 6.15 CON EDISON C 521115 | 1,500,000.00 | 1,569,551.11 | |
| | | 6.15 CSX CORP 370501 | 1,700,000.00 | 1,848,489.69 | |
| | | 6.2 ENBRIDGE INC 301115 | 3,000,000.00 | 3,178,599.99 | |
| | | 6.25 DOMINION ENE 531015 | 1,000,000.00 | 1,065,095.65 | |
| | | 6.25 ENERGY TRANS 490415 | 4,500,000.00 | 4,481,954.50 | |
| | | 6.25 EXELON GENER 391001 | 2,000,000.00 | 2,128,551.10 | |
| | | 6.3 DOMINION RESO 330315 | 250,000.00 | 267,935.00 | |
| | | 6.3 WILLIAMS PART 400415 | 1,200,000.00 | 1,278,850.02 | |
| | | 6.384 CHARTER COM 351023 | 1,500,000.00 | 1,514,687.74 | |
| | | 6.4 ENERGY TRANSF 301201 | 1,500,000.00 | 1,603,413.73 | |
| | | 6.4 WALT DISNEY C 351215 | 2,500,000.00 | 2,782,339.65 | |
| | | 6.484 CHARTER COM 451023 | 10,000,000.00 | 9,234,293.50 | |
| | | 6.5 CONSTELLATION 531001 | 2,000,000.00 | 2,143,427.24 | |
| | | 6.5 FOX CORP 331013 | 6,500,000.00 | 6,993,336.28 | |
| | | 6.5 TARGA RESOURC 340330 | 10,000,000.00 | 10,875,264.50 | |
| | | 6.55 CHARTER COMM 340601 | 7,000,000.00 | 7,224,792.96 | |
| | | 6.55 ENERGY TRANS 331201 | 2,500,000.00 | 2,720,008.05 | |
| | | 6.625 OCCIDENTAL 300901 | 1,600,000.00 | 1,712,148.80 | |
| | | 6.65 WALT DISNEY 371115 | 1,000,000.00 | 1,132,207.00 | |
| | | 6.75 TIME WARNER 390615 | 3,000,000.00 | 2,981,328.99 | |
| | | 6.875 ENTERPRISE 330301 | 1,000,000.00 | 1,123,408.46 | |
| | | 6.875 SPRINT CAPI 281115 | 14,500,000.00 | 15,304,583.54 | |
| | | 7 DOMINION RESOUR 380615 | 1,300,000.00 | 1,452,520.86 | |
| | | 7.05 COMCAST CORP 330315 | 500,000.00 | 560,843.46 | |
| | | 7.3 TIME WARNER 380701 | 3,000,000.00 | 3,147,414.90 | |
| | | 7.5 ENBRIDGE ENER 380415 | 300,000.00 | 349,666.88 | |
| | | 7.5 ENERGY TRANSF 380701 | 500,000.00 | 580,003.04 | |
| | | 7.5 OCCIDENTAL PE 310501 | 3,000,000.00 | 3,347,910.00 | |
| | | 7.5 VALERO ENERGY 320415 | 3,000,000.00 | 3,411,606.87 | |
| | | 8.375 TIME WARNER 330715 | 2,000,000.00 | 2,268,159.92 | |
| | | 8.75 SPRINT CAPIT 320315 | 1,000,000.00 | 1,188,291.28 | |
| | | FRN AMERICAN ELEC 560315 | 5,000,000.00 | 5,004,650.00 | |
| | | FRN DOMINION ENER 550201 | 6,000,000.00 | 6,246,903.96 | |
| | | FRN DUKE ENERGY C 540901 | 6,000,000.00 | 6,259,488.00 | |
| | | FRN ENBRIDGE INC 540627 | 2,000,000.00 | 2,145,500.00 | |
| | | FRN ENTERGY CORP 560615 | 3,000,000.00 | 2,996,821.80 | |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | FRN NEXTERA ENERG 540615 | 4,500,000.00 | 4,721,940.00 | |
| | | FRN NEXTERA ENERG 550815 | 3,500,000.00 | 3,582,404.00 | |
| | | FRN NISOURCE INC 560715 | 3,850,000.00 | 3,860,341.10 | |
| | | FRN SEMPRA 541001 | 2,000,000.00 | 2,022,898.00 | |
| | | STEP DEUTSCHE TEL 300615 | 10,800,000.00 | 12,387,910.82 | |
| | | STEP ORANGE SA 310301 | 8,000,000.00 | 9,419,967.84 | |
| アメリカドル合計 | | | 1,475,130,000.00 | 1,364,239,917.16<br>(214,199,309,393) | |
| 合計 | | | | 214,199,309,393<br>(214,199,309,393) | |

(注1)通貨の種類ごとの小計／合計欄の(　)内は、邦貨換算額であります。
(注2)合計金額欄の(　)内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

外貨建有価証券の内訳

| 種類 | 銘柄数 | 組入債券<br>時価比率 | 有価証券の<br>合計金額に<br>対する比率 |
|---|---|---|---|
| アメリカドル | 社債券　350銘柄 | 100.00% | 100.00% |

## 第２　信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

## 第３　デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

（デリバティブ取引に関する注記）に記載しております。

２【ファンドの現況】

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

【純資産額計算書】

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 8,341,028,080 |
| Ⅱ　負債総額 | 61,466,571 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 8,279,561,509 |
| Ⅳ　発行済口数 | 14,291,635,438口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ） | 0.5793 |
| （10,000口当たり） | （5,793） |

【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）】

【純資産額計算書】

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 187,281,209,369 |
| Ⅱ　負債総額 | 366,684,803 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 186,914,524,566 |
| Ⅳ　発行済口数 | 199,142,786,971口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ） | 0.9386 |
| （10,000口当たり） | （9,386） |

（参考）

マッコーリー　グローバル・インフラ債券マザーファンド

純資産額計算書

2026年 5月29日現在
（単位：円）

| | |
|---|---|
| Ⅰ　資産総額 | 223,932,055,543 |
| Ⅱ　負債総額 | 416,665,439 |
| Ⅲ　純資産総額（Ⅰ－Ⅱ） | 223,515,390,104 |
| Ⅳ　発行済口数 | 73,886,747,311口 |
| Ⅴ　1口当たり純資産価額（Ⅲ／Ⅳ） | 3.0251 |
| （10,000口当たり） | （30,251） |

第４【内国投資信託受益証券事務の概要】

（１）名義書換等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、委託会社は、この信託の受益権を取扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取

消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

（２）受益者等に対する特典

該当事項はありません。

（３）譲渡制限の内容

該当事項はありません。

（４）受益権の譲渡

①受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

②上記①の申請のある場合には、上記①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。

③上記①の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

（５）受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（６）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権に係る収益分配金の支払い、解約請求の受付け、解約代金および償還金の支払い等については、信託約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

# 第二部【委託会社等の情報】

## 第１【委託会社等の概況】

### １【委託会社等の概況】

（１）資本金の額等

2026年5月末現在、資本金は2,000百万円です。なお、発行可能株式総数は400,000株であり、211,581株を発行済です。最近５年間における資本金の額の増減はありません。

（２）委託会社の機構

・会社の意思決定機構

当社は監査等委員会設置会社です。会社の機関としては、株主総会の他、取締役会、代表取締役、監査等委員会を設置しています。

株主総会

株主総会は、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更の承認等を行います。

取締役会

取締役会は、株主総会で選任された取締役で構成され、経営の基本方針の決定、内部統制システムの整備、取締役の職務の執行の監督、代表取締役の選定・解職などを行います。また、取締役会で決定した基本方針に基づき、経営管理全般に関する執行方針その他重要な事項を協議・決定する任意の機関として、経営会議を設置しています。

代表取締役

代表取締役は、取締役会の決議により取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から選定され、当社を代表します。

監査等委員会

監査等委員会は、株主総会で選任された監査等委員である取締役で構成され、取締役の職務執行について監査を行うほか、各監査等委員である取締役は、取締役として取締役会の決議に参加します。

・投資運用の意思決定機構

①投資環境見通しの策定

各運用部は国内外の経済・金融情報および各国証券市場等の調査・分析に基づいた投資環境見通しを策定します。

②運用戦略の決定

①で策定された投資環境見通しに沿って、各運用部は運用戦略を決定します。

③運用計画の決定

②で決定された運用戦略に基づいて、各運用部はファンド毎の運用計画を決定します。

④ポートフォリオの構築

各運用部の担当ファンドマネジャーは、運用部から独立したトレーディング部に売買実行の指示をします。トレーディング部は、事前のチェックを行ったうえで、最良執行をめざして売買の執行を行います。

⑤運用部門による自律的な運用管理

運用部門は、投資行動がファンドコンセプトおよびファンド毎に定めた運用計画に沿っているかどうかの自律的なチェックを行い、運用部門内の管理担当部署は逸脱がある場合は速やかな是正を指示します。また、運用モニタリング会議を通じて運用状況のモニタリングを行い、運用部門内での自律的牽制により運用改善を図ります。

⑥管理担当部署による運用管理

運用部から独立した管理担当部署は、（a）運用に関するパフォーマンス測定・分析のほか、（b）リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施します。この結果は、（a）についてはファンド管理委員会を経て運用担当部・商品開発担当部にフィードバックされ、（b）についてはリスク管理委員会を通じて運用担当部にフィードバックされ、必要に応じて部署間連携の上で是正・改善の検討が行われます。

⑦ファンドに関係する法人等の管理

受託会社等、ファンドの運営に関係する法人については、その業務に関する委託会社の管理担当部署が、体制、業務執行能力、信用力等のモニタリング・評価を実施します。この結果は、商品企画委員会等を通じて委託会社の経営陣に報告され、必要に応じて是正が指示されます。

⑧運用・管理に関する監督

内部監査担当部署は、運用、管理等に関する委託会社の業務全般についてその健全性・適切性を担保するために、リスク管理、内部統制、ガバナンス・プロセスの適切性・有効性を検証・評価します。その評価結果は問題点の改善方法の提言等も含めて委託会社の経営陣に報告される、内部監査態勢が構築されています。

ファンドの運用体制等は、今後変更される可能性があります。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）等を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業および投資助言業務を行っています。
2026年 5月29日現在における委託会社の運用する証券投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除きます。）

| 商品分類 | 本　数<br>（本） | 純資産総額<br>（百万円） |
|---|---|---|
| 追加型株式投資信託 | 795 | 63,277,112 |
| 追加型公社債投資信託 | 17 | 1,642,481 |
| 単位型株式投資信託 | 50 | 274,248 |
| 単位型公社債投資信託 | 36 | 97,311 |
| 合　計 | 898 | 65,291,152 |

なお、純資産総額の金額については、百万円未満の端数を四捨五入して記載しておりますので、表中の個々の数字の合計と合計欄の数字とは一致しないことがあります。

3【委託会社等の経理状況】

（１）財務諸表の作成方法について

委託会社である三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則（昭和38年大蔵省令第59号）」（以下「財務諸表等規則」という。）第2条の規定により、財務諸表等規則及び「金融商品取引業等に関する内閣府令（平成19年内閣府令第52号）」に基づき作成しております。

なお、財務諸表に掲載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

（２）監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第41期事業年度（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）の財務諸表について、有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

（１）【貸借対照表】

(単位：百万円)

| | | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|---|---|
| (資産の部) | | | | |
| 流動資産 | | | | |
| 現金及び預金 | | 37,354 | | 38,323 |
| 有価証券 | | 700 | | 3,347 |
| 前払費用 | | 770 | | 937 |
| 未収入金 | | 25 | | 0 |
| 未収委託者報酬 | | 24,418 | | 29,726 |
| 未収収益 | ※2 | 1,005 | ※2 | 1,081 |
| 金銭の信託 | | 1,650 | | 3,151 |
| その他 | | 398 | | 526 |
| 流動資産合計 | | 66,325 | | 77,094 |
| 固定資産 | | | | |
| 有形固定資産 | | | | |
| 建物 | ※1 | 2,762 | ※1 | 2,581 |
| 器具備品 | ※1 | 1,045 | ※1 | 1,542 |
| 土地 | | 628 | | 628 |
| 建設仮勘定 | | 747 | | 6 |
| 有形固定資産合計 | | 5,184 | | 4,758 |
| 無形固定資産 | | | | |
| ソフトウェア | | 4,452 | | 4,732 |
| ソフトウェア仮勘定 | | 1,003 | | 861 |
| 無形固定資産合計 | | 5,456 | | 5,594 |
| 投資その他の資産 | | | | |
| 投資有価証券 | | 10,302 | | 17,107 |
| 関係会社株式 | | 159 | | 159 |
| 投資不動産 | ※1 | 1,712 | ※1 | 1,641 |
| 長期差入保証金 | | 690 | | 689 |
| 繰延税金資産 | | 1,640 | | 1,362 |
| その他 | | 45 | | 45 |
| 貸倒引当金 | | △23 | | △23 |
| 投資その他の資産合計 | | 14,526 | | 20,981 |
| 固定資産合計 | | 25,166 | | 31,334 |
| 資産合計 | | 91,491 | | 108,428 |

(単位：百万円)

| | | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|---|---|
| (負債の部) | | | | |
| 流動負債 | | | | |
| 預り金 | | 474 | | 567 |
| 未払金 | | | | |
| 未払収益分配金 | | 114 | | 130 |
| 未払償還金 | | 151 | | 166 |
| 未払手数料 | | 8,878 | | 11,249 |
| その他未払金 | ※2 | 819 | ※2 | 1,817 |
| 未払費用 | ※2 | 10,352 | ※2 | 11,814 |
| 未払消費税等 | | 1,211 | | 1,352 |

| | | |
|---|---|---|
| 未払法人税等 | 3,187 | 4,562 |
| 賞与引当金 | 1,308 | 1,636 |
| 役員賞与引当金 | 259 | 307 |
| その他 | 1 | 0 |
| 流動負債合計 | 26,761 | 33,606 |
| | | |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 1,654 | 1,726 |
| 役員退職慰労引当金 | 25 | 11 |
| 時効後支払損引当金 | 244 | 240 |
| 資産除去債務 | 1,444 | 1,460 |
| その他 | 29 | 29 |
| 固定負債合計 | 3,398 | 3,467 |
| 負債合計 | 30,159 | 37,074 |
| | | |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000 | 2,000 |
| 資本剰余金 | | |
| 資本準備金 | 3,572 | 3,572 |
| その他資本剰余金 | 41,160 | 41,160 |
| 資本剰余金合計 | 44,732 | 44,732 |
| 利益剰余金 | | |
| 利益準備金 | 342 | 342 |
| その他利益剰余金 | | |
| 繰越利益剰余金 | 12,846 | 21,587 |
| 利益剰余金合計 | 13,189 | 21,929 |
| 株主資本合計 | 59,921 | 68,662 |

(単位：百万円)

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,410 | 2,691 |
| 評価・換算差額等合計 | 1,410 | 2,691 |
| 純資産合計 | 61,332 | 71,354 |
| 負債純資産合計 | 91,491 | 108,428 |

（２）【損益計算書】

(単位：百万円)

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 営業収益 | | |
| 委託者報酬 | 114,618 | 127,568 |
| 投資顧問料 | 3,645 | 4,011 |
| その他営業収益 | 2 | 0 |

| | | |
|---|---|---|
| 営業収益合計 | 118,266 | 131,580 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 39,884 | 45,876 |
| 広告宣伝費 | 692 | 624 |
| 公告費 | 0 | 0 |
| 調査費 | | |
| 調査費 | 4,604 | 5,304 |
| 委託調査費 | 32,816 | 34,202 |
| 事務委託費 | 2,486 | 2,110 |
| 営業雑経費 | | |
| 通信費 | 156 | 139 |
| 印刷費 | 389 | 366 |
| 協会費 | 88 | 103 |
| 諸会費 | 23 | 27 |
| 事務機器関連費 | 2,925 | 3,252 |
| 営業費用合計 | 84,071 | 92,006 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | | |
| 役員報酬 | 469 | 502 |
| 給料・手当 | 7,985 | 8,390 |
| 賞与引当金繰入 | 1,308 | 1,636 |
| 役員賞与引当金繰入 | 259 | 307 |
| 福利厚生費 | 1,538 | 1,613 |
| 交際費 | 12 | 13 |
| 旅費交通費 | 132 | 195 |
| 租税公課 | 478 | 709 |
| 不動産賃借料 | 644 | 634 |
| 退職給付費用 | 377 | 379 |
| 固定資産減価償却費 | 2,383 | 2,609 |
| 諸経費 | 1,174 | 1,198 |
| 一般管理費合計 | 16,765 | 18,192 |
| 営業利益 | 17,429 | 21,380 |

（単位：百万円）

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 営業外収益 | | |
| 受取配当金 | 107 | 171 |
| 有価証券利息 | - | 8 |
| 受取利息 | 12 | 81 |
| 投資有価証券償還益 | 29 | 6 |
| 収益分配金等時効完成分 | 4 | 57 |
| 受取賃貸料 | 214 | 204 |
| その他 | 22 | 34 |
| 営業外収益合計 | 390 | 563 |
| 営業外費用 | | |
| 投資有価証券償還損 | 7 | 10 |
| 時効後支払損引当金繰入 | 15 | - |
| 事務過誤費 | 7 | 23 |
| 賃貸関連費用 | 188 | 182 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 投資事業組合運用損 | | - | | 19 |
| その他 | | 9 | | 0 |
| 営業外費用合計 | | 227 | | 236 |
| 経常利益 | | 17,592 | | 21,707 |
| 特別利益 | | | | |
| 投資有価証券売却益 | | 739 | | 326 |
| 特別利益合計 | | 739 | | 326 |
| 特別損失 | | | | |
| 投資有価証券売却損 | | 138 | | 14 |
| 投資有価証券評価損 | | - | | 37 |
| 固定資産除却損 | ※2 | 18 | ※2 | 2 |
| 固定資産売却損 | ※1 | 6 | | - |
| 減損損失 | ※4 | 1,306 | | - |
| 事業譲渡関連損失 | ※5 | 491 | | - |
| 特別損失合計 | | 1,961 | | 54 |
| 税引前当期純利益 | | 16,371 | | 21,979 |
| 法人税、住民税及び事業税 | ※3 | 5,356 | ※3 | 6,780 |
| 法人税等調整額 | | △344 | | △312 |
| 法人税等合計 | | 5,011 | | 6,468 |
| 当期純利益 | | 11,359 | | 15,510 |

（３）【株主資本等変動計算書】

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

（単位：百万円）

| | 株主資本 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 2,000 | 3,572 | 41,160 | 44,732 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | |
| 当期純利益 | | | | |
| 別途積立金の取崩 | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | — | — | — |
| 当期末残高 | 2,000 | 3,572 | 41,160 | 44,732 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 利益剰余金 | | | | 株主資本合計 |
| | 利益準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金合計 | |
| | | 別途積立金 | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 342 | 6,998 | 40,236 | 47,577 | 94,310 |
| 当期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | △45,747 | △45,747 | △45,747 |
| 当期純利益 | | | 11,359 | 11,359 | 11,359 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 別途積立金の取崩 | | △6,998 | 6,998 | — | — |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | | |
| 当期変動額合計 | — | △6,998 | △27,390 | △34,388 | △34,388 |
| 当期末残高 | 342 | — | 12,846 | 13,189 | 59,921 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---|---|---|---|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 1,937 | 1,937 | 96,247 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | △45,747 |
| 当期純利益 | | | 11,359 |
| 別途積立金の取崩 | | | — |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | △527 | △527 | △527 |
| 当期変動額合計 | △527 | △527 | △34,915 |
| 当期末残高 | 1,410 | 1,410 | 61,332 |

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

(単位：百万円)

| | 株主資本 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 資本金 | 資本剰余金 | | |
| | | 資本準備金 | その他資本剰余金 | 資本剰余金合計 |
| 当期首残高 | 2,000 | 3,572 | 41,160 | 44,732 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | |
| 当期純利益 | | | | |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | — | — | — |
| 当期末残高 | 2,000 | 3,572 | 41,160 | 44,732 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 利益剰余金 | | | 株主資本合計 |
| | 利益準備金 | その他利益剰余金 | 利益剰余金合計 | |
| | | 繰越利益剰余金 | | |
| 当期首残高 | 342 | 12,846 | 13,189 | 59,921 |
| 当期変動額 | | | | |
| 剰余金の配当 | | △6,770 | △6,770 | △6,770 |
| 当期純利益 | | 15,510 | 15,510 | 15,510 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | | | | |
| 当期変動額合計 | — | 8,740 | 8,740 | 8,740 |
| 当期末残高 | 342 | 21,587 | 21,929 | 68,662 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産合計 |
|---|---|---|---|
| | その他有価証券評価差額金 | 評価・換算差額等合計 | |
| 当期首残高 | 1,410 | 1,410 | 61,332 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | △6,770 |
| 当期純利益 | | | 15,510 |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額) | 1,281 | 1,281 | 1,281 |
| 当期変動額合計 | 1,281 | 1,281 | 10,021 |
| 当期末残高 | 2,691 | 2,691 | 71,354 |

[注記事項]

（重要な会計方針）

1.有価証券の評価基準及び評価方法

(1)子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

(2)その他有価証券

市場価格のない株式等及び投資事業有限責任組合等への出資以外のもの

時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

投資事業有限責任組合等への出資（金融商品取引法第2条第2項により有価証券とみなされるもの）

組合契約に規定される決算報告日に応じて入手可能な直近の決算書を基礎とし、持分相当額を純額で取り込む方法によっております。

2.金銭の信託の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3.固定資産の減価償却の方法

(1)有形固定資産及び投資不動産

定率法を採用しております。ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物　5年～50年
器具備品　3年～20年
投資不動産　3年～50年

(2)無形固定資産

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

4.外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

5.引当金の計上基準

(1)貸倒引当金

貸付金等の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を勘案し、回収不能見込額を計上しております。

(2)賞与引当金

従業員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3)役員賞与引当金

役員賞与の支給に充てるため、支給見込額に基づき計上しております。

(4)退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

① 退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

② 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法

過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により費用処理することとしております。

数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。

(5)役員退職慰労引当金

役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しております。

(6)時効後支払損引当金

時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。

6.収益及び費用の計上基準

当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

(1)委託者報酬

投資信託の信託約款に基づき信託財産の運用指図等を行っております。委託者報酬は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて日々計算され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受領しております。当該報酬は投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。

(2)投資顧問料

顧客との投資一任及び投資助言契約に基づき運用及び助言を行っております。投資顧問料は、純資産総額に一定の報酬率を乗じて計算され、確定した報酬を主に年4回受領しております。当該報酬は契約期間にわたり収益として認識しております。

7.その他財務諸表作成のための基礎となる事項

グループ通算制度の適用

グループ通算制度を適用しております。

（未適用の会計基準等）

「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）

「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号　2024年9月13日　企業会計基準委員会）等

(1)概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

(3)当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

「後発事象に関する会計基準」（企業会計基準第41号　2026年1月9日　企業会計基準委員会）
「後発事象に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第35号　2026年1月9日　企業会計基準委員会）

(1)概要

「後発事象に関する会計基準」等は、後発事象の定義、会計処理及び開示等を取り扱う包括的な会計基準を設定することを優先的な課題とし、日本公認会計士協会 監査・保証基準委員会 監査基準報告書560 実務指針第1号「後発事象に関する監査上の取扱い」で示されている会計に関する内容を原則として踏襲して企業会計基準委員会に移管することを基本的な方針として、表現の見直し及び後発事象の評価期間の整理を行うとともに、財務諸表の公表の承認に関する注記を新たに求める等、後発事象に関する会計処理及び開示について定めたものであります。

(2)適用予定日

2028年3月期の期首から適用します。

（貸借対照表関係）

※1.有形固定資産及び投資不動産の減価償却累計額

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 建物 | 682百万円 | 862百万円 |
| 器具備品 | 2,168百万円 | 1,144百万円 |
| 投資不動産 | 288百万円 | 359百万円 |

※2.関係会社に対する主な資産・負債

区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 未収収益 | 16百万円 | 37百万円 |
| その他未払金 | 43百万円 | 215百万円 |
| 未払費用 | 29百万円 | 183百万円 |

（損益計算書関係）

※1.固定資産売却損の内訳

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 器具備品 | 6百万円 | ― |
| 計 | 6百万円 | ― |

※2.固定資産除却損の内訳

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 建物 | ― | 2百万円 |
| 器具備品 | 2百万円 | 0百万円 |
| ソフトウェア | ― | ― |
| 電話加入権 | 15百万円 | ― |
| 計 | 18百万円 | 2百万円 |

※3.関係会社に対する主な取引
区分掲記した以外で各科目に含まれるものは次の通りであります。

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 法人税、住民税及び事業税 | 42百万円 | 251百万円 |

※4.減損損失
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
当社は、以下のとおり減損損失を計上しました。

| 場所 | 用途 | 種類 | 金額 |
|---|---|---|---|
| 東京都港区（本社） | インターネット直販サービス | ソフトウェア | 1,306百万円 |

当社は資産運用業の単一セグメントであるため、事業用資産に区別はなく、全社を1つのグルーピングとしております。
現行のソフトウェアについて、利用終了が見込まれたため、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しました。
なお、回収可能価額として使用価値を用いておりますが、割引率については使用見込期間が短いため考慮しておりません。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
該当事項はありません。

※5.事業譲渡関連損失
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
吸収分割に伴うものであり、データ移管に伴うシステム対応費用であります。

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
該当事項はありません。

（株主資本等変動計算書関係）
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）
1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当事業年度期首<br>株式数 （株） | 当事業年度増加<br>株式数 （株） | 当事業年度減少<br>株式数 （株） | 当事業年度末<br>株式数 （株） |
|---|---|---|---|---|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 211,581 | ― | ― | 211,581 |
| 合計 | 211,581 | ― | ― | 211,581 |

2.配当に関する事項
(1)配当金支払額
2024年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 45,747百万円
② １株当たり配当額 216,218円
③ 基準日 2024年3月31日
④ 効力発生日 2024年6月27日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの
2025年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。
① 配当金の総額 6,770百万円
② 配当の原資 利益剰余金
③ １株当たり配当額 31,998円
④ 基準日 2025年3月31日
⑤ 効力発生日 2025年6月27日

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

1.発行済株式の種類及び総数に関する事項

| | 当事業年度期首<br>株式数 （株） | 当事業年度増加<br>株式数 （株） | 当事業年度減少<br>株式数 （株） | 当事業年度末<br>株式数 （株） |
|---|---|---|---|---|
| 発行済株式 | | | | |
| 普通株式 | 211,581 | － | － | 211,581 |
| 合計 | 211,581 | － | － | 211,581 |

2.配当に関する事項

(1)配当金支払額

2025年6月26日開催の定時株主総会において、次のとおり決議しております。

① 配当金の総額 6,770百万円
② １株当たり配当額 31,998円
③ 基準日 2025年3月31日
④ 効力発生日 2025年6月27日

(2)基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

2026年6月25日開催の定時株主総会の議案として、普通株式の配当に関する事項を次のとおり提案しております。

① 配当金の総額 12,408百万円
② 配当の原資 利益剰余金
③ １株当たり配当額 58,647円
④ 基準日 2026年3月31日
⑤ 効力発生日 2026年6月26日

（リース取引関係）

〈借主側〉

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

| | 第40期<br>（2025年3月31日現在） | 第41期<br>（2026年3月31日現在） |
|---|---|---|
| 1年内 | 681百万円 | 171百万円 |
| 1年超 | 170百万円 | 4百万円 |
| 合計 | 851百万円 | 176百万円 |

（金融商品関係）

1.金融商品の状況に関する事項

(1)金融商品に対する取組方針

資金運用については銀行預金、金銭の信託（合同運用指定金銭信託）及び国債で運用し、金融機関からの資金調達は行っておりません。

(2)金融商品の内容及びそのリスク

投資有価証券は主として投資信託であり、価格変動リスクに晒されております。

(3)金融商品に係るリスク管理体制

内部管理規程に従って月次でリスク資本を認識し、経営会議に報告しております。

2.金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等、「時価の算定に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日。以下、「時価算定適用指針」という。）第24-16項を適用した投資事業有限責任組合等への出資は、次表には含まれておりません（（注3）参照）。

第40期(2025年3月31日現在)

| | 貸借対照表<br>計上額（百万円） | 時価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|
| (1) 現金及び預金 | 37,354 | 37,352 | △1 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| (2) | 有価証券 | 700 | 700 | ― |
| (3) | 金銭の信託 | 1,650 | 1,650 | ― |
| (4) | 投資有価証券 | 10,099 | 10,099 | ― |
| | 資産計 | 49,805 | 49,803 | △1 |

（注1）　「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2）　現金及び預金に含まれるコーラブル預金（定期預金）（貸借対照表計上額1,000百万円）の時価は、取引先金融機関から提示された価格によっております。その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、当該帳簿価額によっております。

（注3）　市場価格のない株式等、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額202百万円）は上記に含めておりません。

（注4）　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注5）　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第40期(2025年3月31日現在)　（単位：百万円）

| | 1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金及び預金 | 37,354 | ― | ― | ― |
| 金銭の信託 | 1,650 | ― | ― | ― |
| 未収委託者報酬 | 24,418 | ― | ― | ― |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | | |
| 投資信託 | 700 | 3,248 | 268 | 11 |
| 合計 | 64,124 | 3,248 | 268 | 11 |

第41期(2026年3月31日現在)

| | | 貸借対照表<br>計上額（百万円） | 時価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|---|
| (1) | 有価証券 | 3,347 | 3,347 | ― |
| (2) | 金銭の信託 | 3,151 | 3,151 | ― |
| (3) | 投資有価証券 | 16,751 | 16,751 | ― |
| | 資産計 | 23,250 | 23,250 | ― |

（注1）　「現金及び預金」、「未収委託者報酬」、「未払手数料」については短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

（注2）　投資有価証券には、時価算定適用指針第24-3項の基準価額を時価とみなす取扱いを適用した投資信託が含まれております。

（注3）　市場価格のない株式等、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資

関連会社株式（当事業年度の貸借対照表計上額159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。また投資有価証券のうち、時価算定適用指針第24-16項の取扱いを適用した投資事業有限責任組合等への出資（当事業年度の貸借対照表計上額355百万円）は上記に含めておりません。

（注4）　金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

（注5）　金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第41期(2026年3月31日現在)　（単位：百万円）

| | 1年以内 | 1年超<br>5年以内 | 5年超<br>10年以内 | 10年超 |
|---|---|---|---|---|
| 現金及び預金 | 38,323 | ― | ― | ― |
| 金銭の信託 | 3,151 | ― | ― | ― |
| 未収委託者報酬 | 29,726 | ― | ― | ― |
| 有価証券及び投資有価証券 | | | | |
| その他有価証券のうち満期があるもの | | | | |
| 国債 | 1,999 | ― | ― | ― |
| 投資信託 | 1,348 | 2,241 | 1,919 | 1,996 |
| 合計 | 74,548 | 2,241 | 1,919 | 1,996 |

3.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

なお、時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託は、次表には含めておりません（（1）＊ 参照）。

レベル1の時価：　観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：　観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：　観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価
時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1)時価をもって貸借対照表計上額とする金融資産及び金融負債

第40期(2025年3月31日現在)

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|---|---|---|---|---|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 有価証券 | ― | 700 | ― | 700 |
| 金銭の信託 | ― | 1,650 | ― | 1,650 |
| 投資有価証券 | 2,601 | 7,498 | ― | 10,099 |
| 資産計 | 2,601 | 9,849 | ― | 12,450 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）は相場価格を用いて評価しております。ETFは活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

第41期(2026年3月31日現在)

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|---|---|---|---|---|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 有価証券 | 1,999 | 1,348 | ― | 3,347 |
| 金銭の信託 | ― | 3,151 | ― | 3,151 |
| 投資有価証券(＊) | 5,740 | 10,711 | ― | 16,451 |
| 資産計 | 7,739 | 15,210 | ― | 22,950 |

（＊）時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託（貸借対照表計上額 300百万円）は、上記には含めておりません。

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券及び投資有価証券

ETF（上場投資信託）及び国債は相場価格を用いて評価しております。ETF及び国債は活発な市場で取引されているため、レベル1の時価に分類しております。

ETF（上場投資信託）以外の投資信託は、解約又は買戻請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限がない場合には基準価額を用いて評価しております。基準価額は観察可能なインプットを用いて算出しているため、レベル2の時価に分類しております。時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用し、基準価額を時価とみなした投資信託はレベルを付しておりません。

金銭の信託

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

（注2）時価算定適用指針第24-3項の取扱いを適用した投資信託に関する情報

期首残高から期末残高への調整表

（単位：百万円）

| 区分 | 期首残高 | 当期の損益に計上した額 | その他有価証券評価差額金に計上した額 | 購入、売却及び償還による変動額 | 基準価額を時価とみなすこととした額 | 基準価額を時価とみなさないこととした額 | 期末残高 | 当期の損益に計上した額のうち貸借対照表日において保有する投資信託の評価損益 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 投資有価証券（その他有価証券） | ― | ― | 0 | 300 | ― | ― | 300 | ― |

（注）決算日における解約等に関する制限の主な内容は、解約不可とされるものが300百万円であります。

(2)時価をもって貸借対照表計上額としない金融資産及び金融負債

第40期（2025年3月31日現在）

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|---|---|---|---|---|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 現金及び預金 | ― | 998 | ― | 998 |
| 資産計 | ― | 998 | ― | 998 |

（注）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

現金及び預金

コーラブル預金（定期預金）は、取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

その他の現金及び預金（貸借対照表計上額36,354百万円）は、上記に含めておりません。

第41期(2026年3月31日現在)

該当事項はありません。

（有価証券関係）

1.子会社株式及び関連会社株式

第40期（2025年3月31日現在）及び第41期（2026年3月31日現在）

関連会社株式（貸借対照表計上額は159百万円）は、市場価格がないため、記載しておりません。

2.その他有価証券

第40期(2025年3月31日現在)

| | 種類 | 貸借対照表計上額（百万円） | 取得原価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 9,857 | 7,508 | 2,348 |
| | 小計 | 9,857 | 7,508 | 2,348 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 2,593 | 2,884 | △290 |
| | 小計 | 2,593 | 2,884 | △290 |
| 合計 | | 12,450 | 10,392 | 2,058 |

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は1,650百万円、取得原価は1,650百万円）を含めております。

第41期(2026年3月31日現在)

| | 種類 | 貸借対照表計上額（百万円） | 取得原価（百万円） | 差額（百万円） |
|---|---|---|---|---|
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | ― | ― | ― |
| | その他 | 17,489 | 13,219 | 4,269 |
| | 小計 | 17,489 | 13,219 | 4,269 |
| 貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株式 | ― | ― | ― |
| | 債券 | 1,999 | 1,999 | △0 |
| | その他 | 3,762 | 4,091 | △328 |
| | 小計 | 5,761 | 6,090 | △329 |
| 合計 | | 23,250 | 19,309 | 3,940 |

（注）「その他」には、貸借対照表の「金銭の信託」（貸借対照表計上額は3,151百万円、取得原価は3,150百万円）を含めております。

3.売却したその他有価証券

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

| 種類 | 売却額（百万円） | 売却益の合計額（百万円） | 売却損の合計額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 株式 | ― | ― | ― |
| 債券 | ― | ― | ― |
| その他 | 4,044 | 739 | 138 |
| 合計 | 4,044 | 739 | 138 |

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

| 種類 | 売却額（百万円） | 売却益の合計額（百万円） | 売却損の合計額（百万円） |
|---|---|---|---|
| 株式 | ― | ― | ― |
| 債券 | ― | ― | ― |
| その他 | 1,780 | 326 | 14 |
| 合計 | 1,780 | 326 | 14 |

4.減損処理を行った有価証券

前事業年度においては、減損処理を行っておりません。

当事業年度において、有価証券について37百万円（その他有価証券のその他37百万円）減損処理を行っております。

なお、減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合、及び30%

以上50%未満下落し、回復可能性等の合理的反証がない場合に行っております。

（退職給付関係）

1.採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として、確定給付企業年金制度（積立型制度）及び退職一時金制度（非積立型制度）を設けております。また確定拠出型の制度として、確定拠出年金制度を設けております。

2.確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 退職給付債務の期首残高 | 3,652 百万円 | 3,437 百万円 |
| 勤務費用 | 180 | 178 |
| 利息費用 | 47 | 67 |
| 数理計算上の差異の発生額 | △207 | △239 |
| 退職給付の支払額 | △236 | △286 |
| 過去勤務費用の発生額 | ― | ― |
| 退職給付債務の期末残高 | 3,437 | 3,157 |

(2)年金資産の期首残高と期末残高の調整表

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 年金資産の期首残高 | 2,492 百万円 | 2,350 百万円 |
| 期待運用収益 | 44 | 42 |
| 数理計算上の差異の発生額 | △62 | 144 |
| 事業主からの拠出額 | ― | ― |
| 退職給付の支払額 | △116 | △154 |
| 退職給付制度終了に伴う調整額 | △8 | ― |
| 年金資産の期末残高 | 2,350 | 2,383 |

(3)退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 積立型制度の退職給付債務 | 2,018 百万円 | 1,762 百万円 |
| 年金資産 | △2,350 | △2,383 |
| | △332 | △620 |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 1,418 | 1,394 |
| 未積立退職給付債務 | 1,086 | 773 |
| 未認識数理計算上の差異 | 660 | 979 |
| 未認識過去勤務費用 | △92 | △27 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,654 | 1,726 |
| 退職給付引当金 | 1,654 | 1,726 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 1,654 | 1,726 |

(4)退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | 第40期<br>（自 2024年4月1日<br>至 2025年3月31日） | 第41期<br>（自 2025年4月1日<br>至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 勤務費用 | 180　百万円 | 178　百万円 |
| 利息費用 | 47 | 67 |
| 期待運用収益 | △44 | △42 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | △43 | △64 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 65 | 65 |
| その他 | △0 | 1 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 204 | 205 |

（注）「その他」は受入出向者に係る出向元への退職給付費用負担額及び退職金です。

(5)年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 債券 | 64.7　% | 67.8　% |
| 株式 | 33.2 | 29.2 |
| その他 | 2.1 | 3.0 |
| 合計 | 100 | 100 |

②長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 割引率 | 2.07～2.11% | 2.89～2.97% |
| 長期期待運用収益率 | 1.8% | 1.8% |

3.確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度172百万円、当事業年度173百万円であります。

（税効果会計関係）

1.繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 繰延税金資産 | | |
| 減損損失 | 392百万円 | 385百万円 |
| 投資有価証券評価損 | 28 | 40 |
| 未払事業税 | 173 | 245 |
| 賞与引当金 | 400 | 515 |
| 役員賞与引当金 | 48 | 67 |
| 役員退職慰労引当金 | 8 | 3 |
| 退職給付引当金 | 521 | 544 |
| 減価償却超過額 | 291 | 297 |
| 資産除去債務 | 52 | 87 |
| 時効後支払損引当金 | 77 | 75 |
| その他 | 296 | 339 |

| | | |
|---|---|---|
| 繰延税金資産　小計 | 2,290 | 2,603 |
| 評価性引当額 | ― | ― |
| 繰延税金資産　合計 | 2,290 | 2,603 |
| | | |
| 繰延税金負債 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △648 | △1,238 |
| その他 | △1 | △2 |
| 繰延税金負債　合計 | △649 | △1,241 |
| | | |
| 繰延税金資産の純額 | 1,640 | 1,362 |

2.法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
第40期（2025年3月31日現在）及び第41期（2026年3月31日現在）
法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

3.法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理
当社は、グループ通算制度を適用しております。また、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」（実務対応報告第42号2021年8月12日）に従って、法人税及び地方法人税の会計処理又はこれらに関する税効果会計の会計処理並びに開示を行っております。

（資産除去債務関係）
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの
1.当該資産除去債務の概要
建物の不動産賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2.当該資産除去債務の金額の算定方法
使用見込期間を取得から15年と見積り、割引率は1.1%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3.当該資産除去債務の総額の増減

| | 第40期<br>(2025年3月31日現在) | 第41期<br>(2026年3月31日現在) |
|---|---|---|
| 期首残高 | 1,428百万円 | 1,444百万円 |
| 有形固定資産の取得に伴う増加 | ― | ― |
| 時の経過による調整額 | 15百万円 | 15百万円 |
| 期末残高 | 1,444百万円 | 1,460百万円 |

（収益認識関係）
1.顧客との契約から生じる収益を分解した情報
収益及び契約から生じるキャッシュ・フローの性質、金額、時期及び不確実性に影響を及ぼす主要な要因に基づく区分に当該収益を分解した情報については、重要性が乏しいため記載を省略しております。
2.顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報
収益を理解するための基礎となる情報は、「（重要な会計方針）の6.収益及び費用の計上基準」に記載のとおりであります。
3.顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から翌事業年度以降に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

（セグメント情報等）
[セグメント情報]
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[関連情報]
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）及び第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）
1.製品及びサービスごとの情報
単一の製品・サービスの区分の外部顧客への営業収益が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。
2.地域ごとの情報
（1）営業収益
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。
（2）有形固定資産
本邦以外に所在している有形固定資産がないため、該当事項はありません。
3.主要な顧客ごとの情報
投資信託の受益者の情報を制度上把握していないため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

[報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報]
当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(関連当事者情報)
1.関連当事者との取引
(1)財務諸表提出会社の親会社及び主要株主等
第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額（注3） | 科目 | 期末残高（注3） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | ㈱三菱UFJ フィナンシャル・グループ | 東京都千代田区 | 2,141,513百万円 | 銀行持株会社業 | 被所有 直接 100.0% | グループ通算制度 | グループ通算制度に伴う通算税効果額（注1） | 42百万円 | その他未払金 | 43百万円 |
| | | | | | | 経営管理 | 経営管理手数料（注2） | 508百万円 | | |
| | | | | | | 役員の兼任 | | | | |

第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額（注3） | 科目 | 期末残高（注3） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 親会社 | ㈱三菱UFJ フィナンシャル・グループ | 東京都千代田区 | 2,141,513百万円 | 銀行持株会社業 | 被所有 直接 100.0% | グループ通算制度 | グループ通算制度に伴う通算税効果額（注1） | 251百万円 | その他未払金 | 215百万円 |
| | | | | | | 経営管理 | 経営管理手数料（注2） | 647百万円 | | |
| | | | | | | 役員の兼任 | | | | |

取引条件及び取引条件の決定方針等
（注）1．グループ通算制度に基づく通算税効果額であります。
2．経営管理手数料については、経営管理契約に基づく取引条件によっております。
3．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示して

おります。

## (2)財務諸表提出会社と同一の親会社をもつ会社等

### 第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額（注4） | 科目 | 期末残高（注4） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJ信託銀行㈱ | 東京都千代田区 | 324,279百万円 | 信託業、銀行業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 5,310百万円 | 未払手数料 | 952百万円 |
| | | | | | | 投資の助言 | 投資助言料（注2） | 451百万円 | 未払費用 | 237百万円 |
| | | | | | | 役員の兼任 | | | | |
| 同一の親会社を持つ会社 | ㈱三菱UFJ銀行 | 東京都千代田区 | 1,711,958百万円 | 銀行業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 4,747百万円 | 未払手数料 | 1,115百万円 |
| | | | | | | 取引銀行 | コーラブル預金の預入（注3） | 1,000百万円 | 現金及び預金 | 1,000百万円 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱ | 東京都千代田区 | 40,500百万円 | 証券業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 8,404百万円 | 未払手数料 | 1,572百万円 |

### 第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日）

| 種類 | 会社等の名称 | 所在地 | 資本金 | 事業の内容 | 議決権等の所有(被所有)割合 | 関連当事者との関係 | 取引の内容 | 取引金額（注4） | 科目 | 期末残高（注4） |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJ信託銀行㈱ | 東京都千代田区 | 324,279百万円 | 信託業、銀行業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 5,693百万円 | 未払手数料 | 1,169百万円 |
| | | | | | | 投資の助言 | 投資助言料（注2） | 460百万円 | 未払費用 | 262百万円 |
| | | | | | | 役員の兼任 | | | | |

| | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 同一の親会社を持つ会社 | ㈱三菱UFJ銀行 | 東京都千代田区 | 1,711,958百万円 | 銀行業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 5,038百万円 | 未払手数料 | 1,350百万円 |
| 同一の親会社を持つ会社 | 三菱UFJモルガン・スタンレー証券㈱ | 東京都千代田区 | 40,500百万円 | 証券業 | なし | 当社投資信託の募集の取扱及び投資信託に係る事務代行の委託等 | 投資信託に係る事務代行手数料の支払（注1） | 9,745百万円 | 未払手数料 | 1,832百万円 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

（注）１．投資信託に係る事務代行手数料については、商品毎に、過去の料率、市場実勢等を勘案して決定しております。

２．投資助言料については、市場実勢を勘案して決定しております。

３．預金利率の条件は、市場金利等を勘案して決定しております。なお、預入期間は1年であります。

４．上記金額のうち、取引金額は消費税等を含まず、期末残高は消費税等を含んで表示しております。

2.親会社に関する注記

株式会社三菱ＵＦＪフィナンシャル・グループ（東京証券取引所、名古屋証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場）

（１株当たり情報）

| | 第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日） | 第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| １株当たり純資産額 | 289,876.37円 | 337,242.83円 |
| １株当たり当期純利益金額 | 53,688.15円 | 73,309.88円 |

（注）１．潜在株式調整後１株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。

２．１株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

| | 第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日） | 第41期（自 2025年4月1日 至 2026年3月31日） |
|---|---|---|
| 当期純利益金額　（百万円） | 11,359 | 15,510 |
| 普通株主に帰属しない金額（百万円） | ― | ― |
| 普通株式に係る当期純利益金額（百万円） | 11,359 | 15,510 |
| 普通株式の期中平均株式数　（株） | 211,581 | 211,581 |

４【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

①自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

②運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)。

③通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下④⑤において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または店頭デリバティブ取引を行うこと。

④委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

⑤上記③④に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

５【その他】

①定款の変更等

定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

②訴訟事件その他重要事項

該当事項はありません。

第２【その他の関係法人の概況】

１【名称、資本金の額及び事業の内容】

（１）受託会社

①名称：三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社
（再信託受託会社：日本マスタートラスト信託銀行株式会社）

②資本金の額：324,279百万円（2025年９月末現在）

③事業の内容：銀行業務および信託業務を営んでいます。

（２）販売会社

| ①名称 | ②資本金の額（2025年９月末現在） | ③事業の内容 |
|---|---|---|
| 株式会社三菱ＵＦＪ銀行 | 1,711,958　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| ＰａｙＰａｙ銀行株式会社 | 72,216　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 株式会社千葉銀行 | 145,069　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 三菱ＵＦＪ信託銀行株式会社 | 324,279　百万円 | 銀行業務および信託業務を営んでいます。 |
| 三菱ＵＦＪ　ｅスマート証券株式会社 | 7,196　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社ＳＢＩ証券 | 54,323　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 岡三証券株式会社 | 5,000　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| あかつき証券株式会社 | 3,067　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 楽天証券株式会社 | 19,495　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 南都まほろば証券株式会社 | 3,000　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

| | | |
|---|---|---|
| マネックス証券株式会社 | 13,195　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 松井証券株式会社 | 11,945　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 三菱ＵＦＪモルガン・スタンレー証券株式会社 | 40,500　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| 株式会社大光銀行 | 10,000　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 株式会社あいち銀行 | 18,000　百万円 | 銀行業務を営んでいます。 |
| 信金中央金庫 | 890,998　百万円※ | 金融業務を営んでいます。 |
| 労働金庫連合会 | 160,000　百万円※ | 金融業務を営んでいます。 |
| 株式会社ＳＢＩネオトレード証券 | 3,600　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |
| ｍｏｏｍｏｏ証券株式会社 | 8,735　百万円 | 金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。 |

※信金中央金庫および労働金庫連合会の資本金の額は「出資金」を記載しております。

（３）再委託先
①名称：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
②資本金の額：286.2百万豪ドル（2025年３月末現在）
③事業の内容：資産運用に関する業務を営んでいます。

２【関係業務の概要】

（１）受託会社：ファンドの受託会社として、信託財産の保管・管理等を行います。

（２）販売会社：ファンドの募集の取扱い、解約の取扱い、収益分配金・償還金の支払いの取扱い等を行います。

（３）再委託先：委託会社からマザーファンドの債券等の運用の指図に関する権限の委託を受け、運用の指図を行います。

３【資本関係】

該当ありません。（2026年5月末現在）
（注）関係法人が所有する委託会社の株式または委託会社が所有する関係法人の株式のうち、持株比率が３％以上のものを記載しています。

第３【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

| 提出年月日 | 提出書類 |
|---|---|
| 2026年 1月20日 | 臨時報告書 |
| 2026年 2月 9日 | 有価証券届出書の訂正届出書 |
| 2026年 2月 9日 | 有価証券報告書 |
| 2026年 4月20日 | 臨時報告書 |

# 独立監査人の監査報告書

2026年6月5日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社

取　締　役　会　　御　中

有限責任監査法人トーマツ
東　京　事　務　所

| | | |
|---|---|---|
| 指定有限責任社員　業務執行社員 | 公認会計士 | 鶴　見　将　史 |
| 指定有限責任社員　業務執行社員 | 公認会計士 | 田　嶋　大　士 |

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社の2026年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

---

（注）１．　上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
　　２．　XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

2026年7月15日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
　取　締　役　会　御　中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　久保　直毅

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　西郷　篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱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）の2025年11月11日から2026年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、三菱ＵＦＪ／マッコーリー グローバル・インフラ債券ファンド＜為替ヘッジあり＞（毎月決算型）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

---

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

# 独　立　監　査　人　の　監　査　報　告　書

2026年7月15日

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社
　取　締　役　会　御　中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　久保　直毅

指定有限責任社員
業務執行社員　　公認会計士　西郷　篤

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている三菱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）の2025年11月11日から2026年5月11日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、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＞（毎月決算型）の2026年5月11日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

・　不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
・　財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
・　経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
・　経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
・　財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以　上

---

（注）1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。