

## 運用報告書 (全体版)

### 世界好配当ピュア・インフラ株式ファンド (毎月決算型)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／株式	
信託期間	2010年8月30日から2020年8月17日までです。	
運用方針	配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要運用対象	当ファンド	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド受益証券。
	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	新興国および日本を含む世界各国のインフラ関連企業が発行する上場株式(預託証券を含みます。)、株式に類似する権利およびインフラ関連の上場投資信託証券(以下総称して「株式等」といいます。)
組入制限	当ファンドの世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド組入上限比率	制限なし。
	世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドの組入上限比率	株式等への投資割合には制限を設けません。
分配方針	分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。原則として利子・配当等収益を中心に分配を行うことを基本とします。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。また、毎年2月および8月の決算時の収益分配金額は、基準価額水準等を勘案し、上記分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託者が決定する額を付加して分配を行う場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

愛称：グローバル・ポケット (毎月決算型)

第88期	<決算日	2018年3月15日>
第89期	<決算日	2018年4月16日>
第90期	<決算日	2018年5月15日>
第91期	<決算日	2018年6月15日>
第92期	<決算日	2018年7月17日>
第93期	<決算日	2018年8月15日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「世界好配当ピュア・インフラ株式ファンド (毎月決算型)」は、2018年8月15日に第93期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

<http://www.am-one.co.jp/>

## ○最近30期の運用実績

決 算 期	基 準 (分配落)	価 額			参 考 指 数	株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比	純 資 産 総 額	
		税 分	込 配	み 期 金 騰 落 中 率					期 騰 落 中 率
	円		円	%		%	%	百万円	
64期(2016年3月15日)	11,594		35	8.1	479,237.67	10.6	85.2	6.8	2,578
65期(2016年4月15日)	11,564		35	0.0	484,206.90	1.0	87.7	6.6	2,439
66期(2016年5月16日)	11,319		35	△ 1.8	492,413.31	1.7	88.8	5.6	2,319
67期(2016年6月15日)	11,174		35	△ 1.0	488,826.92	△ 0.7	87.8	5.6	2,197
68期(2016年7月15日)	11,701		35	5.0	514,178.40	5.2	86.3	5.7	2,187
69期(2016年8月15日)	11,028		300	△ 3.2	493,766.21	△ 4.0	88.3	5.7	2,019
70期(2016年9月15日)	10,836		35	△ 1.4	485,213.48	△ 1.7	89.2	5.5	1,896
71期(2016年10月17日)	10,845		35	0.4	491,165.54	1.2	89.5	5.8	1,870
72期(2016年11月15日)	10,336		35	△ 4.4	476,798.28	△ 2.9	89.9	5.6	1,728
73期(2016年12月15日)	11,678		35	13.3	543,652.15	14.0	89.2	5.7	1,919
74期(2017年1月16日)	11,761		35	1.0	540,934.10	△ 0.5	88.0	5.6	2,018
75期(2017年2月15日)	11,493		425	1.3	557,368.83	3.0	88.3	5.8	1,972
76期(2017年3月15日)	11,408		35	△ 0.4	550,984.20	△ 1.1	89.8	5.2	1,987
77期(2017年4月17日)	11,352		35	△ 0.2	544,205.98	△ 1.2	90.2	5.6	2,014
78期(2017年5月15日)	11,887		35	5.0	568,934.25	4.5	90.4	5.7	2,073
79期(2017年6月15日)	11,617		35	△ 2.0	555,633.05	△ 2.3	88.8	5.9	2,159
80期(2017年7月18日)	11,922		35	2.9	572,575.63	3.0	91.0	4.7	2,280
81期(2017年8月15日)	11,680		85	△ 1.3	561,115.48	△ 2.0	90.1	4.9	2,273
82期(2017年9月15日)	11,974		35	2.8	574,865.28	2.5	91.4	4.9	2,371
83期(2017年10月16日)	11,954		35	0.1	575,862.56	0.2	89.7	4.5	2,361
84期(2017年11月15日)	11,824		35	△ 0.8	568,302.17	△ 1.3	90.8	4.9	2,398
85期(2017年12月15日)	11,847		35	0.5	572,353.16	0.7	91.3	4.4	2,393
86期(2018年1月15日)	11,735		35	△ 0.6	572,117.57	△ 0.0	89.8	3.6	2,353
87期(2018年2月15日)	10,524		35	△ 10.0	516,904.26	△ 9.7	89.9	5.0	2,094
88期(2018年3月15日)	10,491		35	0.0	512,825.35	△ 0.8	90.8	5.1	2,075
89期(2018年4月16日)	10,411		35	△ 0.4	514,146.15	0.3	90.0	5.0	2,053
90期(2018年5月15日)	10,808		35	4.1	543,069.24	5.6	90.2	4.7	2,066
91期(2018年6月15日)	10,780		35	0.1	543,572.72	0.1	90.5	4.7	2,015
92期(2018年7月17日)	11,206		35	4.3	565,129.06	4.0	89.5	4.9	2,069
93期(2018年8月15日)	10,953		375	1.1	567,723.36	0.5	91.0	4.4	1,983

※基準価額の騰落率は分配金込み。

※△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

※株式組入比率および投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

※参考指数はDow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return（円換算）です。

※同指数は、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total ReturnをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

※同指数は、当ファンドのベンチマークではありません。ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準（目標基準）となる指標をいい、約款または投資信託説明書（目論見書）において、その旨の記載があるものを指します。

## ○当作成期中の基準価額と市況等の推移

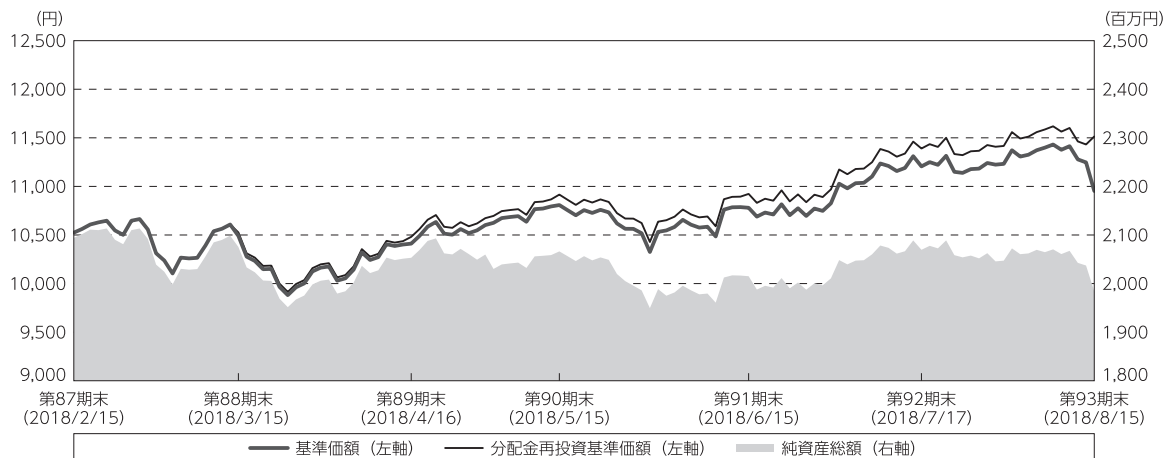
決 算 期	年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
			騰 落 率		騰 落 率		
第88期	(期 首) 2018年2月15日	円 10,524	% —	516,904.26	% —	% 89.9	% 5.0
	2月末	10,556	0.3	517,140.09	0.0	90.2	5.2
	(期 末) 2018年3月15日	10,526	0.0	512,825.35	△0.8	90.8	5.1
第89期	(期 首) 2018年3月15日	10,491	—	512,825.35	—	90.8	5.1
	3月末	10,164	△3.1	499,155.89	△2.7	89.9	5.2
	(期 末) 2018年4月16日	10,446	△0.4	514,146.15	0.3	90.0	5.0
第90期	(期 首) 2018年4月16日	10,411	—	514,146.15	—	90.0	5.0
	4月末	10,602	1.8	527,327.25	2.6	89.8	5.0
	(期 末) 2018年5月15日	10,843	4.1	543,069.24	5.6	90.2	4.7
第91期	(期 首) 2018年5月15日	10,808	—	543,069.24	—	90.2	4.7
	5月末	10,532	△2.6	529,665.75	△2.5	90.0	4.8
	(期 末) 2018年6月15日	10,815	0.1	543,572.72	0.1	90.5	4.7
第92期	(期 首) 2018年6月15日	10,780	—	543,572.72	—	90.5	4.7
	6月末	10,826	0.4	542,702.76	△0.2	89.8	5.0
	(期 末) 2018年7月17日	11,241	4.3	565,129.06	4.0	89.5	4.9
第93期	(期 首) 2018年7月17日	11,206	—	565,129.06	—	89.5	4.9
	7月末	11,232	0.2	564,111.75	△0.2	90.9	4.4
	(期 末) 2018年8月15日	11,328	1.1	567,723.36	0.5	91.0	4.4

※期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

※株式組入比率および投資信託証券組入比率は実質比率を記載しております。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2018年2月16日～2018年8月15日）



第88期首：10,524円

第93期末：10,953円（既払分配金：550円）

騰落率：9.4%（分配金再投資ベース）

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまが利用するコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示してあります。
- (注5) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の変動要因

世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）を通じて主として世界のインフラ関連企業が発行する上場株式等を実質的に投資します。

当作成期間は、株式および為替ともにプラスに寄与し基準価額は上昇しました。株式については、「石油・ガス 貯蔵・配送」や「送配電設備」、「通信」セクターなどの銘柄が上昇しプラスに寄与しました。為替については、米国の好調な経済を背景にFRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ継続観測などから米ドル高が進みプラス寄与となりました。

## 投資環境（2018年2月16日～2018年8月15日）

当作成期間のグローバル株式市場は2018年2月上旬の調整局面から落ち着きを取り戻しやや反発して始まりましたが3月下旬まで不安定な動きとなりました。4月以降は、好調な企業業績を背景に株式市場に資金が回り回復する動きとなりました。6月下旬以降は米中の貿易摩擦懸念から反落する場面もあったものの、減税効果を受けて好調な米国企業の業績が下支えとなり堅調な動きとなりました。

グローバルインフラ株式市場は上昇しました。金利上昇やインフラ企業にとって不利な規制の動きもあったものの、グローバルインフラ株式はグローバル株式を上回るパフォーマンスとなりました。

## ポートフォリオについて（2018年2月16日～2018年8月15日）

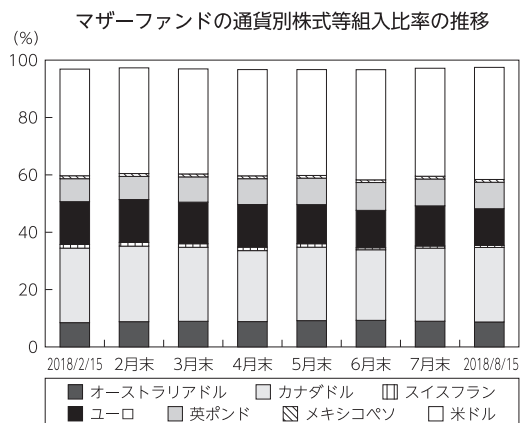
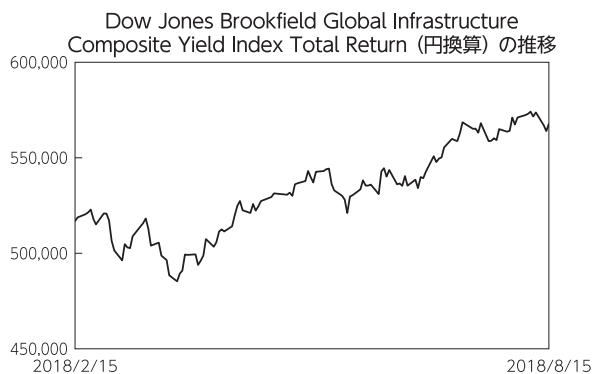
### ●当ファンド

当作成期間を通じて概ねマザーファンドの組入比率は高位を維持しました。第93期末時点のマザーファンドの組入比率は97.9%としました。実質株式等組入比率は、95.4%程度としています。

当作成期間の基準価額の騰落率は+9.4%（分配金再投資ベース）となり、一方、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return（円換算）（以下「参考指数」といいます。）は、同期間で+9.8%となりました。

### ●マザーファンド

当作成期間、高配当利回りの安定的な実現と長期的な成長が見込めるピュア（純粋）なインフラ企業を重点的に選択するという投資目的に沿うようポートフォリオ構築を行いました。

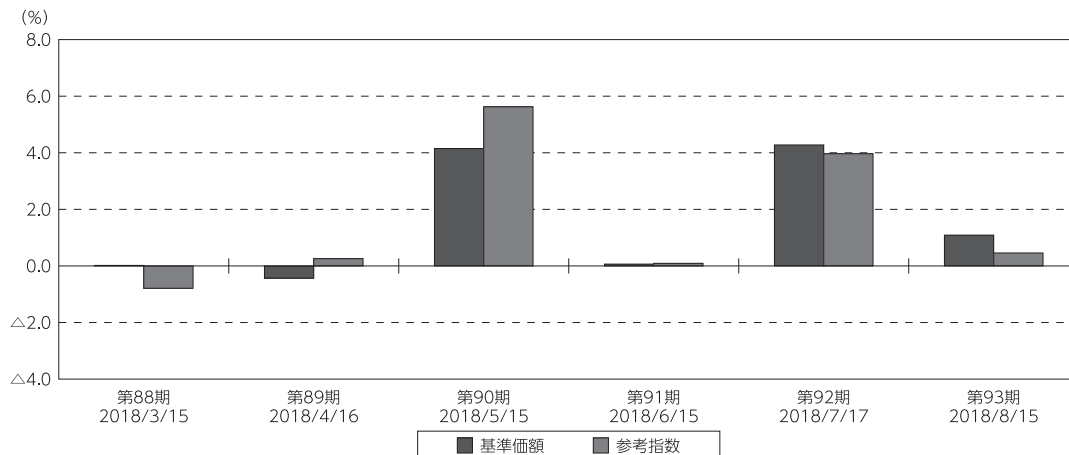


※比率はマザーファンドの純資産総額に対する割合。

## ベンチマークとの差異について（2018年2月16日～2018年8月15日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

【基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）】



(注) 基準価額の騰落率は分配金（税引前）込みです。

## 分配金（2018年2月16日～2018年8月15日）

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、第88期から第92期はそれぞれ1万口当たり35円とし、第93期は付加分配と合わせて1万口当たり375円とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

## 分配原資の内訳

(単位:円、1万口当たり、税込み)

項目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2018年2月16日～ 2018年3月15日	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日
当期分配金	35	35	35	35	35	375
(対基準価額比率)	0.333%	0.335%	0.323%	0.324%	0.311%	3.310%
当期の収益	1	14	29	35	35	20
当期の収益以外	33	20	5	—	—	354
翌期繰越分配対象額	4,262	4,242	4,238	4,255	4,269	3,915

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金」（税込み）の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金」（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●市況見直し

最近の規制変更を巡る報道などにより、株価が大きく下落して企業の本質的価値から割安に取引されていることから北米の「石油・ガス 貯蔵・配送」セクターに対するポジティブな見方を維持します。また、業界再編が追い風となっている欧州の「通信」セクターを選好しています。

今後も金利の上昇局面が予想されることから、グローバル公益銘柄全般に対しては慎重な姿勢を維持しています。一方、北米の「送配電設備」セクターにおいて、魅力的な投資機会が散見されるようになり、規制環境の中で構造的な成長ストーリーから恩恵を享受できる同セクターの銘柄を厳選しながら投資していく方針です。また、規制の見直しや国有化懸念により、大きく調整した英国の「水道」セクターを引き続き選好しています。

### ●当ファンドの運用方針

引き続き、マザーファンドの高位組み入れを通じて世界のインフラ関連企業が発行する上場株式などに実質的に投資を行い、配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

### ●マザーファンドの運用方針

インフラ資産によって創出される長期的キャッシュフローに重点を置き、運用を行っています。マクロ経済動向や最近の地政学的イベントなどにより株式市場のボラティリティが非常に高まる局面は、インフラ上場株式に対してネガティブな影響を与える場面も想定されますが、ファンダメンタルズから導き出される企業価値と株価の大きな乖離は中長期的には魅力的な投資機会を提供していると見ています。

## ○ 1 万口当たりの費用明細

（2018年2月16日～2018年8月15日）

項 目	第88期～第93期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	96	0.900	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	（ 50 ）	（ 0.471 ）	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（ 販 売 会 社 ）	（ 43 ）	（ 0.402 ）	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（ 受 託 会 社 ）	（ 3 ）	（ 0.027 ）	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.038	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（ 株 式 ）	（ 4 ）	（ 0.036 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.001 ）	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.012	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	（ 1 ）	（ 0.012 ）	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	（ 0 ）	（ 0.000 ）	
(d) そ の 他 費 用	10	0.095	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	（ 2 ）	（ 0.016 ）	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	（ 0 ）	（ 0.002 ）	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（ そ の 他 ）	（ 8 ）	（ 0.077 ）	その他は、信託事務の処理に要する諸費用
合 計	111	1.045	
期中の平均基準価額は、10,652円です。			

※期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。



## ○売買及び取引の状況

(2018年2月16日～2018年8月15日)

## 親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘	柄	第88期～第93期			
		設		約	
		口	金	口	金
		数	額	数	額
		千口	千円	千口	千円
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド		439	1,000	125,649	312,500

## ○株式売買比率

(2018年2月16日～2018年8月15日)

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項	目	第88期～第93期	
		世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	
(a)	当作成期中の株式売買金額		10,195,478千円
(b)	当作成期中の平均組入株式時価総額		30,188,860千円
(c)	売買高比率 (a) / (b)		0.33

※(b)は各月末の組入株式時価総額の平均で、月末に残高のない場合は、それぞれを除いて計算しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2018年2月16日～2018年8月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2018年8月15日現在)

## 親投資信託残高

銘	柄	第87期末		第93期末		
		口	数	口	数	評 価 額
			千口		千口	千円
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド			866,075		740,865	1,941,808

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月15日現在)

項 目	第93期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド	1,941,808	94.5
コール・ローン等、その他	112,976	5.5
投資信託財産総額	2,054,784	100.0

※外貨建資産は、第93期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年8月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.40円、1カナダドル=85.26円、1メキシコペソ=5.89円、1ユーロ=126.33円、1英ポンド=141.61円、1スイスフラン=111.93円、1オーストラリアドル=80.52円です。

※世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、98.6%（32,200,567千円）です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第88期末	第89期末	第90期末	第91期末	第92期末	第93期末
	2018年3月15日現在	2018年4月16日現在	2018年5月15日現在	2018年6月15日現在	2018年7月17日現在	2018年8月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	2,085,112,656	2,064,784,802	2,078,689,344	2,025,486,532	2,080,349,524	2,054,784,521
コール・ローン等	50,544,584	52,997,686	50,547,716	49,559,274	51,629,028	112,975,745
世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド(評価額)	2,033,568,072	2,011,787,116	2,025,141,628	1,974,927,258	2,028,720,496	1,941,808,776
未収入金	1,000,000	—	3,000,000	1,000,000	—	—
(B) 負債	9,814,387	11,680,555	12,452,495	10,357,325	10,815,243	70,903,254
未払収益分配金	6,923,859	6,902,076	6,691,029	6,542,893	6,463,601	67,921,338
未払解約金	—	1,569,218	2,792,400	713,101	1,112,500	—
未払信託報酬	2,884,242	3,202,316	2,962,655	3,094,612	3,232,104	2,975,344
未払利息	115	94	70	99	120	208
その他未払費用	6,171	6,851	6,341	6,620	6,918	6,364
(C) 純資産総額(A-B)	2,075,298,269	2,053,104,247	2,066,236,849	2,015,129,207	2,069,534,281	1,983,881,267
元本	1,978,245,478	1,972,021,759	1,911,722,641	1,869,398,239	1,846,743,190	1,811,235,684
次期繰越損益金	97,052,791	81,082,488	154,514,208	145,730,968	222,791,091	172,645,583
(D) 受益権総口数	1,978,245,478口	1,972,021,759口	1,911,722,641口	1,869,398,239口	1,846,743,190口	1,811,235,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,491円	10,411円	10,808円	10,780円	11,206円	10,953円

## ○損益の状況

項 目	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
	2018年2月16日～ 2018年3月15日	2018年3月16日～ 2018年4月16日	2018年4月17日～ 2018年5月15日	2018年5月16日～ 2018年6月15日	2018年6月16日～ 2018年7月17日	2018年7月18日～ 2018年8月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,307	12,925	△ 2,723	△ 3,097	△ 3,184	△ 2,907
その他収益金	—	15,565	—	—	—	—
支払利息	△ 2,307	△ 2,640	△ 2,723	△ 3,097	△ 3,184	△ 2,907
(B) 有価証券売買損益	3,138,868	△ 5,586,002	85,223,412	4,153,350	88,466,251	24,932,335
売買益	3,270,804	190,977	86,354,512	4,983,489	88,822,850	25,178,552
売買損	△ 131,936	△ 5,776,979	△ 1,131,100	△ 830,139	△ 356,599	△ 246,217
(C) 信託報酬等	△ 2,890,413	△ 3,209,167	△ 2,968,996	△ 3,101,232	△ 3,239,022	△ 2,981,708
(D) 当期損益金(A+B+C)	246,148	△ 8,782,244	82,251,693	1,049,021	85,224,045	21,947,720
(E) 前期繰越損益金	△281,891,143	△287,611,739	△293,105,880	△212,575,301	△215,343,488	△133,835,921
(F) 追加信託差損益金	385,621,645	384,378,547	372,059,424	363,800,141	359,374,135	352,455,122
(配当等相当額)	( 606,599,239)	( 604,716,563)	( 586,795,583)	( 573,836,572)	( 566,900,496)	( 556,016,190)
(売買損益相当額)	(△220,977,594)	(△220,338,016)	(△214,736,159)	(△210,036,431)	(△207,526,361)	(△203,561,068)
(G) 計(D+E+F)	103,976,650	87,984,564	161,205,237	152,273,861	229,254,692	240,566,921
(H) 収益分配金	△ 6,923,859	△ 6,902,076	△ 6,691,029	△ 6,542,893	△ 6,463,601	△ 67,921,338
次期繰越損益金(G+H)	97,052,791	81,082,488	154,514,208	145,730,968	222,791,091	172,645,583
追加信託差損益金	385,621,645	384,378,547	372,059,424	363,800,141	359,374,135	352,455,122
(配当等相当額)	( 606,600,419)	( 604,717,138)	( 586,805,896)	( 573,837,420)	( 566,900,955)	( 556,016,299)
(売買損益相当額)	(△220,978,774)	(△220,338,591)	(△214,746,472)	(△210,037,279)	(△207,526,820)	(△203,561,177)
分配準備積立金	236,636,873	231,932,670	223,454,424	221,692,673	221,527,258	153,190,883
繰越損益金	△525,205,727	△535,228,729	△440,999,640	△439,761,846	△358,110,302	△333,000,422

- ・信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。
- ・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目で配当等相当額と売買損益相当額にわかれます。
- ・親投資信託の投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託するために要する費用（投資顧問料）として委託者報酬の中から支弁している額4,956,262円。

## 注記事項

- ・信託財産に係る作成期首元本額、作成期中追加設定元本額及び作成期中一部解約元本額
 

作成期首元本額	1,989,720,861円
作成期中追加設定元本額	6,878,974円
作成期中一部解約元本額	185,364,151円
- ・分配金の計算過程
  - 第88期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(354,552円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(606,600,419円)及び分配準備積立金(243,206,180円)より分配対象収益は850,161,151円(1万口当たり4,297.54円)であり、うち6,923,859円(1万口当たり35円)を分配しております。
  - 第89期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(2,947,540円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(604,717,138円)及び分配準備積立金(235,887,206円)より分配対象収益は843,551,884円(1万口当たり4,277.59円)であり、うち6,902,076円(1万口当たり35円)を分配しております。
  - 第90期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(5,700,046円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(586,805,896円)及び分配準備積立金(224,445,407円)より分配対象収益は816,951,349円(1万口当たり4,273.37円)であり、うち6,691,029円(1万口当たり35円)を分配しております。
  - 第91期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(9,619,342円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(573,837,420円)及び分配準備積立金(218,616,224円)より分配対象収益は802,072,986円(1万口当たり4,290.52円)であり、うち6,542,893円(1万口当たり35円)を分配しております。
  - 第92期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(8,936,500円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(566,900,955円)及び分配準備積立金(219,054,359円)より分配対象収益は794,891,814円(1万口当たり4,304.28円)であり、うち6,463,601円(1万口当たり35円)を分配しております。
  - 第93期
 

計算期間末における費用控除後の配当等収益(3,747,629円)、費用控除後、繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、信託約款に定める収益調整金(556,016,299円)及び分配準備積立金(217,364,592円)より分配対象収益は777,128,520円(1万口当たり4,290.58円)であり、うち67,921,338円(1万口当たり375円)を分配しております。

## ○分配金のお知らせ

	第88期	第89期	第90期	第91期	第92期	第93期
1 万円当たり分配金（税込み）	35円	35円	35円	35円	35円	375円

1. 分配金のお支払いは、決算日から起算して5営業日までに開始いたします。
2. 自動継続投資契約を結んだ方のお手取り分配金は、決算日の基準価額（分配落ち）にもとづき、それぞれの口座に再投資いたしました。
3. 分配金は普通分配金に課税されます。
4. 元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時に個々の受益者の個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の個々の受益者の個別元本となります。

※分配金は、分配後の基準価額と個々の受益者の個別元本との差により普通分配金と元本払戻金（特別分配金）にわかれます。分配後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合は全額普通分配金となります。分配後の基準価額が個別元本を下回る場合は、下回る部分に相当する額が元本払戻金（特別分配金）、残りの部分が普通分配金となります。

## &lt;お知らせ&gt;

## 寄付金について

第8回目の寄付金額等については次回の運用報告書に記載します。

**投資者のみなさまからいただく信託報酬の一部を、発展途上国を中心にインフラ改善などのために寄付します。**

- ・販売会社が当ファンドの投資信託財産から委託会社を通じて收受した信託報酬の一部は、発展途上国を中心にインフラ改善事業などに取り組む団体などに寄付を行い、当該団体などを通じてインフラ改善の復興支援活動などに役立てられます。
- ・寄付金額は、純資産総額に対して年率0.05%程度を目処とし、当ファンドの信託報酬のうち販売会社が受け取る部分から支払います。ただし、純資産総額の増減やその他の諸条件を勘案して、変更される場合があります。

# 世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

## 第8期 運用報告書

(決算日 2018年8月15日)

「世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド」は、去る2018年8月15日に第8期の決算を行いましたので、ここに期中の運用状況をお知らせいたします。

当ファンドの仕組みは次のとおりです。

形態	親投資信託
信託期間	原則、無期限です。
運用方針	配当等収益の確保と投資信託財産の成長を目指して運用を行います。株式等の銘柄選定にあたっては、市況動向や、個別企業のキャッシュフロー安定性、成長性、流動性、配当等を勘案して投資を行います。有価証券の運用指図に係る権限の全部または一部を、AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに委託します。
主要運用対象	新興国および日本を含む世界各国のインフラ関連企業が発行する上場株式（預託証券を含みます。）、株式に類似する権利およびインフラ関連の上場投資信託証券（以下総称して「株式等」といいます。）。
組入制限	株式等への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

## ○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式 組入比率	投資信託 証券組入比率	純資産 総資産額
	期騰	期中 落率	期騰	期中 落率			
	円	%		%	%	%	百万円
4期(2014年8月15日)	23,353	34.0	499,995.60	29.9	93.5	1.8	24,206
5期(2015年8月17日)	27,244	16.7	572,177.80	14.4	89.9	7.4	57,217
6期(2016年8月15日)	22,015	△19.2	493,766.21	△13.7	90.6	5.8	30,895
7期(2017年8月15日)	25,638	16.5	561,115.48	13.6	92.7	5.0	42,655
8期(2018年8月15日)	26,210	2.2	567,723.36	1.2	93.0	4.5	32,615

※△(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

※参考指数はDow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return(円換算)です。

※同指数は、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total ReturnをアセットマネジメントOneが円換算したものです。

※同指数は、当ファンドのベンチマークではありません。ベンチマークとは、ファンドの運用成果の評価基準(目標基準)となる指標をい、約款または投資信託説明書(目論見書)において、その旨の記載があるものを指します。

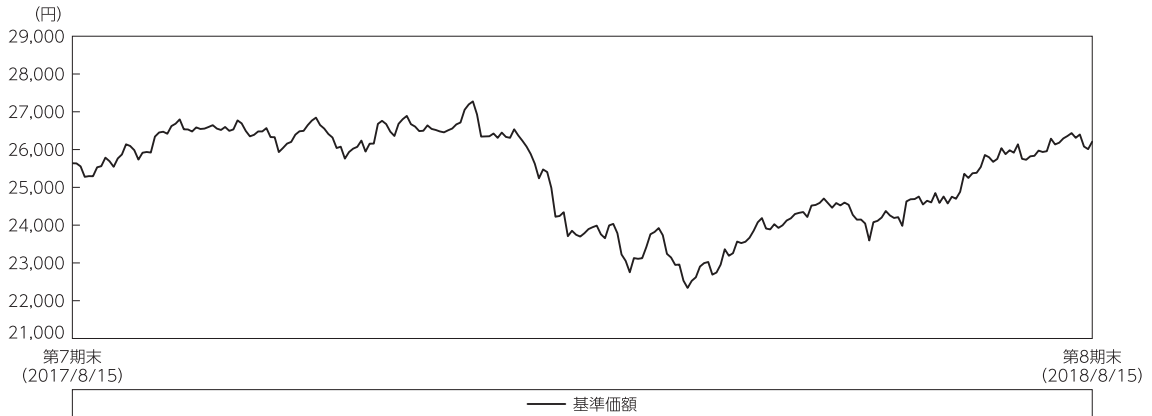
## ○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式 組入比率	投資信託 証券組入比率
	騰落	率	騰落	率		
(期首) 2017年8月15日	円	%		%	%	%
	25,638	—	561,115.48	—	92.7	5.0
8月末	25,870	0.9	565,913.54	0.9	92.7	5.3
9月末	26,555	3.6	578,382.68	3.1	93.0	4.4
10月末	26,203	2.2	569,082.77	1.4	92.5	4.9
11月末	26,158	2.0	561,351.45	0.0	93.1	4.6
12月末	26,716	4.2	575,782.46	2.6	93.2	4.1
2018年1月末	25,239	△1.6	554,435.18	△1.2	92.5	4.1
2月末	23,785	△7.2	517,140.09	△7.8	92.0	5.3
3月末	22,995	△10.3	499,155.89	△11.0	91.6	5.3
4月末	24,123	△5.9	527,327.25	△6.0	91.6	5.1
5月末	24,078	△6.1	529,665.75	△5.6	91.8	4.9
6月末	24,881	△3.0	542,702.76	△3.3	91.6	5.1
7月末	25,957	1.2	564,111.75	0.5	92.7	4.5
(期末) 2018年8月15日	円	%		%	%	%
	26,210	2.2	567,723.36	1.2	93.0	4.5

※騰落率は期首比。

## 運用経過の説明

### 基準価額等の推移（2017年8月16日～2018年8月15日）



### 基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として世界のインフラ関連企業が発行する上場株式等に投資します。銘柄選定では、企業の安定的なキャッシュフロー創出能力などに着目します。

当ファンドの運用指図権限の全部または一部をAMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドに委託します。

#### ①2017年8月16日～2018年2月15日

この間の基準価額の変動要因：株式、為替ともにマイナスに寄与した結果、基準価額は下落しました。株式については、2017年12月以降の米国長期金利の上昇を受けて「石油・ガス 貯蔵・配送」や「送配電設備」セクターなどの金利敏感銘柄が大きく下落したほか、欧州の「通信」セクターの銘柄などが政局不透明感などで軟調に推移しマイナスに寄与しました。為替については、米財務長官の米ドル安容認発言や日銀の金融緩和政策の出口戦略が意識され米ドル安円高が進みマイナス寄与となりました。

#### ②2018年2月16日～2018年8月15日

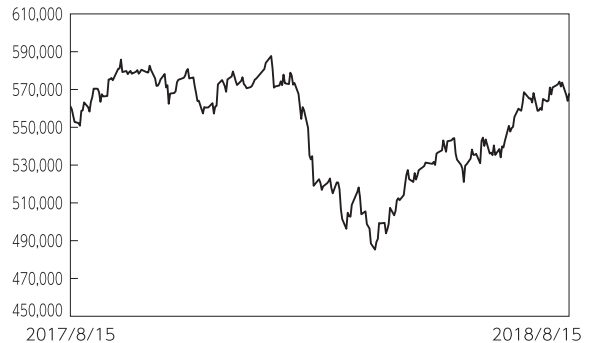
この間の基準価額の変動要因：株式および為替ともにプラスに寄与し基準価額は上昇しました。株式については、「石油・ガス 貯蔵・配送」や「送配電設備」、「通信」セクターなどの銘柄が上昇しプラスに寄与しました。為替については、米国の好調な経済を背景にFRB（米国連邦準備制度理事会）の利上げ継続観測などから米ドル高が進みプラス寄与となりました。

## 投資環境 (2017年8月16日～2018年8月15日)

当期のグローバル株式市場は上昇しました。期初から安定成長を続ける世界経済や良好な企業業績を背景にグローバル株式市場は上昇を続けました。北朝鮮問題などの地政学リスクや世界的な金利上昇懸念が上値を重くする場面もありましたが、2017年末に米国の税制改革法案が可決されると、2018年明け以降に上昇ペースが加速しました。1月末にはインフレ懸念から米国長期金利が上昇したことをきっかけに、グローバル株式市場は急落しましたが、4月以降は、好調な企業業績を背景に株式市場に資金が戻り回復する動きとなりました。6月下旬以降は米中の貿易摩擦懸念から反落する場面もあったものの、減税効果を受けて好調な米国企業の業績が下支えとなり堅調な動きとなりました。

こうしたなか、世界的な長期金利の上昇が嫌気され、「送配電設備」や「水道」セクターなどが下落したことから、インフラ株式はグローバル株式を大きく下回るパフォーマンスとなりました。

Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算) の推移

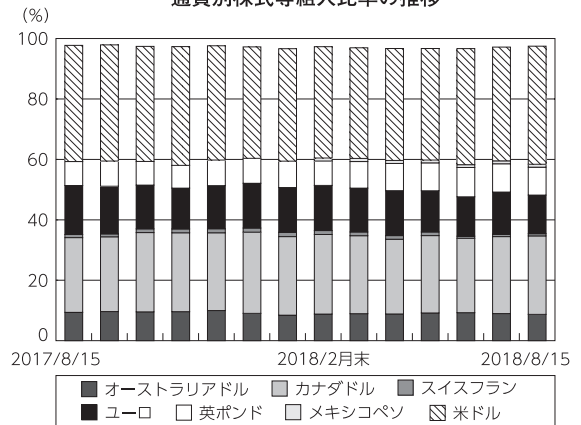


## ポートフォリオについて (2017年8月16日～2018年8月15日)

期を通じて概ね株式の組み入れは高位を維持しました。期末時点では株式等組入比率は97.5%としました。

当期の基準価額の騰落率は+2.2%となった一方、Dow Jones Brookfield Global Infrastructure Composite Yield Index Total Return (円換算) (以下「参考指数」といいます。) は、同期間で+1.2%となりました。

通貨別株式等組入比率の推移

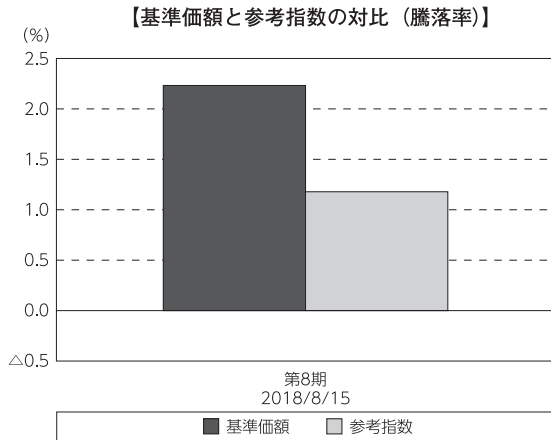


※比率は、純資産総額に対する割合。



## ベンチマークとの差異について（2017年8月16日～2018年8月15日）

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。  
グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。



## 今後の運用方針

### 【市況見通し】

マクロ経済動向や政治イベントにより、グローバル上場インフラ株式市場でファンダメンタルズと市場価格が大きく乖離する可能性があります。中長期的に魅力的な投資機会を提供すると見えています。

セクター別では、北米の「石油・ガス 貯蔵・配送」セクターに注目しています。当セクターは短期的なニュースに左右される状況が続く可能性はあるものの、成長機会に向けた適切な資金調達計画が発表されており、高い成長性が見込まれると考えています。

北米の「送配電設備」セクターは、バリュエーションが高く慎重な見方をしています。しかしながら、高い利回りを提供するディフェンシブ資産への魅力が高まる局面も睨みながら、割安な銘柄への選別投資を続けていく方針です。また、規制リスクに過剰反応している英国の「水道」セクターは、魅力的な投資機会を提供していると考えています。

### 【運用方針】

資産クラスとしてのグローバル上場インフラ株式は、現在の低金利環境下において魅力的な利回りを提供するディフェンシブ資産に対する投資家需要が継続していることから、今後、アウトパフォーマンスに転じる可能性があるものとみており、引き続き割安と判断される魅力的な銘柄に厳選して投資を行ってまいります。

(2017年8月16日～2018年8月15日)

## ○ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料	円 23	% 0.090	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株 式)	(22)	(0.086)	
(投資信託証券)	(1)	(0.004)	
(b) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.026	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(株 式)	(7)	(0.026)	
(投資信託証券)	(0)	(0.000)	
(c) そ の 他 費 用	42	0.167	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数  保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用  その他は、信託事務の処理に要する諸費用
(保 管 費 用)	(8)	(0.032)	
(そ の 他)	(34)	(0.135)	
合 計	72	0.283	
期中の平均基準価額は、25,213円です。			

※期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

※金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

※比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。項目ごとに小数点以下第4位を四捨五入してあります。

(2017年8月16日～2018年8月15日)

## ○売買及び取引の状況

## 株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 6,663 ( 582)	千米ドル 19,905 (△ 236)	百株 12,593	千米ドル 40,575
	カナダ	6,185 (△2,537)	千カナダドル 14,068 ( 3,663)	13,538	千カナダドル 39,269
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	イタリア	1,711 ( -)	3,049 (△ 29)	51,946	34,821
	フランス	987	8,416	1,839	5,042
	スペイン	3,081 ( 40)	5,650 ( 1)	210 ( -)	355 ( 1)
国	イギリス	8,011 ( 1,296)	千英ポンド 7,879 ( 1,213)	10,149	千英ポンド 8,620
	スイス	52 ( -)	千スイスフラン 1,165 (△ 54)	107	千スイスフラン 2,261
	オーストラリア	6,752 ( 943)	千オーストラリアドル 4,626 ( 869)	26,203 ( 732)	千オーストラリアドル 19,865 ( 835)

※金額は受渡代金。

※( )内は、増資割当、予約権行使(株式転換)、合併、権利割当等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## 投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AMERICAN TOWER CORPORATION	—	—	15,600	2,194
	CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	—	—	75,500	8,117
	小 計	—	—	91,100	10,312
国	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	CFE CAPITAL S DE RL DE CV	3,033,000 ( -)	57,627 (△ 708)	—	—
	小 計	3,033,000 ( -)	57,627 (△ 708)	—	—

※金額は受渡代金。

※( )内は、増資割当、権利割当等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(2017年8月16日～2018年8月15日)

## ○株式売買比率

## 株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	23,720,255千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	33,878,301千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.70

※(b)は各月末の組入株式時価総額の平均で、月末に残高のない場合は、それぞれを除いて計算しております。

## ○利害関係人との取引状況等

(2017年8月16日～2018年8月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

## ○組入資産の明細

(2018年8月15日現在)

## 外国株式

銘 柄	期首(前期末) 株 数	当 期 末		業 種 等		
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
		株 数	千米ドル	千円		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
KINDER MORGAN INC	11,552	8,434	15,140	1,686,685	エネルギー	
NISOURCE INC	—	1,064	2,868	319,555	公益事業	
SEMPRA ENERGY	2,029	1,880	21,477	2,392,602	公益事業	
WILLIAMS COS INC	5,251	4,861	14,733	1,641,333	エネルギー	
P G & E CORPORATION	1,773	1,022	4,378	487,736	公益事業	
EVERSOURCE ENERGY	1,729	—	—	—	公益事業	
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT LLC	11,104	11,294	12,051	1,342,525	エネルギー	
CMS ENERGY CORPORATION	—	634	3,093	344,662	公益事業	
PLAINS GP HOLDINGS LP-CL A	4,502	4,631	12,121	1,350,282	エネルギー	
EDISON INTERNATIONAL	750	705	4,722	526,040	公益事業	
GREAT PLAINS ENERGY INCORPORATED	2,555	—	—	—	公益事業	
EVERGY INC	—	1,169	6,719	748,591	公益事業	
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE-ADR	1,135	1,338	6,817	759,426	運輸	
小 計	株 数 ・ 金 額	42,382	37,035	104,124	11,599,441	
	銘 柄 数 < 比 率 >	10	11	—	< 35.6% >	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	7,622	6,329	29,388	2,505,673	エネルギー	
TRANSCANADA CORPORATION	6,181	4,882	28,247	2,408,353	エネルギー	
PEMBINA PIPELINE CORPORATION	2,830	4,598	21,570	1,839,075	エネルギー	

世界好配当ピュア・インフラ株式マザーファンド

銘柄	株数	期末				業種等
		株数	評価額		業種等	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
VERESEN INC	5,998	—	—	—	エネルギー	
GIBSON ENERGY INC	6,798	8,190	16,298	1,389,576	エネルギー	
HYDRO ONE LIMITED	—	2,010	3,885	331,268	公益事業	
KINDER MORGAN CANADA LTD	6,468	—	—	—	エネルギー	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	35,901	26,010	99,389	8,473,946	
		6	5	—	<26.0%>	
(ユーロ…イタリア)			千ユーロ			
ATLANTIA SPA	3,024	3,202	7,539	952,484	運輸	
EI TOWERS SPA	591	397	2,262	285,794	電気通信サービス	
SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI	6,939	—	—	—	運輸	
RAI WAY SPA	24,351	15,593	7,172	906,144	メディア	
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	19,426	4,661	3,144	397,208	電気通信サービス	
ENAV SPA	19,756	—	—	—	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	74,089	23,855	20,118	2,541,632	
		6	4	—	<7.8%>	
(ユーロ…フランス)						
VINCI SA	—	595	4,952	625,622	資本財	
EIFFAGE SA	—	272	2,609	329,597	資本財	
EUTELSAT COMMUNICATIONS	1,719	—	—	—	メディア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,719	867	7,561	955,220	
		1	2	—	<2.9%>	
(ユーロ…スペイン)						
FERROVIAL SA	—	2,911	5,309	670,721	資本財	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	—	2,911	5,309	670,721	
		—	1	—	<2.1%>	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	75,809	27,634	32,989	4,167,574	
		7	7	—	<12.8%>	
(イギリス)			千英ポンド			
UNITED UTILITIES GROUP PLC	5,749	4,111	3,089	437,502	公益事業	
SEVERN TRENT PLC	1,376	2,405	4,797	679,409	公益事業	
NATIONAL GRID PLC	9,497	7,479	6,120	866,784	公益事業	
PENNON GROUP PLC	7,497	9,283	7,193	1,018,603	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	24,121	23,279	21,201	3,002,299	
		4	4	—	<9.2%>	
(スイス)			千スイスフラン			
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG	156	101	2,125	237,945	運輸	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	156	101	2,125	237,945	
		1	1	—	<0.7%>	
(オーストラリア)			千オーストラリアドル			
TRANSURBAN GROUP	11,767	9,332	11,068	891,204	運輸	
APA GROUP	20,377	9,889	9,790	788,323	公益事業	
ATLAS ARTERIA LTD	14,740	13,038	8,983	723,350	運輸	
SPARK INFRASTRUCTURE GROUP	28,165	23,550	5,463	439,946	公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	75,050	55,810	35,305	2,842,825	
		4	4	—	<8.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	253,421	169,873	—	30,324,033	
		32	32	—	<93.0%>	

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

※邦貨換算金額の< >内は、当期末の純資産総額に対する評価額の比率。

※株数・金額は、小数表示を除き、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

## 外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORPORATION	36,000	20,400	3,041	338,861	1.0	
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORPORATION	141,100	65,600	7,298	812,997	2.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	177,100	86,000	10,339	1,151,858	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 3.5% >	
(メキシコ)				千メキシコペソ		
CFE CAPITAL S DE RL DE CV	—	3,033,000	54,139	318,879	1.0	
小 計	口 数 ・ 金 額	—	3,033,000	54,139	318,879	
	銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 1.0% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	177,100	3,119,000	—	1,470,737	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	3	—	< 4.5% >	

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

※比率は、当期末の純資産総額に対する評価額の割合。

※金額は、小数表示を除き、単位未満を切り捨ててあります。比率は、小数第2位を四捨五入しています。なお、合計は、切り捨て・四捨五入の関係で合わない場合があります。

## ○投資信託財産の構成

(2018年8月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 30,324,033	% 92.9
投資証券	1,470,737	4.5
コール・ローン等、その他	858,026	2.6
投資信託財産総額	32,652,796	100.0

※外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2018年8月15日における邦貨換算レートは、1米ドル=111.40円、1カナダドル=85.26円、1メキシコペソ=5.89円、1ユーロ=126.33円、1英ポンド=141.61円、1スイスフラン=111.93円、1オーストラリアドル=80.52円です。

※外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、98.6% (32,200,567千円) です。

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2018年8月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	32,919,930,554
コール・ローン等	648,143,592
株式(評価額)	30,324,033,797
投資証券(評価額)	1,470,737,625
未収入金	345,889,640
未取配当金	131,125,900
(B) 負債	304,854,814
未払金	267,853,982
未払解約金	37,000,000
未払利息	832
(C) 純資産総額(A-B)	32,615,075,740
元本	12,443,892,285
次期繰越損益金	20,171,183,455
(D) 受益権総口数	12,443,892,285口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,210円

## ○損益の状況 (2017年8月16日～2018年8月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,253,544,456
受取配当金	1,253,979,974
支払利息	△ 435,518
(B) 有価証券売買損益	△ 494,065,662
売買益	2,596,710,943
売買損	△ 3,090,776,605
(C) 保管費用等	△ 60,789,379
(D) 当期損益金(A+B+C)	698,689,415
(E) 前期繰越損益金	26,017,419,286
(F) 追加信託差損益金	369,888,412
(G) 解約差損益金	△ 6,914,813,658
(H) 計(D+E+F+G)	20,171,183,455
次期繰越損益金(H)	20,171,183,455

・追加信託差損益金とは、追加設定をした金額のうち元本を上下する額を処理する項目です。

・解約差損益金とは、解約元本額と解約代金との差額で解約元本額を上(下)回って支払うため損(益)金として処理することになっております。

## 注記事項

・投資信託の期首元本額、期中追加設定元本額及び期中一部解約元本額

期首元本額	16,637,607,039円
期中追加設定元本額	243,051,588円
期中一部解約元本額	4,436,766,342円
期末元本の内訳	
世界好配当ピュア・インフラ株式ファンド(毎月決算型)	740,865,615円
世界好配当ピュア・インフラ株式ファンド(成長型)	282,533,324円
ワールド・インフラ好配当株式ファンド(毎月決算型)	9,945,467,160円
ワールド・インフラ好配当株式ファンド(成長型)	1,464,857,370円
新光世界インフラ株式ファンド	10,168,816円
合 計	12,443,892,285円