

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／海外／債券 |
|--------|---|
| 信託期間 | 無期限(2003年5月30日設定) |
| 運用方針 | 豪ドル建ての国債、政府機関債、州政府債、社債、資産担保証券(ABS)、モーゲージ証券(MBS)、国際機関債等に分散投資を行います。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)をベンチマークとします。 ポートフォリオの平均格付は原則としてA-格相当以上を維持することとし、投資する公社債は原則として取得時においてA-格相当以上の格付を取得しているものに限りします。 ポートフォリオの平均デュレーションは原則としてベンチマーク±1年以内の範囲で調整します。なお、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。公社債の実質投資比率は、100%を超えることがあります。 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。 運用指図に関する権限は、UBSアセット・マネジメント(オーストラリア)リミテッドに委託します。 |
| 主要運用対象 | 豪ドル建ての公社債を主要投資対象とします。 |
| 主な組入制限 | 外貨建資産への投資割合に制限を設けません。 |
| 分配方針 | 経費等控除後の利子等収益および売買益(評価益を含みます。)等の全額を分配対象額とし、分配金額は、基準価額水準、市況動向等を勘案して、委託会社が決定します。ただし、分配対象収益が少額の場合には分配を行わないことがあります。また、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。 |

運用報告書 (全体版)

豪ドル毎月分配型ファンド



- 第258期 (決算日: 2024年12月16日)
- 第259期 (決算日: 2025年1月15日)
- 第260期 (決算日: 2025年2月17日)
- 第261期 (決算日: 2025年3月17日)
- 第262期 (決算日: 2025年4月15日)
- 第263期 (決算日: 2025年5月15日)



受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り厚く御礼申し上げます。
さて、お手持ちの「豪ドル毎月分配型ファンド」は、去る5月15日に第263期の決算を行いましたので、法令に基づいて第258期～第263期の運用状況をまとめてご報告申し上げます。
今後とも引き続きお引き立て賜りますようお願い申し上げます。



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客さま専用
フリーダイヤル

0120-151034
(受付時間: 営業日の9:00~17:00、
土・日・祝日・12月31日~1月3日を除く)

お客さまのお取引内容につきましては、お取扱いの販売会社にお尋ねください。

本資料の表記にあたって

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

○最近30期の運用実績

| 決 算 期 | 基 準 価 額 | | | ブルームバーグオーストラリア債券 (総 合) イ ン デ ッ ク ス (0 - 3 年、円換算ベース) | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 金 利 先 物 比 率 | 純 資 産 総 額 |
|-------------------|---------|------------|----------------|--|------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| | (分配落) | 税 込 分 配 | 米 金 期 騰 落 率 | 期 中 騰 落 率 | | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 234期(2022年12月15日) | 4,583 | 5 | △0.4 | 591,421.73 | △0.4 | 93.8 | 1.3 | — | 37,456 |
| 235期(2023年1月16日) | 4,409 | 5 | △3.7 | 569,151.38 | △3.8 | 95.0 | 5.1 | — | 35,785 |
| 236期(2023年2月15日) | 4,562 | 5 | 3.6 | 589,428.85 | 3.6 | 93.7 | 7.1 | — | 36,591 |
| 237期(2023年3月15日) | 4,460 | 5 | △2.1 | 576,571.13 | △2.2 | 95.4 | △2.0 | — | 35,523 |
| 238期(2023年4月17日) | 4,468 | 5 | 0.3 | 577,725.27 | 0.2 | 94.6 | 0.8 | — | 35,330 |
| 239期(2023年5月15日) | 4,509 | 5 | 1.0 | 583,224.89 | 1.0 | 95.1 | 4.5 | — | 35,276 |
| 240期(2023年6月15日) | 4,679 | 5 | 3.9 | 607,968.44 | 4.2 | 95.0 | 9.5 | — | 36,081 |
| 241期(2023年7月18日) | 4,653 | 5 | △0.4 | 605,731.79 | △0.4 | 94.5 | 9.7 | — | 35,244 |
| 242期(2023年8月15日) | 4,659 | 5 | 0.2 | 607,259.24 | 0.3 | 94.8 | 8.2 | — | 34,956 |
| 243期(2023年9月15日) | 4,708 | 5 | 1.2 | 614,761.90 | 1.2 | 94.3 | 7.6 | — | 34,905 |
| 244期(2023年10月16日) | 4,667 | 5 | △0.8 | 610,403.54 | △0.7 | 95.4 | 13.4 | — | 34,318 |
| 245期(2023年11月15日) | 4,811 | 5 | 3.2 | 631,650.94 | 3.5 | 95.4 | 15.0 | — | 34,894 |
| 246期(2023年12月15日) | 4,759 | 5 | △1.0 | 623,759.81 | △1.2 | 94.8 | 9.8 | — | 33,935 |
| 247期(2024年1月15日) | 4,855 | 5 | 2.1 | 637,146.71 | 2.1 | 94.0 | 8.7 | — | 34,200 |
| 248期(2024年2月15日) | 4,874 | 5 | 0.5 | 641,361.87 | 0.7 | 94.5 | 8.6 | — | 33,852 |
| 249期(2024年3月15日) | 4,900 | 5 | 0.6 | 644,864.23 | 0.5 | 94.3 | 10.5 | — | 33,644 |
| 250期(2024年4月15日) | 4,979 | 5 | 1.7 | 656,787.10 | 1.8 | 94.0 | 13.7 | — | 33,740 |
| 251期(2024年5月15日) | 5,198 | 5 | 4.5 | 687,473.42 | 4.7 | 94.2 | 10.9 | — | 34,770 |
| 252期(2024年6月17日) | 5,250 | 5 | 1.1 | 694,133.04 | 1.0 | 95.4 | 9.2 | — | 34,677 |
| 253期(2024年7月16日) | 5,384 | 5 | 2.6 | 713,488.36 | 2.8 | 94.5 | 11.2 | — | 35,113 |
| 254期(2024年8月15日) | 4,952 | 5 | △7.9 | 654,882.66 | △8.2 | 95.3 | 7.8 | — | 31,982 |
| 255期(2024年9月17日) | 4,861 | 5 | △1.7 | 642,702.09 | △1.9 | 94.4 | 5.6 | — | 31,135 |
| 256期(2024年10月15日) | 5,120 | 5 | 5.4 | 680,615.81 | 5.9 | 95.0 | 4.7 | — | 32,511 |
| 257期(2024年11月15日) | 5,121 | 5 | 0.1 | 683,662.92 | 0.4 | 94.3 | 12.4 | — | 32,086 |
| 258期(2024年12月16日) | 5,010 | 5 | △2.1 | 667,534.43 | △2.4 | 94.7 | 2.9 | — | 31,078 |
| 259期(2025年1月15日) | 4,989 | 5 | △0.3 | 667,373.66 | △0.0 | 94.1 | 6.5 | — | 30,721 |
| 260期(2025年2月17日) | 4,957 | 5 | △0.5 | 662,818.39 | △0.7 | 94.2 | 4.0 | — | 30,235 |
| 261期(2025年3月17日) | 4,858 | 5 | △1.9 | 649,679.76 | △2.0 | 94.5 | 4.0 | — | 29,395 |
| 262期(2025年4月15日) | 4,717 | 5 | △2.8 | 632,344.65 | △2.7 | 93.4 | 6.3 | — | 28,336 |
| 263期(2025年5月15日) | 4,878 | 5 | 3.5 | 654,636.05 | 3.5 | 93.9 | 5.3 | — | 29,132 |

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)とは、オーストラリアの債券市場の値動き(豪ドルベース)を表す指数で、残存期間が3年以内の銘柄で構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年、円換算ベース)は、ブルームバーグオーストラリア債券(総合)インデックス(0-3年)をもとに、委託会社が計算したものです。

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

(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率-売建比率。

○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 | | ブルームバーグオーストラリア債券 (総合)インデックス (0-3年、円換算ベース) | | 債 券 組 入 比 率 | 債 券 先 物 比 率 | 金 利 先 物 比 率 |
|-------|-------------|---------|-------|---|-------|-------------|-------------|-------------|
| | | | 騰 落 率 | | 騰 落 率 | | | |
| 第258期 | (期 首) | 円 | % | | % | % | % | % |
| | 2024年11月15日 | 5,121 | — | 683,662.92 | — | 94.3 | 12.4 | — |
| | 11月末 | 4,997 | △2.4 | 665,767.60 | △2.6 | 94.9 | 8.3 | — |
| | (期 末) | | | | | | | |
| 第259期 | 2024年12月16日 | 5,015 | △2.1 | 667,534.43 | △2.4 | 94.7 | 2.9 | — |
| | (期 首) | | | | | | | |
| | 2024年12月16日 | 5,010 | — | 667,534.43 | — | 94.7 | 2.9 | — |
| | 12月末 | 5,042 | 0.6 | 672,126.69 | 0.7 | 93.3 | 6.5 | — |
| 第260期 | (期 末) | | | | | | | |
| | 2025年1月15日 | 4,994 | △0.3 | 667,373.66 | △0.0 | 94.1 | 6.5 | — |
| | (期 首) | | | | | | | |
| | 2025年1月15日 | 4,989 | — | 667,373.66 | — | 94.1 | 6.5 | — |
| 第261期 | 1月末 | 4,924 | △1.3 | 657,393.31 | △1.5 | 94.6 | 6.5 | — |
| | (期 末) | | | | | | | |
| | 2025年2月17日 | 4,962 | △0.5 | 662,818.39 | △0.7 | 94.2 | 4.0 | — |
| | (期 首) | | | | | | | |
| 第262期 | 2025年2月17日 | 4,957 | — | 662,818.39 | — | 94.2 | 4.0 | — |
| | 2月末 | 4,802 | △3.1 | 641,443.90 | △3.2 | 94.2 | 11.2 | — |
| | (期 末) | | | | | | | |
| | 2025年3月17日 | 4,863 | △1.9 | 649,679.76 | △2.0 | 94.5 | 4.0 | — |
| 第263期 | (期 首) | | | | | | | |
| | 2025年3月17日 | 4,858 | — | 649,679.76 | — | 94.5 | 4.0 | — |
| | 3月末 | 4,851 | △0.1 | 649,038.05 | △0.1 | 94.1 | 4.0 | — |
| | (期 末) | | | | | | | |
| 第264期 | 2025年4月15日 | 4,722 | △2.8 | 632,344.65 | △2.7 | 93.4 | 6.3 | — |
| | (期 首) | | | | | | | |
| | 2025年4月15日 | 4,717 | — | 632,344.65 | — | 93.4 | 6.3 | — |
| | 4月末 | 4,736 | 0.4 | 634,203.65 | 0.3 | 93.3 | 6.3 | — |
| 第265期 | (期 末) | | | | | | | |
| | 2025年5月15日 | 4,883 | 3.5 | 654,636.05 | 3.5 | 93.9 | 5.3 | — |

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第258期～第263期：2024年11月16日～2025年5月15日

▶ 当作成期中の基準価額等の推移について

基準価額等の推移



第258期首 5,121円

第263期末 4,878円

既払分配金 30円

騰 落 率 -4.2%
(分配金再投資ベース)

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

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

基準価額の動き

基準価額は期間の初めに比べ4.2%（分配金再投資ベース）の下落となりました。

ベンチマークとの差異

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（－4.2%）と概ね同水準となりました。

＞ 基準価額の主な変動要因**上昇要因**

豪州債券市況が上昇したこと等が基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

豪ドルが対円で下落したことや信託報酬等が基準価額の下落要因となりました。

第258期～第263期：2024年11月16日～2025年5月15日

投資環境について

▶ 債券市況

豪州債券市況は上昇しました。

豪州準備銀行（RBA）が利下げを実施したことや、トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて世界的な景気後退の懸念が高まり、豪州短期金利が低下したこと等から、豪州債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

トランプ米政権による関税引き上げなどの政策を受けて、世界的な景気後退の懸念が高まったこと等から円高・米ドル安が進み、豪ドルは対円で下落しました。

当該投資信託のポートフォリオについて

組入比率

期間を通じて現物債券を高位に組み入れました。また、機動的なデュレーション調整等の為に債券先物を一部活用しました。

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期間の初めより期間末までデュレーションをベンチマーク対比で長めの水準としました。

イールドカーブ

バリュエーションの観点から1－3年部分を

ベンチマーク対比で短めとした一方で、3－5年部分をベンチマーク対比で長めとしました。

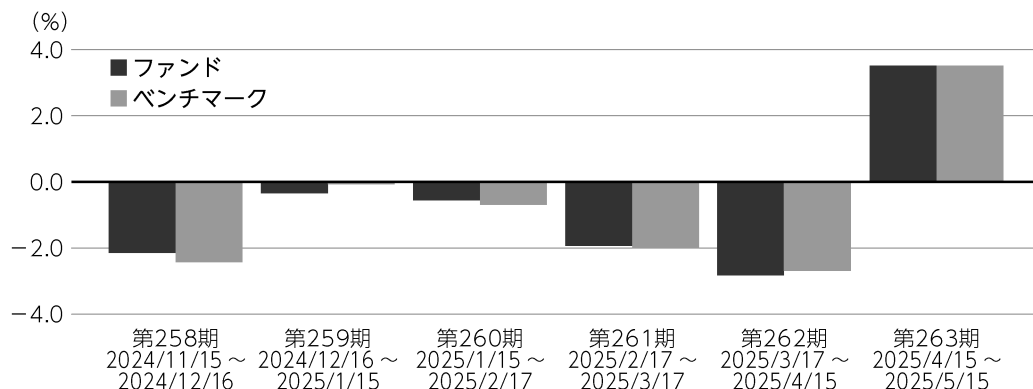
債券種別（セクター配分等）

債券種別配分については、期間を通じて、ベンチマークに対し、国債をアンダーウェイトとする一方、相対的な利回りの高さを享受するため、社債（事業債など）をオーバーウェイトとしました。

第258期～第263期：2024/11/16～2025/5/15

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



※ファンドの騰落率は分配金込みで計算しています。

当期間の基準価額騰落率は、分配金再投資ベースで4.2%の下落となり、ベンチマークであるブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（0－3年、円換算ベース）の4.2%の下落と概ね同水準となりました。セクター配分・銘柄選択、デュレーション戦略、イールドカーブ戦略のいずれもプラスに寄与した一方、信託報酬等がマイナスに影響したことによるものです。

プラス要因

デュレーション

当期間においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

債券種別（セクター配分等）

当期間においては、ベンチマーク比でプラスとなりました。

イールドカーブ

当期間においては、ベンチマーク比で小幅にプラスとなりました。

マイナス要因

信託報酬等

分配金について

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

分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり、税込み)

| 項 目 | 第258期 2024年11月16日～ 2024年12月16日 | 第259期 2024年12月17日～ 2025年1月15日 | 第260期 2025年1月16日～ 2025年2月17日 | 第261期 2025年2月18日～ 2025年3月17日 | 第262期 2025年3月18日～ 2025年4月15日 | 第263期 2025年4月16日～ 2025年5月15日 |
|--------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 当期分配金 (対基準価額比率) | 5 (0.100%) | 5 (0.100%) | 5 (0.101%) | 5 (0.103%) | 5 (0.106%) | 5 (0.102%) |
| 当期の収益 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| 当期の収益以外 | － | － | － | － | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 480 | 486 | 493 | 498 | 503 | 513 |

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

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

今後の運用方針 (作成対象期間末での見解です。)

金利

現在、デュレーションをベンチマークに対し長めの水準としています。今後も金利水準や市場心理などを考慮しながら、必要に応じて機動的なデュレーション調整を行います。

債券種別（セクター配分等）

社債など非国債セクターの組み入れを高めにして運用します。新規発行銘柄については、割安と判断される場合には積極的に組み入れを検討します。

2024年11月16日～2025年5月15日

1万口当たりの費用明細

| 項目 | 第258期～第263期 | | 項目の概要 |
|-------------|-------------|---------|---|
| | 金額 (円) | 比率 (%) | |
| (a) 信託報酬 | 29 | 0.601 | (a) 信託報酬 = 作成期中の平均基準価額 × 信託報酬率 × (作成期中の日数 ÷ 年間日数) |
| （投信会社） | (15) | (0.300) | ファンドの運用・調査、受託会社への運用指図、基準価額の算出、目論見書等の作成等の対価 |
| （販売会社） | (13) | (0.273) | 交付運用報告書等各種書類の送付、顧客口座の管理、購入後の情報提供等の対価 |
| （受託会社） | (1) | (0.027) | ファンドの財産の保管および管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (b) 売買委託手数料 | 0 | 0.002 | (b) 売買委託手数料 = 作成期中の売買委託手数料 ÷ 作成期中の平均受益権口数 有価証券等の売買時に取引した証券会社等に支払われる手数料 |
| （先物・オプション） | (0) | (0.002) | |
| (c) その他費用 | 1 | 0.018 | (c) その他費用 = 作成期中のその他費用 ÷ 作成期中の平均受益権口数 |
| （保管費用） | (1) | (0.016) | 有価証券等を海外で保管する場合、海外の保管機関に支払われる費用 |
| （監査費用） | (0) | (0.002) | ファンドの決算時等に監査法人から監査を受けるための費用 |
| 合 計 | 30 | 0.621 | |

作成期中の平均基準価額は、4,902円です。

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

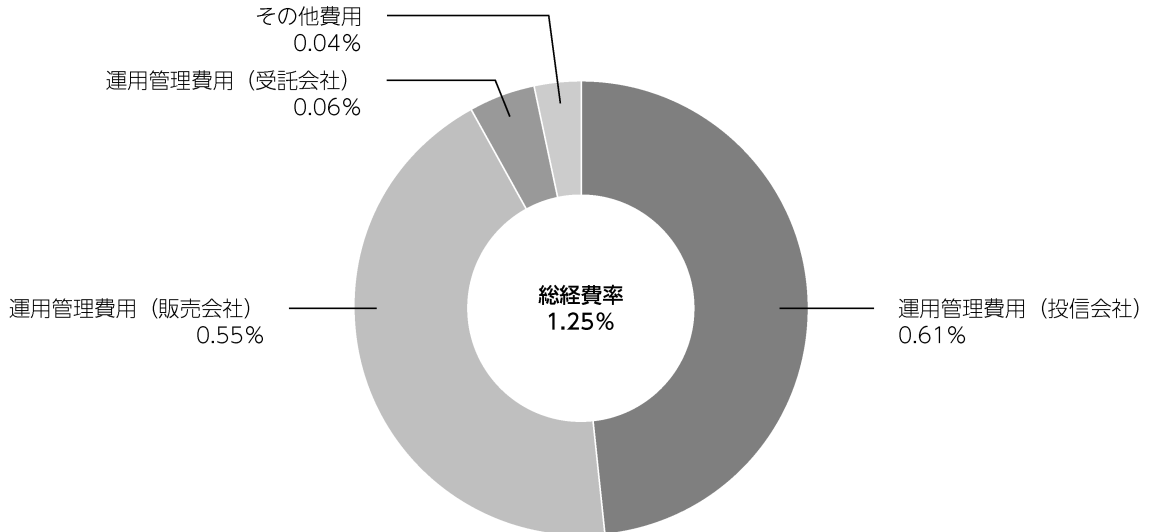
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

(参考情報)

■ 総経費率

当作成対象期間の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を作成期中の平均受益権口数に作成期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した**総経費率（年率）は1.25%**です。



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

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

(注) 各比率は、年率換算した値です。

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

○売買及び取引の状況

(2024年11月16日～2025年5月15日)

公社債

| | | | 第258期～第263期 | |
|----|---------|------|---------------------|--------------------------------|
| | | | 買付額 | 売付額 |
| 外国 | オーストラリア | 国債証券 | 千オーストラリアドル 9,827 | 千オーストラリアドル 3,551 (7,300) |
| | | 特殊債券 | — | 9,623 |
| | | 社債券 | 19,629 | 9,082 (12,683) |

(注) 金額は受渡代金。(経過利子分は含まれておりません。)

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

| | | 第258期～第263期 | | | |
|----|--------|--------------|---------------|------------|------------|
| 種別 | | 買建 | | 売建 | |
| | | 新規買付額 | 決済額 | 新規売付額 | 決済額 |
| 外国 | 債券先物取引 | 百万円 7,720 | 百万円 10,070 | 百万円 333 | 百万円 333 |

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

○利害関係人との取引状況等

(2024年11月16日～2025年5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

(2025年5月15日現在)

外国公社債

(A)外国(外貨建)公社債 種類別開示

| 区 分 | 第263期末 | | | | | | | |
|---------|------------|------------|------------|------|--------------------|-----------|------|------|
| | 額面金額 | 評 価 額 | | 組入比率 | うちBB格以下 組 入 比 率 | 残存期間別組入比率 | | |
| | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | | | 5年以上 | 2年以上 | 2年未満 |
| | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | % | % | % | % | % |
| オーストラリア | 292,071 | 290,634 | 27,345,817 | 93.9 | — | 15.4 | 41.7 | 36.8 |
| 合 計 | 292,071 | 290,634 | 27,345,817 | 93.9 | — | 15.4 | 41.7 | 36.8 |

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

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

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

(B)外国(外貨建)公社債 銘柄別開示

| 銘柄 | | | 第263期末 | | | | |
|---------|--------------------------|------|--------|------------|------------|-------------|-------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| オーストラリア | | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| 国債証券 | 0.5 AUST GOVT 260921 | 0.5 | 11,700 | 11,228 | 1,056,532 | 2026/ 9 /21 | |
| | 2.5 AUST GOVT 300521 | 2.5 | 2,700 | 2,541 | 239,092 | 2030/ 5 /21 | |
| | 4.75 AUST GOVT 270421 | 4.75 | 2,500 | 2,555 | 240,449 | 2027/ 4 /21 | |
| 特殊債券 | 0.75 EIB 270715 | 0.75 | 3,600 | 3,374 | 317,489 | 2027/ 7 /15 | |
| | 1 NBN CO LTD 251203 | 1.0 | 13,000 | 12,770 | 1,201,605 | 2025/12/ 3 | |
| | 1.5 VICTORIA 301120 | 1.5 | 3,800 | 3,273 | 307,983 | 2030/11/20 | |
| | 2.25 NEDER WATERS 250904 | 2.25 | 4,000 | 3,977 | 374,257 | 2025/ 9 / 4 | |
| | 2.5 VICTORIA 291022 | 2.5 | 3,000 | 2,803 | 263,755 | 2029/10/22 | |
| | 2.75 WEST AUST TR 290724 | 2.75 | 3,800 | 3,625 | 341,116 | 2029/ 7 /24 | |
| | 3 ASIAN DEV 261014 | 3.0 | 500 | 494 | 46,560 | 2026/10/14 | |
| | 3 NEWSWALES 281115 | 3.0 | 4,300 | 4,183 | 393,630 | 2028/11/15 | |
| | 3 NEWSWALES 290420 | 3.0 | 2,500 | 2,414 | 227,213 | 2029/ 4 /20 | |
| | 3 VICTORIA 281020 | 3.0 | 5,200 | 5,047 | 474,898 | 2028/10/20 | |
| | 3.2 KFW 260911 | 3.2 | 1,000 | 992 | 93,430 | 2026/ 9 /11 | |
| | 3.25 AIRSERV AUST 260515 | 3.25 | 9,500 | 9,410 | 885,461 | 2026/ 5 /15 | |
| | 3.25 QUEENSLAND 290821 | 3.25 | 1,000 | 969 | 91,260 | 2029/ 8 /21 | |
| | 3.3 EIB 290525 | 3.3 | 3,900 | 3,798 | 357,369 | 2029/ 5 /25 | |
| | 3.5 BNG BANK NV 270719 | 3.5 | 2,200 | 2,181 | 205,236 | 2027/ 7 /19 | |
| | 3.8 KFW 280524 | 3.8 | 1,800 | 1,795 | 168,955 | 2028/ 5 /24 | |
| | 3.9 EUROFIMA 251219 | 3.9 | 3,000 | 2,995 | 281,880 | 2025/12/19 | |
| | 4 AUSTRALIAN POST 261201 | 4.0 | 4,000 | 3,986 | 375,076 | 2026/12/ 1 | |
| | 4 SOUTH AUST GOVT 290524 | 4.0 | 3,000 | 3,002 | 282,478 | 2029/ 5 /24 | |
| | 4.2 CPPIB CAPITAL 280502 | 4.2 | 1,900 | 1,911 | 179,818 | 2028/ 5 / 2 | |
| | 4.3 IBRD 290110 | 4.3 | 5,900 | 5,956 | 560,426 | 2029/ 1 /10 | |
| | 4.3 SWEDISH CRE 280530 | 4.3 | 4,200 | 4,218 | 396,936 | 2028/ 5 /30 | |
| | 4.45 CPPIB CAPITA 270901 | 4.45 | 3,800 | 3,846 | 361,954 | 2027/ 9 / 1 | |

| 銘 柄 | | | 第263期末 | | | | |
|--------------------------|--------------------------|--------|--------|------------|------------|------------|-------|
| | | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| オーストラリア | | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| 特殊債券 | 4.475 KOREA HOUSI 260406 | 4.475 | 6,000 | 5,990 | 563,602 | 2026/4/6 | |
| | 4.7 CPPIB CAPITAL 270719 | 4.7 | 1,500 | 1,527 | 143,690 | 2027/7/19 | |
| 普通社債券 | 1.183 SHINHAN BAN 250929 | 1.183 | 2,000 | 1,976 | 186,012 | 2025/9/29 | |
| | 1.2 SVENSKA HANDE 260304 | 1.2 | 2,600 | 2,537 | 238,726 | 2026/3/4 | |
| | 2.4 COMMONWEALT 270114 | 2.4 | 1,100 | 1,069 | 100,657 | 2027/1/14 | |
| | 2.5 SUNCORP-MET 270125 | 2.5 | 3,100 | 3,013 | 283,570 | 2027/1/25 | |
| | 3.6 NATIONAL A 280316 | 3.6 | 3,500 | 3,429 | 322,689 | 2028/3/16 | |
| | 3.75 UNI OF TECHN 270720 | 3.75 | 5,400 | 5,338 | 502,334 | 2027/7/20 | |
| | 3.98 AUSTRALIAN N 251118 | 3.98 | 14,330 | 14,295 | 1,345,073 | 2025/11/18 | |
| | 4.4 SUNCORP-MET 250822 | 4.4 | 2,900 | 2,902 | 273,089 | 2025/8/22 | |
| | 4.5 ROYAL BANK OF 270713 | 4.5 | 4,600 | 4,621 | 434,826 | 2027/7/13 | |
| | 4.5 TORONTO-DOMIN 250728 | 4.5 | 6,600 | 6,601 | 621,149 | 2025/7/28 | |
| | 4.554 ING BANK (A 270820 | 4.554 | 4,600 | 4,624 | 435,116 | 2027/8/20 | |
| | 4.6 NORFINA LTD 300521 | 4.6 | 1,900 | 1,894 | 178,290 | 2030/5/21 | |
| | 4.612 ETSU UTILIT 280327 | 4.612 | 1,100 | 1,106 | 104,110 | 2028/3/27 | |
| | 4.642 UNITED OVER 260316 | 4.642 | 4,900 | 4,919 | 462,898 | 2026/3/16 | |
| | 4.678 DBS BANK LT 260224 | 4.678 | 5,000 | 5,018 | 472,167 | 2026/2/24 | |
| | 4.75 AUST & NZ B 270205 | 4.75 | 6,000 | 6,061 | 570,337 | 2027/2/5 | |
| | 4.75 SUNCORP-MET 290319 | 4.75 | 1,800 | 1,815 | 170,830 | 2029/3/19 | |
| | 4.8 WESTPAC BAN 260810 | 4.8 | 1,800 | 1,815 | 170,842 | 2026/8/10 | |
| | 4.8 WESTPAC BAN 280216 | 4.8 | 8,600 | 8,725 | 820,987 | 2028/2/16 | |
| | 4.837 ING BANK (A 270322 | 4.837 | 1,900 | 1,917 | 180,428 | 2027/3/22 | |
| | 4.85 SUNCORP-MET 251017 | 4.85 | 1,800 | 1,804 | 169,756 | 2025/10/17 | |
| | 4.9 TELSTRA COR 280308 | 4.9 | 5,000 | 5,063 | 476,424 | 2028/3/8 | |
| | 4.9492 ING BANK (291120 | 4.9492 | 1,600 | 1,624 | 152,868 | 2029/11/20 | |
| | 4.95 AUST & NZ B 290205 | 4.95 | 2,900 | 2,956 | 278,135 | 2029/2/5 | |
| | 4.958 BENDIGO AND 291128 | 4.958 | 6,100 | 6,165 | 580,141 | 2029/11/28 | |
| | 5 COMMONWEALT 280113 | 5.0 | 5,100 | 5,201 | 489,388 | 2028/1/13 | |
| | 5.05 SHINHAN CARD 271022 | 5.05 | 1,500 | 1,510 | 142,131 | 2027/10/22 | |
| | 5.1 BENDIGO AND 280616 | 5.1 | 5,700 | 5,811 | 546,760 | 2028/6/16 | |
| | 5.1 HSBC BANK 280303 | 5.1 | 1,900 | 1,937 | 182,255 | 2028/3/3 | |
| | 5.1 WESTPAC BAN 290514 | 5.1 | 4,000 | 4,101 | 385,915 | 2029/5/14 | |
| | 5.1082 ETSU UTILI 270603 | 5.1082 | 1,700 | 1,724 | 162,273 | 2027/6/3 | |
| | 5.2 NATIONAL A 261116 | 5.2 | 3,000 | 3,046 | 286,642 | 2026/11/16 | |
| | 5.35 NEW YORK LIF 280919 | 5.35 | 7,000 | 7,156 | 673,324 | 2028/9/19 | |
| | 5.45 SUNCORP-MET 270524 | 5.45 | 1,100 | 1,125 | 105,922 | 2027/5/24 | |
| | 5.815 BANK OF AM 281030 | 5.815 | 4,200 | 4,380 | 412,178 | 2028/10/30 | |
| | FRN APLO 2022-1 540113 | 5.1404 | 1,942 | 1,954 | 183,876 | 2054/1/13 | |
| FRN APLO 2025-1 560713 | 4.7404 | 1,608 | 1,598 | 150,448 | 2056/7/13 | | |
| FRN DAOT 8 A 320221 | 5.35 | 2,340 | 2,346 | 220,748 | 2032/2/21 | | |
| FRN IDOLT 2019-1 510112 | 4.8275 | 2,109 | 2,111 | 198,672 | 2051/1/12 | | |
| FRN IDOLT 2023-1 531117 | 5.1675 | 2,625 | 2,628 | 247,291 | 2053/11/17 | | |
| FRN KINGF 2016-1 481124 | 5.0825 | 1,088 | 1,090 | 102,640 | 2048/11/24 | | |
| FRN MEDL 2017-1 A 490723 | 5.025 | 1,779 | 1,780 | 167,537 | 2049/7/23 | | |
| FRN MEDL 2023-2 A 560119 | 5.1 | 3,178 | 3,182 | 299,429 | 2056/1/19 | | |

| 銘柄 | | 第263期末 | | | | |
|---------|---------------------------|--------|------------|------------|------------|------------|
| | | 利 率 | 額面金額 | 評 価 額 | | 償還年月日 |
| | | | | 外貨建金額 | 邦貨換算金額 | |
| オーストラリア | | % | 千オーストラリアドル | 千オーストラリアドル | 千円 | |
| 普通社債券 | FRN NRMBS 2016-1 A 471220 | 5.32 | 2,535 | 2,540 | 239,068 | 2047/12/20 |
| | FRN PANO 2024-1 A 320615 | 5.3725 | 1,193 | 1,196 | 112,601 | 2032/6/15 |
| | FRN PROGS 2018-1 A 490611 | 4.7775 | 1,924 | 1,924 | 181,033 | 2049/6/11 |
| | FRN PROGS 2021-1 520922 | 4.65 | 2,981 | 2,969 | 279,446 | 2052/9/22 |
| | FRN PUMA 2023-1 A 550322 | 5.2 | 4,629 | 4,641 | 436,762 | 2055/3/22 |
| | FRN REDS 2024-1 A 560320 | 5.15 | 3,512 | 3,513 | 330,584 | 2056/3/20 |
| | FRN SMHL 2019-1 A 510715 | 5.1225 | 2,737 | 2,741 | 257,957 | 2051/7/15 |
| | FRN TORR 2019-1 A 501209 | 4.8075 | 1,609 | 1,607 | 151,253 | 2050/12/9 |
| | FRN TORR 2021-1 A 521109 | 4.4575 | 1,222 | 1,212 | 114,072 | 2052/11/9 |
| | FRN TRTN 2021-1 A 521022 | 4.9 | 921 | 920 | 86,616 | 2052/10/22 |
| | FRN VICTORIA POWE 260421 | 4.7522 | 2,500 | 2,501 | 235,349 | 2026/4/21 |
| 合 計 | | | | | 27,345,817 | |

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

先物取引の銘柄別期末残高

| 銘 柄 別 | | | 第263期末 | |
|-------|--------|--------------|------------|----------|
| | | | 買 建 額 | 売 建 額 |
| 外国 | 債券先物取引 | AUST5YR 2506 | 百万円 413 | 百万円 — |
| | | AUST3Y | 1,134 | — |
| | | | | |

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

○投資信託財産の構成

(2025年5月15日現在)

| 項 目 | 第263期末 | |
|--------------|------------------|-----------|
| | 評 価 額 | 比 率 |
| 公社債 | 千円 27,345,817 | % 93.0 |
| コール・ローン等、その他 | 2,047,688 | 7.0 |
| 投資信託財産総額 | 29,393,505 | 100.0 |

(注) 作成期末における外貨建純資産 (29,012,885千円) の投資信託財産総額 (29,393,505千円) に対する比率は98.7%です。

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

| | | |
|--------------------|--|--|
| 1 オーストラリアドル＝94.09円 | | |
|--------------------|--|--|

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項 目 | 第258期末 | 第259期末 | 第260期末 | 第261期末 | 第262期末 | 第263期末 |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2024年12月16日現在 | 2025年 1月15日現在 | 2025年 2月17日現在 | 2025年 3月17日現在 | 2025年 4月15日現在 | 2025年 5月15日現在 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 資産 | 31,186,744,771 | 30,827,394,256 | 30,328,581,701 | 29,491,095,382 | 28,587,433,891 | 29,577,767,572 |
| コール・ローン等 | 577,913,898 | 690,679,780 | 628,512,647 | 519,781,171 | 495,671,279 | 819,376,162 |
| 公社債(評価額) | 29,424,417,743 | 28,920,338,983 | 28,479,023,937 | 27,784,800,695 | 26,454,676,718 | 27,345,817,445 |
| 未収入金 | — | 6,793,755 | — | 1,414,501 | 463,023,151 | 188,179,400 |
| 未収利息 | 224,918,506 | 244,622,610 | 254,107,953 | 236,699,943 | 239,582,916 | 255,247,656 |
| 前払費用 | 5,765,022 | 6,678,958 | 8,886,577 | 4,397,342 | 3,605,639 | 189,813 |
| その他未収収益 | 23,369,594 | 26,142,404 | 28,781,805 | 31,624,831 | 33,976,763 | 36,334,628 |
| 差入委託証拠金 | 930,360,008 | 932,137,766 | 929,268,782 | 912,376,899 | 896,897,425 | 932,622,468 |
| (B) 負債 | 108,412,127 | 106,362,641 | 93,304,433 | 95,161,674 | 251,097,351 | 445,355,335 |
| 未払金 | 7,943,889 | 22,704,829 | 9,940,508 | — | 181,780,600 | 367,141,405 |
| 未払収益分配金 | 31,013,474 | 30,788,800 | 30,494,500 | 30,257,532 | 30,035,508 | 29,863,357 |
| 未払解約金 | 37,113,597 | 21,907,283 | 19,540,304 | 37,425,521 | 11,390,980 | 19,688,554 |
| 未払信託報酬 | 32,218,164 | 30,843,972 | 33,202,360 | 27,374,110 | 27,784,187 | 28,553,008 |
| その他未払費用 | 123,003 | 117,757 | 126,761 | 104,511 | 106,076 | 109,011 |
| (C) 純資産総額(A－B) | 31,078,332,644 | 30,721,031,615 | 30,235,277,268 | 29,395,933,708 | 28,336,336,540 | 29,132,412,237 |
| 元本 | 62,026,949,064 | 61,577,601,225 | 60,989,001,495 | 60,515,064,696 | 60,071,017,688 | 59,726,714,431 |
| 次期繰越損益金 | △30,948,616,420 | △30,856,569,610 | △30,753,724,227 | △31,119,130,988 | △31,734,681,148 | △30,594,302,194 |
| (D) 受益権総口数 | 62,026,949,064口 | 61,577,601,225口 | 60,989,001,495口 | 60,515,064,696口 | 60,071,017,688口 | 59,726,714,431口 |
| 1万口当たり基準価額(C／D) | 5,010円 | 4,989円 | 4,957円 | 4,858円 | 4,717円 | 4,878円 |

○損益の状況

| 項 目 | 第258期 | 第259期 | 第260期 | 第261期 | 第262期 | 第263期 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 2024年11月16日～ 2024年12月16日 | 2024年12月17日～ 2025年 1月15日 | 2025年 1月16日～ 2025年 2月17日 | 2025年 2月18日～ 2025年 3月17日 | 2025年 3月18日～ 2025年 4月15日 | 2025年 4月16日～ 2025年 5月15日 |
| | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 103,615,886 | 99,958,031 | 107,363,085 | 89,858,057 | 89,114,874 | 93,069,572 |
| 受取利息 | 101,075,526 | 97,392,268 | 105,007,151 | 87,254,015 | 86,957,664 | 90,939,687 |
| その他収益金 | 2,540,360 | 2,565,763 | 2,355,934 | 2,604,042 | 2,157,210 | 2,129,885 |
| (B) 有価証券売買損益 | △ 766,829,803 | △ 156,418,977 | △ 254,268,886 | △ 649,835,092 | △ 904,575,858 | 940,715,662 |
| 売買益 | 201,497,371 | 10,124,764 | 138,217,332 | 64,323,250 | 122,809,670 | 993,028,244 |
| 売買損 | △ 968,327,174 | △ 166,543,741 | △ 392,486,218 | △ 714,158,342 | △ 1,027,385,528 | △ 52,312,582 |
| (C) 先物取引等取引損益 | 44,161,060 | △ 13,492,435 | 18,971,005 | 14,256,768 | 29,809,374 | △ 16,382,436 |
| 取引益 | 52,868,054 | 601,650 | 19,055,357 | 14,256,768 | 30,148,738 | — |
| 取引損 | △ 8,706,994 | △ 14,094,085 | △ 84,352 | — | △ 339,364 | △ 16,382,436 |
| (D) 信託報酬等 | △ 33,167,971 | △ 31,846,234 | △ 34,173,348 | △ 28,202,445 | △ 28,580,271 | △ 29,342,425 |
| (E) 当期損益金 (A + B + C + D) | △ 652,220,828 | △ 101,799,615 | △ 162,108,144 | △ 573,922,712 | △ 814,231,881 | 988,060,373 |
| (F) 前期繰越損益金 | 374,387,369 | △ 306,121,075 | △ 433,909,442 | △ 620,551,653 | △ 1,215,001,721 | △ 2,046,737,574 |
| (G) 追加信託差損益金 | △30,639,769,487 | △30,417,860,120 | △30,127,212,141 | △29,894,399,091 | △29,675,412,038 | △29,505,761,636 |
| (配当等相当額) | (754,171,556) | (749,125,248) | (742,453,923) | (738,985,311) | (734,223,177) | (730,519,926) |
| (売買損益相当額) | (△31,393,941,043) | (△31,166,985,368) | (△30,869,666,064) | (△30,633,384,402) | (△30,409,635,215) | (△30,236,281,562) |
| (H) 計 (E + F + G) | △30,917,602,946 | △30,825,780,810 | △30,723,229,727 | △31,088,873,456 | △31,704,645,640 | △30,564,438,837 |
| (I) 収益分配金 | △ 31,013,474 | △ 30,788,800 | △ 30,494,500 | △ 30,257,532 | △ 30,035,508 | △ 29,863,357 |
| 次期繰越損益金 (H + I) | △30,948,616,420 | △30,856,569,610 | △30,753,724,227 | △31,119,130,988 | △31,734,681,148 | △30,594,302,194 |
| 追加信託差損益金 | △30,639,769,487 | △30,417,860,120 | △30,127,212,141 | △29,894,399,091 | △29,675,412,038 | △29,505,761,636 |
| (配当等相当額) | (754,171,556) | (749,125,248) | (742,453,923) | (738,985,311) | (734,223,177) | (730,519,926) |
| (売買損益相当額) | (△31,393,941,043) | (△31,166,985,368) | (△30,869,666,064) | (△30,633,384,402) | (△30,409,635,215) | (△30,236,281,562) |
| 分配準備積立金 | 2,223,706,370 | 2,244,934,997 | 2,266,196,042 | 2,278,172,125 | 2,291,685,907 | 2,338,845,676 |
| 繰越損益金 | △ 2,532,553,303 | △ 2,683,644,487 | △ 2,892,708,128 | △ 3,502,904,022 | △ 4,350,955,017 | △ 3,427,386,234 |

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

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

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

<注記事項>

①作成期首（前作成期末）元本額 62,661,655,326円

 作成期中追加設定元本額 130,932,290円

 作成期中一部解約元本額 3,065,873,185円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.4878円です。

②純資産総額が元本額を下回っており、その差額は30,594,302,194円です。

③分配金の計算過程

| 項 目 | 2024年11月16日～ 2024年12月16日 | 2024年12月17日～ 2025年 1月15日 | 2025年 1月16日～ 2025年 2月17日 | 2025年 2月18日～ 2025年 3月17日 | 2025年 3月18日～ 2025年 4月15日 | 2025年 4月16日～ 2025年 5月15日 |
|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 費用控除後の配当等収益額 | 70,447,915円 | 68,111,797円 | 73,189,737円 | 61,655,612円 | 60,534,603円 | 90,384,740円 |
| 費用控除後・繰越欠損金繰戻後の有価証券売買等損益額 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 | —円 |
| 収益調整金額 | 754,171,556円 | 749,125,248円 | 742,453,923円 | 738,985,311円 | 734,223,177円 | 730,519,926円 |
| 分配準備積立金額 | 2,184,271,929円 | 2,207,612,000円 | 2,223,500,805円 | 2,246,774,045円 | 2,261,186,812円 | 2,278,324,293円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 3,008,891,400円 | 3,024,849,045円 | 3,039,144,465円 | 3,047,414,968円 | 3,055,944,592円 | 3,099,228,959円 |
| 1万口当たり収益分配対象額 | 485円 | 491円 | 498円 | 503円 | 508円 | 518円 |
| 1万口当たり分配金額 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |
| 収益分配金金額 | 31,013,474円 | 30,788,800円 | 30,494,500円 | 30,257,532円 | 30,035,508円 | 29,863,357円 |

④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、信託財産の純資産総額に対し年10,000分の25以内の率を乗じて得た額を委託者報酬の中から支弁しております。

○分配金のお知らせ

| | 第258期 | 第259期 | 第260期 | 第261期 | 第262期 | 第263期 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 1 万口当たり分配金（税込み） | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 | 5円 |

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

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

【お 知 ら せ】

投資信託及び投資法人に関する法律第14条の改正に伴い、記載変更を行い、信託約款に所要の変更を行いました。
(2025年4月1日)