

## 当ファン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	<p>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(A B S)、モーゲージ証券(M B S)、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。</p> <p>ポートフォリオの平均格付は原則としてA A一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一格相当以上の格付を取得しているものに限ります。</p> <p>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。</p> <p>公社債の実質投資比率は、100%を超えることがあります。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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



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」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

お客様専用  
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)

お客様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	純資産額
	(分配額)	税込分配	みなし分配					
234期(2022年12月15日)	円 4,583	円 5	% △0.4	591,421.73	% △0.4	% 93.8	% 1.3	百万円 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) 2024年11月15日	円 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) 2024年12月16日	5,015	△2.1	667,534.43	△2.4	94.7	2.9
第259期	(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
	(期末) 2025年1月15日	4,994	△0.3	667,373.66	△0.0	94.1	6.5
第260期	(期首) 2025年1月15日	4,989	—	667,373.66	—	94.1	6.5
	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
第261期	(期首) 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262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) 2025年4月15日	4,722	△2.8	632,344.65	△2.7	93.4	6.3
第263期	(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
	(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。

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。

### 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。

### 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。

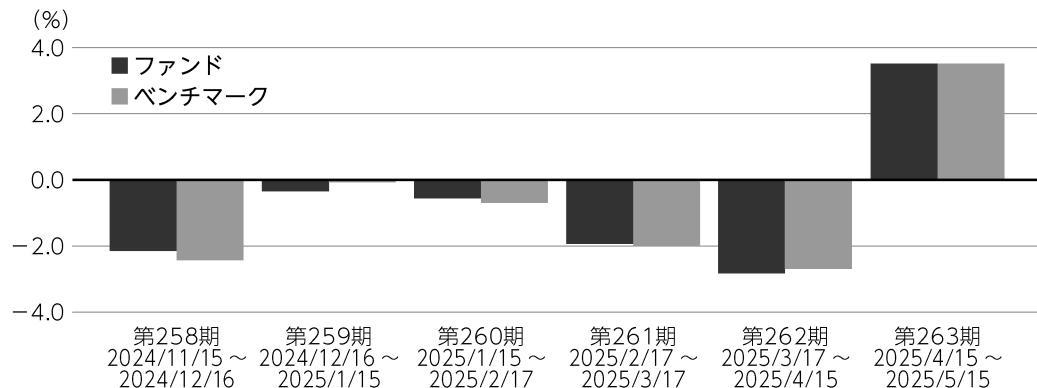
### イールドカーブ

バリュエーションの観点から1～3年部分を

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した。収益分配に充てなかつた利益（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。

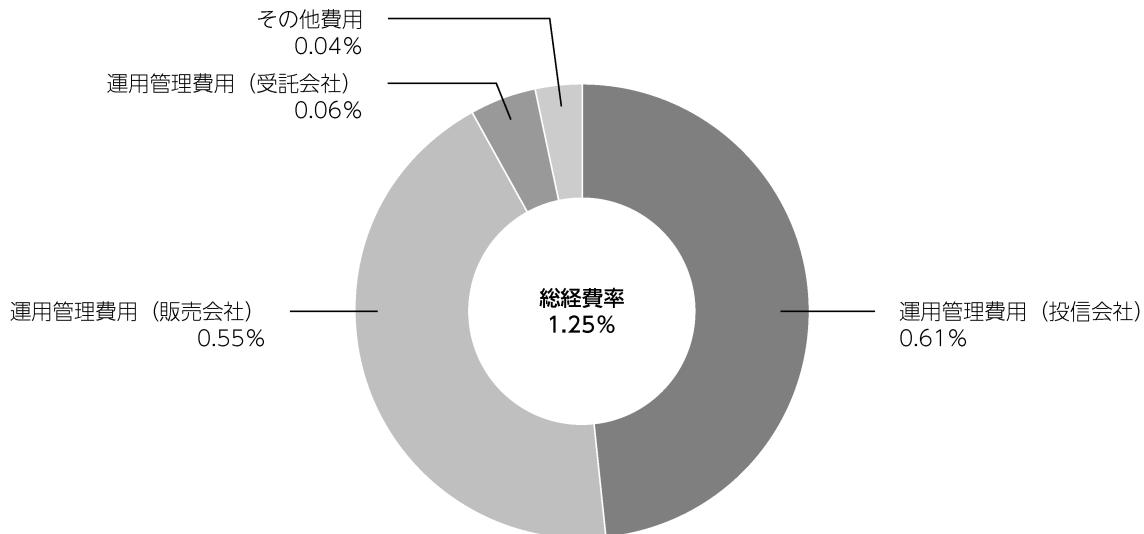
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

種類別		第258期～第263期			
		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) 外国への取引金額は、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
オーストラリア	千オーストラリアドル 292,071	千オーストラリアドル 290,634	千円 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	千円		
オーストラリア	%	千オーストラリアドル					
国債証券	0.5 AUST GOVT 260921 2.5 AUST GOVT 300521 4.75 AUST GOVT 270421	0.5 2.5 4.75	11,700 2,700 2,500	11,228 2,541 2,555	1,056,532 239,092 240,449	2026/9/21 2030/5/21 2027/4/21	
特殊債券	0.75 EIB 270715 1 NBN CO LTD 251203 1.5 VICTORIA 301120 2.25 NEDER WATERS 250904 2.5 VICTORIA 291022 2.75 WEST AUST TR 290724 3 ASIAN DEV 261014 3 NEWWALES 281115 3 NEWWALES 290420 3 VICTORIA 281020 3.2 KFW 260911 3.25 AIRSERV AUST 260515 3.25 QUEENSLAND 290821 3.3 EIB 290525 3.5 BNG BANK NV 270719 3.8 KFW 280524 3.9 EUROFIMA 251219 4 AUSTRALIAN POST 261201 4 SOUTH AUST GOVT 290524 4.2 CPPIB CAPITAL 280502 4.3 IBRD 290110 4.3 SWEDISH CRE 280530 4.45 CPPIB CAPITA 270901	0.75 1.0 1.5 2.25 2.5 2.75 3.0 3.0 3.0 3.0 3.0 3.2 3.25 3.25 3.3 3.5 3.8 3.9 4.0 4.0 4.2 4.3 4.3 4.45	3,600 13,000 3,800 4,000 3,000 3,800 500 4,300 2,500 5,200 1,000 9,500 1,000 3,900 2,200 1,800 3,000 4,000 3,000 3,000 4,000 1,900 5,900 4,200 3,800	3,374 12,770 3,273 3,977 2,803 3,625 494 4,183 2,414 5,047 992 9,410 969 3,798 2,181 1,795 2,995 3,986 3,002 1,911 5,956 4,218 3,846	317,489 1,201,605 307,983 374,257 263,755 341,116 46,560 393,630 227,213 474,898 93,430 885,461 91,260 357,369 205,236 168,955 281,880 375,076 282,478 179,818 560,426 396,936 361,954	2027/7/15 2025/12/3 2030/11/20 2025/9/4 2029/10/22 2029/7/24 2026/10/14 2028/11/15 2029/4/20 2028/10/20 2026/9/11 2026/5/15 2029/8/21 2029/5/25 2027/7/19 2028/5/24 2025/12/19 2026/12/1 2029/5/24 2028/5/2 2029/1/10 2028/5/30 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 ETSA 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 ETSA 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 APLLO 2022-1 540113	5.1404	1,942	1,954	183,876	2054/1/13
	FRN APLLO 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	利率	額面金額	第263期末		
			評価額	外貨建金額	邦貨換算金額
			外貨建金額		
オーストラリア	%	千オーストラリアドル	千円		
普通社債券	FRN NRMBS 2016-1 471220	5.32	2,535	2,540	239,068
	FRN PAN0 2024-1 A 320615	5.3725	1,193	1,196	112,601
	FRN PROGS 2018-1 490611	4.7775	1,924	1,924	181,033
	FRN PROGS 2021-1 520922	4.65	2,981	2,969	279,446
	FRN PUMA 2023-1 A 550322	5.2	4,629	4,641	436,762
	FRN REDS 2024-1 A 560320	5.15	3,512	3,513	330,584
	FRN SMHL 2019-1 A 510715	5.1225	2,737	2,741	257,957
	FRN TORR 2019-1 A 501209	4.8075	1,609	1,607	151,253
	FRN TORR 2021-1 A 521109	4.4575	1,222	1,212	114,072
	FRN TRTN 2021-1 A 521022	4.9	921	920	86,616
合計			2,500	2,501	235,349
					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	百万円 413	百万円 —	
AUST5YR 2506 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
(A) 資産	円	円	円	円	円	円
コール・ローン等	31,186,744,771	30,827,394,256	30,328,581,701	29,491,095,382	28,587,433,891	29,577,767,572
公社債(評価額)	577,913,898	690,679,780	628,512,647	519,781,171	495,671,279	819,376,162
未収入金	29,424,417,743	28,920,338,983	28,479,023,937	27,784,800,695	26,454,676,718	27,345,817,445
未収利息	—	6,793,755	—	1,414,501	463,023,151	188,179,400
前払費用	224,918,506	244,622,610	254,107,953	236,699,943	239,582,916	255,247,656
その他未収益	5,765,022	6,678,958	8,886,577	4,397,342	3,605,639	189,813
差入委託証拠金	23,369,594	26,142,404	28,781,805	31,624,831	33,976,763	36,334,628
(B) 負債	930,360,008	932,137,766	929,268,782	912,376,899	896,897,425	932,622,468
未払金	108,412,127	106,362,641	93,304,433	95,161,674	251,097,351	445,355,335
未払収益分配金	7,943,889	22,704,829	9,940,508	—	181,780,600	367,141,405
未払解約金	31,013,474	30,788,800	30,494,500	30,257,532	30,035,508	29,863,357
未払信託報酬	37,113,597	21,907,283	19,540,304	37,425,521	11,390,980	19,688,554
その他未払費用	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
(A) 配当等収益	円	円	円	円	円	円
受取利息	103,615,886	99,958,031	107,363,085	89,858,057	89,114,874	93,069,572
その他収益金	101,075,526	97,392,268	105,007,151	87,254,015	86,957,664	90,939,687
(B) 有価証券売買損益	2,540,360	2,565,763	2,355,934	2,604,042	2,157,210	2,129,885
売買益	△ 766,829,803	△ 156,418,977	△ 254,268,886	△ 649,835,092	△ 904,575,858	940,715,662
売買損	201,497,371	10,124,764	138,217,332	64,323,250	122,809,670	993,028,244
(C) 先物取引等取引損益	968,327,174	△ 166,543,741	△ 392,486,218	△ 714,158,342	△ 1,027,385,528	△ 52,312,582
取引益	44,161,060	△ 13,492,435	18,971,005	14,256,768	29,809,374	△ 16,382,436
取引損	52,868,054	601,650	19,055,357	14,256,768	30,148,738	—
(D) 信託報酬等	△ 8,706,994	△ 14,094,085	△ 84,352	—	△ 339,364	△ 16,382,436
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 33,167,971	△ 31,846,234	△ 34,173,348	△ 28,202,445	△ 28,580,271	△ 29,342,425
(F) 前期繰越損益金	△ 652,220,828	△ 101,799,615	△ 162,108,144	△ 573,922,712	△ 814,231,881	998,060,373
(G) 追加信託差損益金	374,387,369	△ 306,121,075	△ 433,909,442	△ 620,551,653	△ 1,215,001,721	△ 2,046,737,574
(H) 計(E+F+G)	△ 30,639,769,487	△ 30,417,860,120	△ 30,127,212,141	△ 29,894,399,091	△ 29,675,412,038	△ 29,505,761,636
(I) 収益分配金	(配当等相当額)	( 754,171,556)	( 749,125,248)	( 742,453,923)	( 738,985,311)	( 734,223,177)
(J) 収益分配金	(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)
(K) 収益分配金	△ 30,917,602,946	△ 30,825,780,810	△ 30,723,229,727	△ 31,088,873,456	△ 31,704,645,640	△ 30,564,438,837
(L) 収益分配金	△ 31,013,474	△ 30,788,800	△ 30,494,500	△ 30,257,532	△ 30,035,508	△ 29,863,357
(M) 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
(N) 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
(O) (配当等相当額)	( 754,171,556)	( 749,125,248)	( 742,453,923)	( 738,985,311)	( 734,223,177)	( 730,519,926)
(P) (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)
(Q) 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
(R) 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、追加設定をした額から元本を差し引いた差額分をいいます。

## &lt;注記事項&gt;

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(繰越欠損金控除後)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必要とする費用として、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くださいか、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)