

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	<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ド



第264期（決算日：2025年6月16日）

第265期（決算日：2025年7月15日）

第266期（決算日：2025年8月15日）

第267期（決算日：2025年9月16日）

第268期（決算日：2025年10月15日）

第269期（決算日：2025年11月17日）



受益者のみなさまへ

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



三菱UFJアセットマネジメント

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

当運用報告書に関するお問い合わせ先

お客様専用
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					
240期(2023年6月15日)	円 4,679	円 5	% 3.9	607,968.44	% 4.2	% 95.0	% 9.5	百万円 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
264期(2025年6月16日)	4,900	5	0.6	657,046.17	0.4	94.5	15.6	— 29,042
265期(2025年7月15日)	5,048	5	3.1	678,479.92	3.3	94.1	18.5	— 29,718
266期(2025年8月15日)	5,035	5	△0.2	676,399.16	△0.3	94.0	20.6	— 29,375
267期(2025年9月16日)	5,156	5	2.5	694,480.70	2.7	94.9	13.5	— 29,862
268期(2025年10月15日)	5,172	5	0.4	697,404.54	0.4	93.0	7.1	— 29,624
269期(2025年11月17日)	5,282	5	2.2	714,625.52	2.5	92.6	10.8	— 29,938

(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)	騰落率	債券組入比率	債券先物比率	金利先物比率
			騰落率					
第264期	(期首) 2025年5月15日	円 4,878	% —	654,636.05	% —	% 93.9	% 5.3	% —
	5月末	4,823	△1.1	646,646.67	△1.2	94.5	12.6	—
	(期末) 2025年6月16日	4,905	0.6	657,046.17	0.4	94.5	15.6	—
第265期	(期首) 2025年6月16日	4,900	—	657,046.17	—	94.5	15.6	—
	6月末	4,951	1.0	663,645.22	1.0	93.2	15.6	—
	(期末) 2025年7月15日	5,053	3.1	678,479.92	3.3	94.1	18.5	—
第266期	(期首) 2025年7月15日	5,048	—	678,479.92	—	94.1	18.5	—
	7月末	5,041	△0.1	676,829.60	△0.2	93.5	23.6	—
	(期末) 2025年8月15日	5,040	△0.2	676,399.16	△0.3	94.0	20.6	—
第267期	(期首) 2025年8月15日	5,035	—	676,399.16	—	94.0	20.6	—
	8月末	5,037	0.0	677,190.59	0.1	94.5	17.0	—
	(期末) 2025年9月16日	5,161	2.5	694,480.70	2.7	94.9	13.5	—
第268期	(期首) 2025年9月16日	5,156	—	694,480.70	—	94.9	13.5	—
	9月末	5,130	△0.5	691,384.89	△0.4	94.5	5.9	—
	(期末) 2025年10月15日	5,177	0.4	697,404.54	0.4	93.0	7.1	—
第269期	(期首) 2025年10月15日	5,172	—	697,404.54	—	93.0	7.1	—
	10月末	5,300	2.5	715,388.03	2.6	93.1	6.0	—
	(期末) 2025年11月17日	5,287	2.2	714,625.52	2.5	92.6	10.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

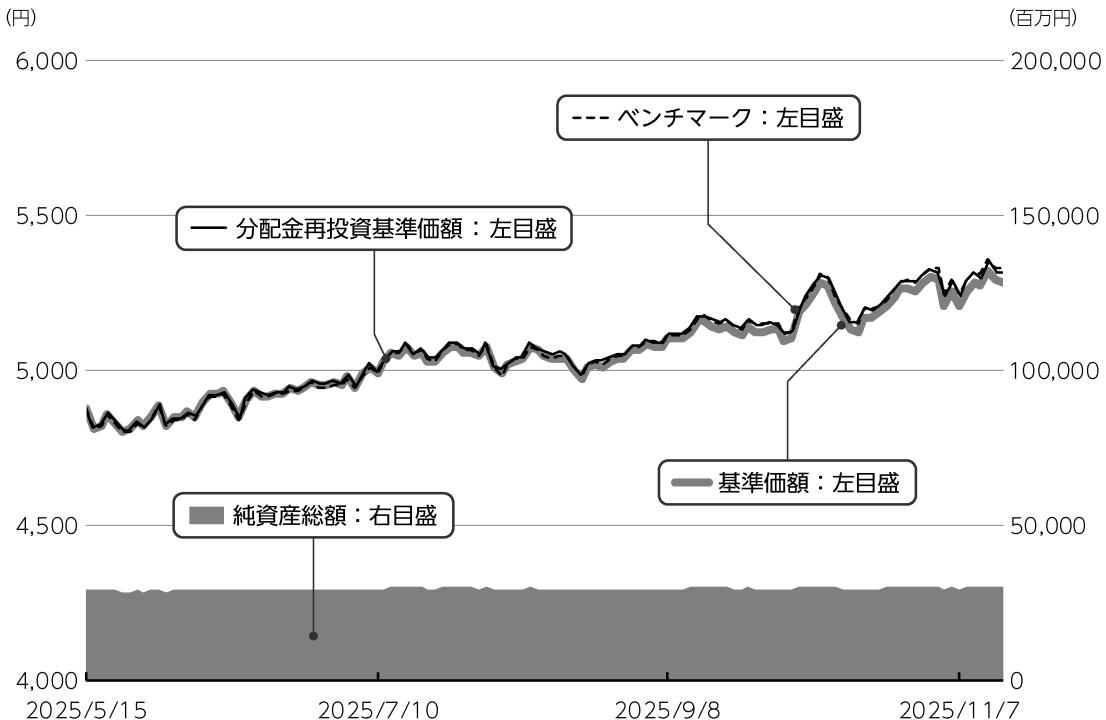
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第264期～第269期：2025年5月16日～2025年11月17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264期首	4,878円
第269期末	5,282円
既払分配金	30円
騰 落 率	8.9%

(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8.9%（分配金再投資ベース）の上昇となりました。

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（9.2%）と0.3%下回りました。

》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や豪ドルが対円で上昇したことなどが基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

信託報酬等が基準価額の下落要因となりました。

第264期～第269期：2025年5月16日～2025年11月17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。

豪州国内総生産（GDP）成長率や同国消費者物価指数（CPI）の加速などを背景に豪州短期金利は上昇したものの、債券利子収入を享受したことから豪州債券市況は上昇しました。

▶ 為替市況

豪ドルは対円で上昇しました。

米中対立激化懸念の後退や、豪州国内総生産（GDP）成長率や同国消費者物価指数（CPI）の加速などがプラス材料となりました。

》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）

期間を通じて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。

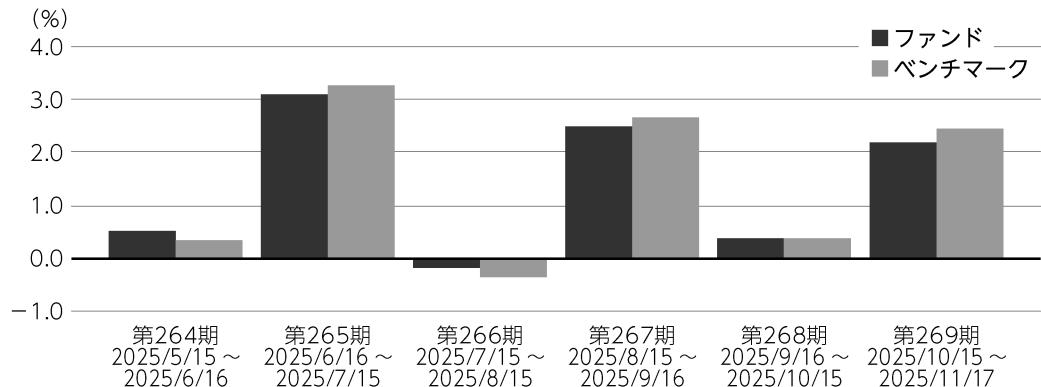
債券種別（セクター配分等）

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264期～第269期：2025/5/16～2025/11/17

〉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8.9%の上昇となり、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9.2%の上昇を0.3%下回りました。セクター配分・銘柄選択がプラスに寄与した一方、イールドカーブ戦略や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

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。

マイナス要因

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マイナスとなりました。

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264期 2025年5月16日～ 2025年6月16日	第265期 2025年6月17日～ 2025年7月15日	第266期 2025年7月16日～ 2025年8月15日	第267期 2025年8月16日～ 2025年9月16日	第268期 2025年9月17日～ 2025年10月15日	第269期 2025年10月16日～ 2025年11月17日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.102%)	5 (0.099%)	5 (0.099%)	5 (0.097%)	5 (0.097%)	5 (0.095%)
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	523	533	539	551	560	573

(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。

2025年5月16日～2025年11月17日

〉 1万口当たりの費用明細

項目	第264期～第269期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	31	0.617	(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)	(16)	(0.308)	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)	(14)	(0.280)	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)	(0.028)	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	0.003	(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)	(0.003)	
(c)その他費用	1	0.017	(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)	(0.015)	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
(その他の)	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合計	32	0.637	

作成期中の平均基準価額は、5,052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。

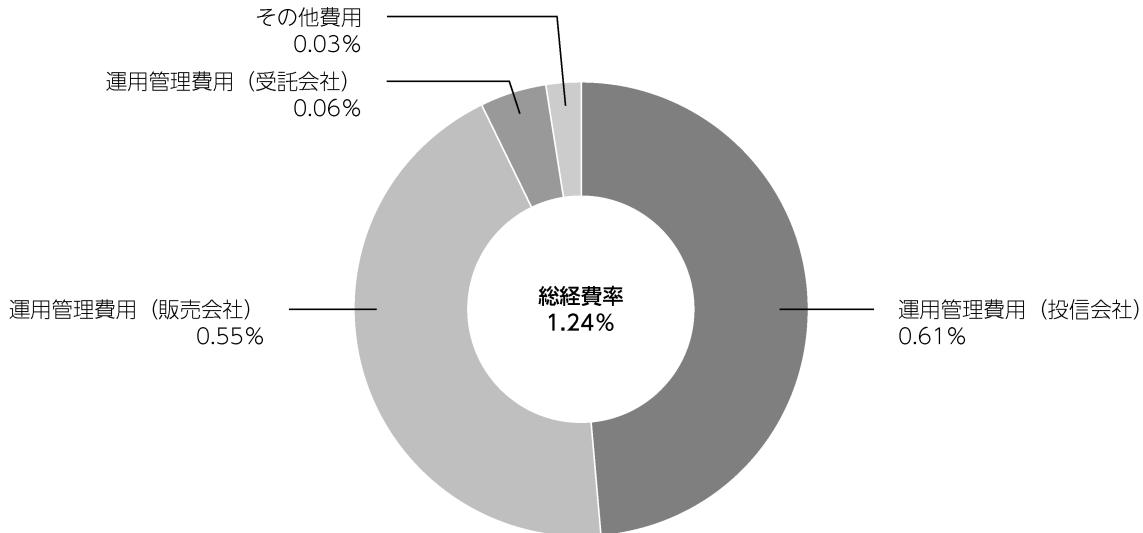
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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1.24%です。**



- (注) 費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。
- (注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。
- (注) 各比率は、年率換算した値です。
- (注) 前記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2025年5月16日～2025年11月17日)

公社債

			第264期～第269期	
			買付額	売付額
外 国	オーストラリア	特殊債券	千オーストラリアドル 17,820	千オーストラリアドル 36,752
		社債券	27,887	8,298 (16,961)

(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)は含まれおりません。

先物取引の種類別取引状況

種類別		第264期～第269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 19,050	百万円 17,659	百万円 477	百万円 475

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

○利害関係人との取引状況等

(2025年5月16日～2025年11月17日)

利害関係人との取引状況

区分	第264期～第269期					
	買付額等 A	うち利害関係 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
為替直物取引	百万円 —	百万円 —	% —	百万円 1,979	百万円 193	% 9.8

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

○組入資産の明細

(2025年11月17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269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 275,780	千オーストラリアドル 274,595	千円 27,731,436	% 92.6	% —	% 14.6	% 45.2	% 32.8
合計	275,780	274,595	27,731,436	92.6	—	14.6	45.2	32.8

(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269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	11,398 2,546 2,537	1,151,086 257,138 256,305	2026/9/21 2030/5/21 2027/4/21	
特殊債券	0.75 EIB 270715 1.5 VICTORIA 301120 2.2 AIRSERV AUST 300515 2.5 VICTORIA 291022 2.75 WEST AUST TR 290724 3 ASIAN DEV 261014 3 NEWSWALES 281115 3 NEWSWALES 290420 3 VICTORIA 281020 3.2 KFW 260911 3.25 QUEENSLAND 290821 3.3 EIB 290525 3.5 BNG BANK NV 270719 3.5 NORTHERN TERR 300521 3.75 TASMANIAN PU 290122 3.8 KFW 280524 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 KFW 300116 4.475 KOREA HOUSI 260406	0.75 1.5 2.2 2.5 2.75 3.0 3.0 3.0 3.0 3.2 3.25 3.3 3.5 3.5 3.75 3.8 4.0 4.0 4.2 4.3 4.3 4.45 4.475	3,600 3,800 2,030 2,000 3,800 500 2,200 2,500 5,200 1,000 4,500 3,900 2,200 1,500 1,550 1,800 4,000 3,000 1,900 5,900 4,200 1,000 6,000	3,419 3,324 1,836 1,882 3,637 496 2,142 2,420 5,059 994 4,375 3,790 2,179 1,447 1,536 1,789 3,994 2,997 1,907 5,931 4,201 1,008 6,005	345,302 335,703 185,421 190,073 367,329 50,106 216,323 244,426 510,995 100,407 441,921 382,758 220,151 146,189 155,166 180,684 403,418 302,700 192,661 599,040 424,344 101,883 606,491	2027/7/15 2030/11/20 2030/5/15 2029/10/22 2029/7/24 2026/10/14 2028/11/15 2029/4/20 2028/10/20 2026/9/11 2029/8/21 2029/5/25 2027/7/19 2030/5/21 2029/1/22 2028/5/24 2026/12/1 2029/5/24 2028/5/2 2029/1/10 2028/5/30 2030/1/16 2026/4/6	

銘 柄		第269期末			
		利 率	額面金額	評 価 額	償還年月日
				外貨建金額	
オーストラリア		%	千オーストラリアドル	千円	
特殊債券	4.509 KIWIBANK LT 300916	4.509	2,800	2,768	2030/9/16
	4.6 CPPIB CAPITAL 300116	4.6	5,100	5,161	2030/1/16
	4.7 CPPIB CAPITAL 270719	4.7	1,500	1,521	2027/7/19
普通社債券	1.2 SVENSKA HANDE 260304	1.2	2,600	2,577	2026/3/4
	2.4 COMMONWEALT 270114	2.4	1,100	1,079	2027/1/14
	2.5 NORFINA LTD 270125	2.5	3,100	3,041	2027/1/25
	3.6 NATIONAL A 280316	3.6	3,500	3,449	2028/3/16
	3.75 UNI OF TECHN 270720	3.75	5,400	5,353	2027/7/20
	3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	10,830	10,830	1,093,721 2025/11/18
	4 TELSTRA COR 270419	4.0	3,000	2,996	302,621 2027/4/19
	4.239 COMMONWEALT 300821	4.239	3,300	3,252	328,467 2030/8/21
	4.284 ING BANK (A 300815	4.284	2,500	2,467	249,182 2030/8/15
	4.3 SVENSKA HANDE 300902	4.3	3,300	3,246	327,871 2030/9/2
	4.45 NEW YORK LIF 300905	4.45	3,600	3,539	357,474 2030/9/5
	4.5 ROYAL BANK OF 270713	4.5	4,600	4,624	467,076 2027/7/13
	4.55 BWP PROPERTY 301029	4.55	1,900	1,869	188,793 2030/10/29
	4.554 ING BANK (A 270820	4.554	4,600	4,622	466,811 2027/8/20
	4.6 NORFINA LTD 300521	4.6	1,900	1,900	191,957 2030/5/21
	4.612 ETSA UTILIT 280327	4.612	1,100	1,106	111,704 2028/3/27
	4.642 UNITED OVER 260316	4.642	4,900	4,910	495,870 2026/3/16
	4.678 DBS BANK LT 260224	4.678	5,000	5,008	505,760 2026/2/24
	4.75 AUST & NZ B 270205	4.75	6,000	6,044	610,460 2027/2/5
	4.75 MET LIFE GLO 300530	4.75	1,990	1,978	199,790 2030/5/30
	4.75 NORFINA LTD 290319	4.75	1,800	1,814	183,248 2029/3/19
	4.8 WESTPAC BAN 260810	4.8	1,800	1,810	182,792 2026/8/10
	4.8 WESTPAC BAN 280216	4.8	8,600	8,698	878,493 2028/2/16
	4.837 ING BANK (A 270322	4.837	1,900	1,915	193,464 2027/3/22
	4.9 TELSTRA COR 280308	4.9	5,000	5,062	511,297 2028/3/8
	4.904 GAIF BOND I 311113	4.904	1,400	1,395	140,922 2031/11/13
	4.9492 ING BANK (291120	4.9492	1,600	1,624	164,023 2029/11/20
	4.95 AUST & NZ B 290205	4.95	2,900	2,945	297,501 2029/2/5
	4.958 BENDIGO AND 291128	4.958	6,100	6,185	624,663 2029/11/28
	5 COMMONWEALT 280113	5.0	5,100	5,179	523,047 2028/1/13
	5.05 SHINHAN CARD 271022	5.05	1,500	1,519	153,477 2027/10/22
	5.1 BENDIGO AND 280616	5.1	5,700	5,803	586,096 2028/6/16
	5.1 HSBC BANK 280303	5.1	1,900	1,930	194,953 2028/3/3
	5.1 WESTPAC BAN 290514	5.1	4,000	4,090	413,113 2029/5/14
	5.1082 ETSA UTILI 270603	5.1082	1,700	1,718	173,552 2027/6/3
	5.2 NATIONAL A 261116	5.2	3,000	3,033	306,372 2026/11/16
	5.35 NEW YORK LIF 280919	5.35	7,000	7,146	721,676 2028/9/19
	5.45 NORFINA LTD 270524	5.45	1,100	1,120	113,159 2027/5/24
	5.815 BANK OF AM 281030	5.815	4,200	4,358	440,131 2028/10/30
	FRN APLLO 2022-1 540113	4.8475	1,691	1,710	172,790 2054/1/13
	FRN APLLO 2025-1 560713	4.4475	1,323	1,326	133,928 2056/7/13
	FRN DAOT 8 A 320221	4.7511	1,686	1,691	170,812 2032/2/21

銘 柄		第269期末				
		利 率	額面金額	評 値 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 IDOLT 2019-1 510112	4.545	1,855	1,859	187,786	2051/1/12
	FRN IDOLT 2023-1 531117	4.57	2,209	2,225	224,747	2053/11/17
	FRN KINGF 2016-1 481124	4.53	977	980	99,068	2048/11/24
	FRN KINGF 2025-1 561024	4.28	1,434	1,436	145,047	2056/10/24
	FRN LIONT 2020-1 510922	4.2875	1,801	1,802	182,043	2051/9/22
	FRN MEDL 2017-1 A 490723	4.4481	1,584	1,592	160,780	2049/7/23
	FRN MEDL 2023-2 A 560119	4.51	2,730	2,751	277,847	2056/1/19
	FRN PAN0 2024-1 A 320615	4.8092	959	964	97,417	2032/6/15
	FRN PROGS 2018-1 490611	4.4999	1,682	1,687	170,375	2049/6/11
	FRN PROGS 2021-1 520922	4.0575	2,632	2,631	265,782	2052/9/22
	FRN PUMA 2023-1 A 550322	4.6075	3,880	3,911	394,978	2055/3/22
	FRN PUMA 2025-1 A 570118	4.3301	3,500	3,500	353,465	2057/1/18
	FRN REDS 2024-1 A 560320	4.56	2,968	2,988	301,846	2056/3/20
	FRN SMHL 2019-1 A 510715	4.5592	2,363	2,372	239,564	2051/7/15
	FRN TORR 2019-1 A 501209	4.4975	1,398	1,402	141,683	2050/12/9
	FRN TORR 2021-1 A 521109	4.1475	1,042	1,039	105,007	2052/11/9
	FRN TRTN 2021-1 A 521022	4.3075	657	657	66,372	2052/10/22
	FRN VICTORIA POWE 260421	4.294	2,500	2,500	252,505	2026/4/21
合 計					27,731,436	

(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 柏 別	第269期末	
	買 建 額	売 建 額
外 国 債券先物取引	百万円	百万円
AUST5YR 2512	119	—
AUST3Y	3,121	—

(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11月17日現在)

項 目	第269期末	
	評 値 額	比 率
公社債	千円	%
	27,731,436	92.3
コール・ローン等、その他	2,299,089	7.7
投資信託財産総額	30,030,525	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産（29,769,115千円）の投資信託財産総額（30,030,525千円）に対する比率は99.1%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=100.99円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項目	第264期末	第265期末	第266期末	第267期末	第268期末	第269期末
	2025年6月16日現在	2025年7月15日現在	2025年8月15日現在	2025年9月16日現在	2025年10月15日現在	2025年11月17日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	29,199,007,462	30,012,101,860	30,194,457,927	30,402,395,453	29,753,806,732	30,262,653,081
コール・ローン等	281,808,654	588,919,231	927,566,712	758,496,340	910,706,113	952,306,673
公社債(評価額)	27,446,749,686	27,971,331,845	27,621,175,099	28,350,843,935	27,561,725,655	27,731,436,289
未収入金	282,871,988	206,387,666	406,288,806	23,938,058	—	232,127,109
未収利息	211,809,201	232,485,810	236,453,414	237,996,063	241,050,129	271,682,633
前払費用	11,455,600	12,440,967	6,711,712	6,169,936	6,123,194	4,104,547
その他未収益	4,794,213	7,423,819	9,834,693	12,436,490	15,129,631	17,549,728
差入委託証拠金	959,518,120	993,112,522	986,427,491	1,012,514,631	1,019,072,010	1,053,446,102
(B) 負債	156,862,008	293,956,378	818,592,358	539,945,337	129,612,813	324,395,322
未払金	75,008,560	210,342,821	706,192,000	459,875,085	505,676	249,309,809
未払収益分配金	29,633,150	29,435,794	29,173,296	28,957,721	28,636,951	28,340,231
未払解約金	21,494,236	25,893,777	52,670,723	19,786,619	71,745,352	13,997,641
未払信託報酬	30,609,201	28,176,414	30,440,124	31,206,767	28,615,584	32,623,091
その他未払費用	116,861	107,572	116,215	119,145	109,250	124,550
(C) 純資産総額(A-B)	29,042,145,454	29,718,145,482	29,375,865,569	29,862,450,116	29,624,193,919	29,938,257,759
元本	59,266,301,735	58,871,588,507	58,346,592,844	57,915,442,749	57,273,902,973	56,680,462,270
次期繰越損益金	△30,224,156,281	△29,153,443,025	△28,970,727,275	△28,052,992,633	△27,649,709,054	△26,742,204,511
(D) 受益権総口数	59,266,301,735口	58,871,588,507口	58,346,592,844口	57,915,442,749口	57,273,902,973口	56,680,462,270口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,900円	5,048円	5,035円	5,156円	5,172円	5,282円

○損益の状況

項目	第264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269期
	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日
(A) 配当等収益	円	円	円	円	円	円
受取利息	101,830,590	92,297,829	96,971,554	102,283,598	92,690,070	106,569,508
その他収益金	99,425,048	89,915,082	94,844,051	99,984,574	90,397,784	104,543,407
(B) 有価証券売買損益	2,405,542	2,382,747	2,127,503	2,299,024	2,292,286	2,026,101
売買益	53,058,368	863,480,680	△ 144,722,858	681,616,123	51,616,227	585,911,854
売買損	150,481,211	917,454,185	97,152,873	735,367,430	64,038,697	736,612,989
(C) 先物取引等取引損益	△ 97,422,843	△ 53,973,505	△ 241,875,731	△ 53,751,307	△ 12,422,470	△ 150,701,135
取引益	40,067,724	△ 28,272,381	30,441,071	△ 19,605,743	5,772,481	△ 10,230,604
取引損	41,941,991	—	30,631,138	—	5,772,481	7,830,596
(D) 信託報酬等	△ 1,874,267	△ 28,272,381	△ 190,067	△ 19,605,743	—	△ 18,061,200
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 31,406,870	△ 28,978,504	△ 31,293,684	△ 32,080,455	△ 29,500,491	△ 33,551,297
(F) 前期繰越損益金	163,549,812	898,527,624	△ 48,603,917	732,213,523	120,578,287	648,699,461
(G) 追加信託差損益金	△ 1,079,536,153	△ 938,812,001	△ 68,577,021	△ 144,840,254	552,725,888	638,219,593
(H) 計(E+F+G)	△ 29,278,536,790	△ 29,083,722,854	△ 28,824,373,041	△ 28,611,408,181	△ 28,294,376,278	△ 28,000,783,334
(I) 収益分配金	(配当等相当額)	(725,357,908)	(720,998,299)	(715,057,118)	(710,260,910)	(702,849,947)
(J) 収益分配金	(売買損益相当額)	(△30,003,894,698)	(△29,804,721,153)	(△29,539,430,159)	(△29,321,669,091)	(△28,997,226,225)
(K) 収益分配金	(配当等相当額)	(△29,357,908)	(△29,003,894,698)	(△29,804,721,153)	(△29,539,430,159)	(△28,997,226,225)
(L) 収益分配金	(売買損益相当額)	(△29,357,908)	(△29,003,894,698)	(△29,804,721,153)	(△29,539,430,159)	(△28,997,226,225)
(M) 収益分配金	(分配準備積立金)	2,376,537,494	2,420,542,548	2,435,481,647	2,486,435,987	2,504,869,325
(N) 収益分配金	(繰越損益金)	△ 3,322,156,985	△ 2,490,262,719	△ 2,581,835,881	△ 1,928,020,439	△ 1,860,202,101
(O) 収益分配金	(△2,582円)	(△2,582円)	(△2,582円)	(△2,582円)	(△2,582円)	(△2,582円)

(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 59,726,714,431円

作成期中追加設定元本額 84,957,877円

作成期中一部解約元本額 3,131,210,038円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5282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26,742,204,511円です。

③分配金の計算過程

項目	2025年5月16日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年7月15日	2025年7月16日～ 2025年8月15日	2025年8月16日～ 2025年9月16日	2025年9月17日～ 2025年10月15日	2025年10月16日～ 2025年11月17日
費用控除後の配当等収益額	85,426,782円	89,414,468円	65,677,870円	97,991,233円	74,470,567円	101,328,795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	725,357,908円	720,998,299円	715,057,118円	710,260,910円	702,849,947円	696,746,070円
分配準備積立金額	2,320,743,862円	2,360,563,874円	2,398,977,073円	2,417,402,475円	2,459,035,709円	2,478,283,631円
当ファンドの分配対象収益額	3,131,528,552円	3,170,976,641円	3,179,712,061円	3,225,654,618円	3,236,356,223円	3,276,358,496円
1万口当たり収益分配対象額	528円	538円	544円	556円	565円	578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	29,633,150円	29,435,794円	29,173,296円	28,957,721円	28,636,951円	28,340,231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264期	第265期	第266期	第267期	第268期	第269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。