

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270期 (決算日: 2025年12月15日)
- 第271期 (決算日: 2026年1月15日)
- 第272期 (決算日: 2026年2月16日)
- 第273期 (決算日: 2026年3月16日)
- 第274期 (決算日: 2026年4月15日)
- 第275期 (決算日: 2026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。
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 金	期 騰 落 率					
	円	円	%		%	%	%	百万円
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
270期(2025年12月15日)	5,393	5	2.2	732,449.08	2.5	94.4	△ 3.7	— 30,220
271期(2026年1月15日)	5,525	5	2.5	751,622.68	2.6	93.9	△ 4.2	— 30,590
272期(2026年2月16日)	5,645	5	2.3	769,143.57	2.3	93.1	△12.3	— 30,917
273期(2026年3月16日)	5,808	5	3.0	793,425.43	3.2	93.5	△15.9	— 31,621
274期(2026年4月15日)	5,884	5	1.4	805,155.37	1.5	93.0	△14.2	— 31,775
275期(2026年5月15日)	5,943	5	1.1	814,607.72	1.2	92.7	△10.2	— 31,889

(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270期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2025年11月17日	5,282	—	714,625.52	—	92.6	10.8	—
	11月末	5,347	1.2	724,481.41	1.4	93.5	7.1	—
	(期 末)							
	2025年12月15日	5,398	2.2	732,449.08	2.5	94.4	△ 3.7	—
第271期	(期 首)							
	2025年12月15日	5,393	—	732,449.08	—	94.4	△ 3.7	—
	12月末	5,457	1.2	741,491.86	1.2	94.1	△ 3.8	—
	(期 末)							
	2026年 1 月15日	5,530	2.5	751,622.68	2.6	93.9	△ 4.2	—
第272期	(期 首)							
	2026年 1 月15日	5,525	—	751,622.68	—	93.9	△ 4.2	—
	1 月末	5,621	1.7	765,188.57	1.8	94.8	△ 6.0	—
	(期 末)							
	2026年 2 月16日	5,650	2.3	769,143.57	2.3	93.1	△12.3	—
第273期	(期 首)							
	2026年 2 月16日	5,645	—	769,143.57	—	93.1	△12.3	—
	2 月末	5,766	2.1	786,155.07	2.2	92.9	△12.3	—
	(期 末)							
	2026年 3 月16日	5,813	3.0	793,425.43	3.2	93.5	△15.9	—
第274期	(期 首)							
	2026年 3 月16日	5,808	—	793,425.43	—	93.5	△15.9	—
	3 月末	5,687	△2.1	777,477.22	△2.0	94.0	△15.9	—
	(期 末)							
	2026年 4 月15日	5,889	1.4	805,155.37	1.5	93.0	△14.2	—
第275期	(期 首)							
	2026年 4 月15日	5,884	—	805,155.37	—	93.0	△14.2	—
	4 月末	5,942	1.0	813,556.55	1.0	92.5	△14.2	—
	(期 末)							
	2026年 5 月15日	5,948	1.1	814,607.72	1.2	92.7	△10.2	—

(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270期～第275期：2025年11月18日～2026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270期首	5,282円
第275期末	5,943円
既払分配金	30円
騰 落 率	13.1%
(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13.1%（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（14.0%）を0.9%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等が基準価額の上昇要因となりました。

第270期～第275期：2025年11月18日～2026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）が利上げに転じたことや中東情勢の緊迫化を背景としたインフレ懸念の高まり等を背景に、豪州短期金利は上昇したものの、金利収入を獲得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。

インフレ加速および底堅い労働市場を示した経済指標や、豪州準備銀行（RBA）の追加利上げ観測が強まったこと等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。

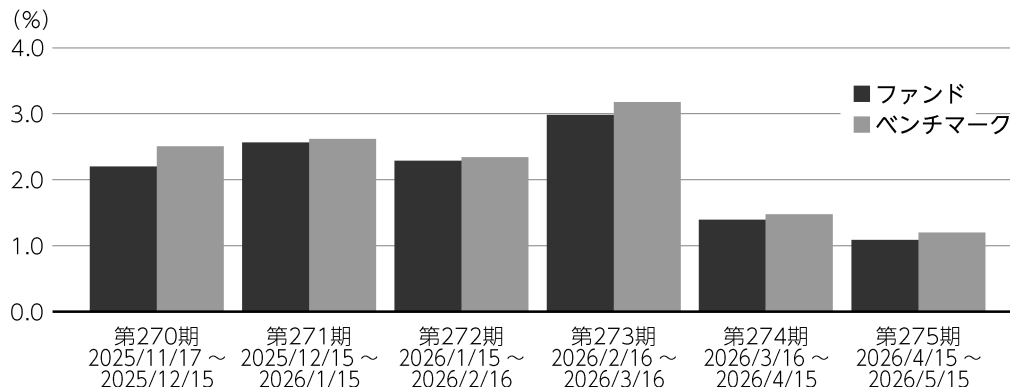
債券種別（セクター配分等）

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270期～第275期：2025/11/18～2026/5/15

▶ 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13.1%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14.0%の上昇を0.9%下回りました。セクター配分・銘柄選択やイールドカーブ戦略がプラスに寄与した一方、デュレーション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

セクター配分・銘柄選択

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

デュレーション

当期間においては、ベンチマーク比で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270期 2025年11月18日～ 2025年12月15日	第271期 2025年12月16日～ 2026年1月15日	第272期 2026年1月16日～ 2026年2月16日	第273期 2026年2月17日～ 2026年3月16日	第274期 2026年3月17日～ 2026年4月15日	第275期 2026年4月16日～ 2026年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.093%)	5 (0.090%)	5 (0.088%)	5 (0.086%)	5 (0.085%)	5 (0.084%)
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	584	597	707	870	946	1,005

(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11月18日～2026年5月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第270期～第275期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	34	0.593	(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）	(17)	(0.297)	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）	(15)	(0.270)	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）	(2)	(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	0.017	(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
合 計	35	0.612	

作成期中の平均基準価額は、5,647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。

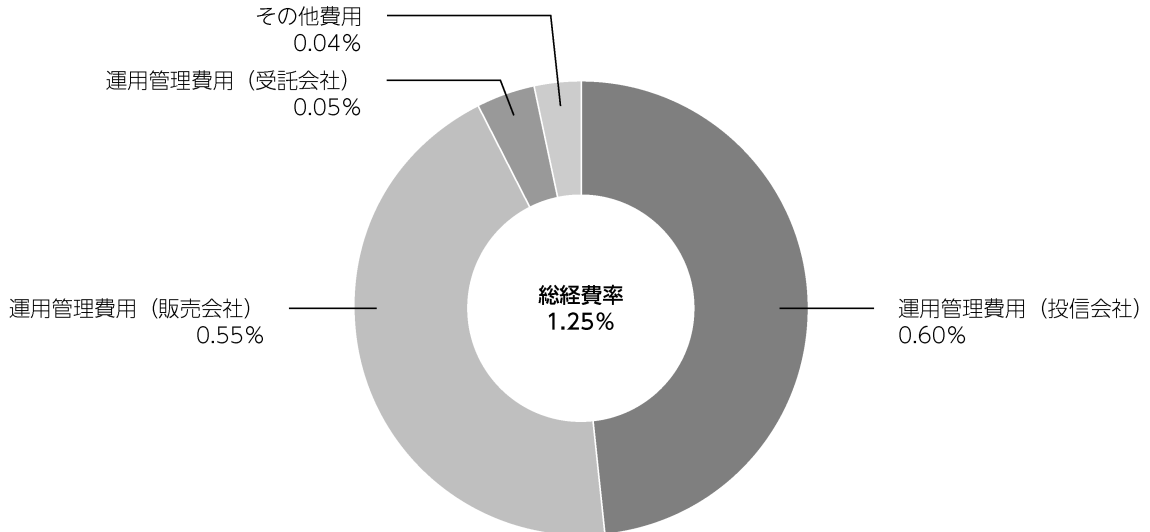
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2025年11月18日～2026年5月15日)

公社債

			第270期～第275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 2,641	千オーストラリアドル 4,092
		地方債証券	6,781	—
		特殊債券	25,638	6,589 (6,000)
		社債券	19,300	29,844 (19,653)

(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270期～第275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 1,371	百万円 4,662	百万円 10,497	百万円 7,461

(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11月18日～2026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

(2026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275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	264,183	258,894	29,563,212	92.7	—	12.2	46.7	33.8
合 計	264,183	258,894	29,563,212	92.7	—	12.2	46.7	33.8

(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275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	10,200	10,060	1,148,827	2026/9/21
	2.5 AUST GOVT 300521	2.5	2,700	2,487	284,045	2030/5/21
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	2,500	2,500	285,566	2027/4/21
地方債証券	3 AUST CAPITAL TE 280418	3.0	7,000	6,755	771,353	2028/4/18
特殊債券	0.75 EIB 270715	0.75	3,600	3,432	392,001	2027/7/15
	1.1 ASIAN DEV 280302	1.1	1,500	1,401	160,082	2028/3/2
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	1,800	1,546	176,609	2030/11/20
	2.2 AIRSERV AUST 300515	2.2	2,030	1,808	206,467	2030/5/15
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	2,000	1,847	210,961	2029/10/22
	2.75 WEST AUST TR 290724	2.75	3,800	3,564	407,062	2029/7/24
	3 NEWSWALES 281115	3.0	5,200	4,974	567,993	2028/11/15
	3 NEWSWALES 290420	3.0	2,500	2,373	271,064	2029/4/20
	3 VICTORIA 281020	3.0	8,200	7,851	896,534	2028/10/20
	3.25 LANDWIRTSCH 280412	3.25	4,000	3,876	442,655	2028/4/12
	3.25 QUEENSLAND 290821	3.25	4,500	4,280	488,819	2029/8/21
	3.3 EIB 290525	3.3	3,900	3,720	424,828	2029/5/25
	3.5 BNG BANK NV 270719	3.5	2,200	2,161	246,773	2027/7/19
	3.5 NORTHERN TERR 300521	3.5	1,500	1,414	161,566	2030/5/21
	3.75 TASMANIAN PU 290122	3.75	1,550	1,505	171,893	2029/1/22
	3.8 KFW 280524	3.8	1,800	1,760	201,083	2028/5/24
	4 AUSTRALIAN POST 261201	4.0	4,000	3,976	454,119	2026/12/1
	4 SOUTH AUST GOVT 290524	4.0	3,000	2,925	334,022	2029/5/24
	4.2 CPPIB CAPITAL 280502	4.2	1,900	1,878	214,541	2028/5/2
	4.2 EIB 280821	4.2	2,000	1,969	224,851	2028/8/21
	4.3 IBRD 290110	4.3	5,900	5,804	662,860	2029/1/10
	4.3 SWEDISH CRE 280530	4.3	4,200	4,124	470,955	2028/5/30

銘		柄	第275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. 4 IBRD 280113	4. 4	1, 000	991	113, 241	2028/ 1 /13	
	4. 45 KFW 300116	4. 45	1, 000	984	112, 439	2030/ 1 /16	
	4. 5 EXPORT DEVEL0 280906	4. 5	5, 500	5, 442	621, 481	2028/ 9 / 6	
	4. 509 KIWIBANK LT 300916	4. 509	2, 800	2, 683	306, 466	2030/ 9 /16	
	4. 6 CPPIB CAPITAL 300116	4. 6	5, 100	5, 030	574, 437	2030/ 1 /16	
	4. 7 CPPIB CAPITAL 270719	4. 7	1, 500	1, 498	171, 158	2027/ 7 /19	
	5. 203 WATERCARE S 310820	5. 203	700	690	78, 817	2031/ 8 /20	
	5. 35 AIRSERV AUST 320422	5. 35	1, 900	1, 894	216, 299	2032/ 4 /22	
普通社債券	2. 5 NORFINA LTD 270125	2. 5	1, 500	1, 474	168, 385	2027/ 1 /25	
	3. 6 NATIONAL A 280316	3. 6	3, 500	3, 402	388, 490	2028/ 3 /16	
	3. 75 UNI OF TECHN 270720	3. 75	5, 400	5, 308	606, 124	2027/ 7 /20	
	4 TELSTRA COR 270419	4. 0	3, 000	2, 970	339, 171	2027/ 4 /19	
	4. 239 COMMONWEALT 300821	4. 239	3, 300	3, 160	360, 894	2030/ 8 /21	
	4. 284 ING BANK (A 300815	4. 284	2, 500	2, 395	273, 550	2030/ 8 /15	
	4. 3 SVENSKA HANDE 300902	4. 3	3, 300	3, 159	360, 766	2030/ 9 / 2	
	4. 45 NEW YORK LIF 300905	4. 45	3, 600	3, 436	392, 363	2030/ 9 / 5	
	4. 5 ROYAL BANK OF 270713	4. 5	4, 600	4, 567	521, 581	2027/ 7 /13	
	4. 55 BWP PROPERTY 301029	4. 55	1, 900	1, 816	207, 395	2030/10/29	
	4. 554 ING BANK (A 270820	4. 554	4, 600	4, 562	521, 040	2027/ 8 /20	
	4. 6 NORFINA LTD 300521	4. 6	1, 900	1, 843	210, 523	2030/ 5 /21	
	4. 612 ETSA UTILIT 280327	4. 612	1, 100	1, 086	124, 071	2028/ 3 /27	
	4. 75 AUST & NZ B 270205	4. 75	6, 000	5, 987	683, 660	2027/ 2 / 5	
	4. 75 MET LIFE GLO 300530	4. 75	1, 990	1, 922	219, 500	2030/ 5 /30	
	4. 75 NORFINA LTD 290319	4. 75	1, 800	1, 772	202, 428	2029/ 3 /19	
	4. 8 WESTPAC BAN 260810	4. 8	1, 800	1, 800	205, 555	2026/ 8 /10	
	4. 8 WESTPAC BAN 280216	4. 8	8, 600	8, 542	975, 474	2028/ 2 /16	
	4. 9 TELSTRA COR 280308	4. 9	5, 000	4, 978	568, 477	2028/ 3 / 8	
	4. 904 GAIF BOND I 311113	4. 904	1, 400	1, 344	153, 528	2031/11/13	
	4. 9492 ING BANK (291120	4. 9492	1, 600	1, 579	180, 403	2029/11/20	
	4. 95 AUST & NZ B 290205	4. 95	2, 900	2, 876	328, 475	2029/ 2 / 5	
	4. 958 BENDIGO AND 291128	4. 958	6, 100	6, 019	687, 378	2029/11/28	
	5 COMMONWEALT 280113	5. 0	5, 100	5, 082	580, 418	2028/ 1 /13	
	5. 026 NATWEST MAR 290612	5. 026	2, 000	1, 971	225, 162	2029/ 6 /12	
	5. 03 COMMONWEALT 310115	5. 03	3, 600	3, 546	404, 958	2031/ 1 /15	
	5. 05 SHINHAN CARD 271022	5. 05	1, 500	1, 494	170, 678	2027/10/22	
	5. 1 BENDIGO AND 280616	5. 1	5, 700	5, 682	648, 832	2028/ 6 /16	
	5. 1 HSBC BANK 280303	5. 1	1, 900	1, 896	216, 522	2028/ 3 / 3	
	5. 1 WESTPAC BAN 290514	5. 1	4, 000	3, 978	454, 293	2029/ 5 /14	
	5. 1082 ETSA UTILI 270603	5. 1082	1, 700	1, 699	194, 076	2027/ 6 / 3	
	5. 137 SVENSKA HAN 310217	5. 137	2, 900	2, 861	326, 759	2031/ 2 /17	
	5. 213 ING BANK (A 310213	5. 213	1, 800	1, 779	203, 176	2031/ 2 /13	
	5. 35 NEW YORK LIF 280919	5. 35	7, 000	6, 967	795, 637	2028/ 9 /19	
	5. 45 NORFINA LTD 270524	5. 45	1, 100	1, 103	125, 992	2027/ 5 /24	
	5. 815 BANK OF AM 281030	5. 815	4, 200	4, 249	485, 252	2028/10/30	
	6. 041 MWOFF I FINA 310506	6. 041	1, 300	1, 308	149, 373	2031/ 5 / 6	

銘柄		第275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 APLLO 2022-1 540113	5.6038	1,486	1,498	171,159	2054/1/13
	FRN APLLO 2025-1 560713	5.2038	1,095	1,095	125,098	2056/7/13
	FRN DAOT 8 A 320221	5.43	1,178	1,181	134,876	2032/2/21
	FRN IDOLT 2023-1 531117	5.21	1,820	1,828	208,828	2053/11/17
	FRN IDOLT 2025-1 571118	4.97	2,538	2,533	289,290	2057/11/18
	FRN KINGF 2025-1 561024	4.977	1,221	1,218	139,130	2056/10/24
	FRN LIONT 2020-1 510922	4.9675	1,664	1,660	189,572	2051/9/22
	FRN MEDL 2023-2 A 560119	5.17	2,334	2,345	267,845	2056/1/19
	FRN NRMBS 2026-1 571020	5.0815	1,800	1,801	205,761	2057/10/20
	FRN PANO 2024-1 A 320615	5.3998	739	742	84,741	2032/6/15
	FRN PROGS 2021-1 520922	4.7375	2,251	2,250	257,008	2052/9/22
	FRN PUMA 2023-1 A 550322	5.2875	3,276	3,293	376,110	2055/3/22
	FRN PUMA 2025-1 A 570118	4.92	2,954	2,945	336,372	2057/1/18
	FRN SMHL 2019-1 A 510715	5.1498	2,102	2,106	240,511	2051/7/15
	FRN TORR 2021-1 A 521109	4.8971	892	889	101,548	2052/11/9
	FRN WST 2026-1 A 570919	4.95	2,657	2,654	303,094	2057/9/19
合 計					29,563,212	

(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275期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引	AUST3Y	百万円 －	百万円 3,266

(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

(2026年5月15日現在)

項 目	第275期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 29,563,212	% 92.5
コール・ローン等、その他	2,412,748	7.5
投資信託財産総額	31,975,960	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (31,641,307千円) の投資信託財産総額 (31,975,960千円) に対する比率は99.0%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＝114.19円		
---------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第270期末	第271期末	第272期末	第273期末	第274期末	第275期末
	2025年12月15日現在	2026年1月15日現在	2026年2月16日現在	2026年3月16日現在	2026年4月15日現在	2026年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	30,334,668,923	31,288,850,721	31,604,658,813	31,701,744,855	32,063,321,405	31,975,960,052
コール・ローン等	478,593,379	962,039,177	825,780,824	665,173,150	1,009,996,451	880,195,091
公社債(評価額)	28,542,870,669	28,721,917,897	28,795,288,953	29,572,340,062	29,540,048,989	29,563,212,926
未収入金	2,172,990	243,611,400	587,321,729	19,881,596	15,188,582	15,024,518
未収利息	240,641,161	266,797,607	259,868,309	241,962,995	278,557,375	287,169,693
前払費用	9,419,253	7,927,622	20,722,620	16,388,315	11,506,316	507,004
その他未収収益	20,296,589	22,698,247	25,359,014	28,138,105	30,620,997	33,253,764
差入委託証拠金	1,040,674,882	1,063,858,771	1,090,317,364	1,157,860,632	1,177,402,695	1,196,597,056
(B) 負債	114,522,931	698,486,613	687,371,292	80,488,078	287,602,425	86,367,786
未払金	3,124,579	629,304,208	608,913,602	—	214,577,230	—
未払収益分配金	28,018,788	27,685,118	27,385,287	27,223,683	27,003,824	26,830,529
未払解約金	55,299,154	10,205,137	18,121,974	23,948,634	14,748,728	27,727,810
未払信託報酬	27,973,612	31,173,134	32,825,106	29,204,263	31,153,702	31,688,465
その他未払費用	106,798	119,016	125,323	111,498	118,941	120,982
(C) 純資産総額(A－B)	30,220,145,992	30,590,364,108	30,917,287,521	31,621,256,777	31,775,718,980	31,889,592,266
元本	56,037,576,075	55,370,237,869	54,770,575,860	54,447,367,886	54,007,649,516	53,661,059,272
次期繰越損益金	△25,817,430,083	△24,779,873,761	△23,853,288,339	△22,826,111,109	△22,231,930,536	△21,771,467,006
(D) 受益権総口数	56,037,576,075口	55,370,237,869口	54,770,575,860口	54,447,367,886口	54,007,649,516口	53,661,059,272口
1万口当たり基準価額(C／D)	5,393円	5,525円	5,645円	5,808円	5,884円	5,943円

○損益の状況

項 目	第270期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275期
	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年 1月15日	2026年 1月16日～ 2026年 2月16日	2026年 2月17日～ 2026年 3月16日	2026年 3月17日～ 2026年 4月15日	2026年 4月16日～ 2026年 5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	93,740,666	104,620,511	111,377,266	100,594,617	109,177,483	108,183,857
受取利息	91,513,377	102,637,191	109,137,136	98,078,704	106,975,752	105,822,862
その他収益金	2,227,289	1,983,320	2,240,130	2,515,913	2,201,731	2,360,995
(B) 有価証券売買損益	613,095,657	687,527,647	605,042,486	798,276,264	354,472,824	262,806,485
売買益	792,105,089	690,550,699	684,589,960	997,545,913	380,366,047	276,002,156
売買損	△ 179,009,432	△ 3,023,052	△ 79,547,474	△ 199,269,649	△ 25,893,223	△ 13,195,671
(C) 先物取引等取引損益	△ 29,060,511	△ 2,942,355	2,153,760	44,459,769	4,850,075	5,875,021
取引益	1,165,913	541,176	5,195,762	44,459,769	4,850,075	5,875,021
取引損	△ 30,226,424	△ 3,483,531	△ 3,042,002	—	—	—
(D) 信託報酬等	△ 28,860,695	△ 32,047,106	△ 33,720,345	△ 30,064,323	△ 32,074,192	△ 32,634,734
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	648,915,117	757,158,697	684,853,167	913,266,327	436,426,190	344,230,629
(F) 前期繰越損益金	1,244,600,263	1,843,513,996	2,544,638,583	3,182,743,710	4,034,738,559	4,414,918,278
(G) 追加信託差損益金	△27,682,926,675	△27,352,861,336	△27,055,394,802	△26,894,897,463	△26,676,091,461	△26,503,785,384
(配当等相当額)	(689,353,350)	(681,670,958)	(675,381,894)	(672,173,997)	(668,439,593)	(665,250,667)
(売買損益相当額)	(△28,372,280,025)	(△28,034,532,294)	(△27,730,776,696)	(△27,567,071,460)	(△27,344,531,054)	(△27,169,036,051)
(H) 計 (E + F + G)	△25,789,411,295	△24,752,188,643	△23,825,903,052	△22,798,887,426	△22,204,926,712	△21,744,636,477
(I) 収益分配金	△ 28,018,788	△ 27,685,118	△ 27,385,287	△ 27,223,683	△ 27,003,824	△ 26,830,529
次期繰越損益金 (H + I)	△25,817,430,083	△24,779,873,761	△23,853,288,339	△22,826,111,109	△22,231,930,536	△21,771,467,006
追加信託差損益金	△27,682,926,675	△27,352,861,336	△27,055,394,802	△26,894,897,463	△26,676,091,461	△26,503,785,384
(配当等相当額)	(689,353,350)	(681,670,958)	(675,381,894)	(672,173,997)	(668,439,593)	(665,250,667)
(売買損益相当額)	(△28,372,280,025)	(△28,034,532,294)	(△27,730,776,696)	(△27,567,071,460)	(△27,344,531,054)	(△27,169,036,051)
分配準備積立金	2,584,105,259	2,626,105,045	3,202,106,463	4,068,786,354	4,444,160,925	4,732,318,378
繰越損益金	△ 718,608,667	△ 53,117,470	—	—	—	—

(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 56,680,462,270円

 作成期中追加設定元本額 95,093,521円

 作成期中一部解約元本額 3,114,496,519円

 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5943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21,771,467,006円です。

③分配金の計算過程

項 目	2025年11月18日～ 2025年12月15日	2025年12月16日～ 2026年 1月15日	2026年 1月16日～ 2026年 2月16日	2026年 2月17日～ 2026年 3月16日	2026年 3月17日～ 2026年 4月15日	2026年 4月16日～ 2026年 5月15日
費用控除後の配当等収益額	89,749,232円	100,371,065円	106,150,613円	97,389,760円	101,704,196円	98,814,425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	526,182,257円	815,876,567円	334,721,994円	245,416,204円
収益調整金額	689,353,350円	681,670,958円	675,381,894円	672,173,997円	668,439,593円	665,250,667円
分配準備積立金額	2,522,374,815円	2,553,419,098円	2,597,158,880円	3,182,743,710円	4,034,738,559円	4,414,918,278円
当ファンドの分配対象収益額	3,301,477,397円	3,335,461,121円	3,904,873,644円	4,768,184,034円	5,139,604,342円	5,424,399,574円
1万口当たり収益分配対象額	589円	602円	712円	875円	951円	1,010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	28,018,788円	27,685,118円	27,385,287円	27,223,683円	27,003,824円	26,830,529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270期	第271期	第272期	第273期	第274期	第275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】

投資信託約款に記載された「一般社団法人投資信託協会」を、「一般社団法人資産運用業協会」に記載変更を行いました。

一般社団法人資産運用業協会設立準備法人を吸収合併存続法人、一般社団法人日本投資顧問業協会と一般社団法人投資信託協会を吸収合併消滅法人として2026年4月1日付で合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称を変更することとなったため、投資信託約款に所要の変更を行いました。

(2026年4月1日)