

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9月26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(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AAー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BBBー格相当以上の格付を取得しているものに限ります。 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。 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、経費等を控除後の利子等収益等を中心に、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)

オーストラリア
インカムオープン



第85期 (決算日: 2024年12月16日)
第86期 (決算日: 2025年3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。
さて、お手持ちの「オーストラリアインカムオープン」は、去る3月17日に第86期の決算を行いましたので、法令に基づいて第85期～第86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10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		債 券 組入比率	債 券 先物比率	金 利 先物比率	純 資 産 額
	(分配落)	税 込 分 配	み 金 騰 落 中 率	(円換算ベース)	期 中 騰 落 率				
	円	円	%		%	%	%	%	百万円
77期(2022年12月15日)	8,487	30	△2.2	898,778.41	△1.8	90.9	4.6	—	6,829
78期(2023年3月15日)	8,230	30	△2.7	874,298.79	△2.7	91.9	1.0	—	6,520
79期(2023年6月15日)	8,521	30	3.9	909,293.24	4.0	93.4	5.1	—	6,587
80期(2023年9月15日)	8,554	30	0.7	916,043.04	0.7	94.0	6.7	—	6,444
81期(2023年12月15日)	8,651	30	1.5	931,358.81	1.7	91.9	7.4	—	6,259
82期(2024年3月15日)	8,939	30	3.7	965,291.50	3.6	92.1	8.6	—	5,483
83期(2024年6月17日)	9,539	30	7.0	1,035,510.64	7.3	93.5	6.9	—	5,719
84期(2024年9月17日)	8,936	30	△6.0	971,847.08	△6.1	92.6	8.8	—	5,218
85期(2024年12月16日)	9,075	30	1.9	993,972.87	2.3	94.2	4.1	—	5,133
86期(2025年3月17日)	8,758	30	△3.2	964,580.28	△3.0	92.3	3.3	—	4,855

(注) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注) ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーおよびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）は、三菱ＵＦＪアセットマネジメント株式会社（以下、委託会社）の関係会社ではなく、当ファンドを承認し、是認し、レビューまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスは、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピーの商標またはサービスマークであり、委託会社に対してライセンスされています。ブルームバーグは、ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックスに関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。ブルームバーグオーストラリア債券（総合）インデックス（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 (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85期	(期 首)	円	%		%	%	%	%
	2024年9月17日	8,936	—	971,847.08	—	92.6	8.8	—
	9 月 末	9,228	3.3	1,004,963.17	3.4	92.8	8.8	—
	10月 末	9,229	3.3	1,008,481.61	3.8	91.5	15.3	—
	11月 末	9,047	1.2	988,638.01	1.7	93.6	10.5	—
	(期 末)							
第86期	2024年12月16日	9,105	1.9	993,972.87	2.3	94.2	4.1	—
	(期 首)							
	2024年12月16日	9,075	—	993,972.87	—	94.2	4.1	—
	12月 末	9,101	0.3	998,138.43	0.4	92.2	7.8	—
	2025年1月 末	8,897	△2.0	976,009.90	△1.8	93.2	8.5	—
	2 月 末	8,709	△4.0	954,575.16	△4.0	91.2	13.0	—
第86期	(期 末)							
	2025年3月17日	8,788	△3.2	964,580.28	△3.0	92.3	3.3	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

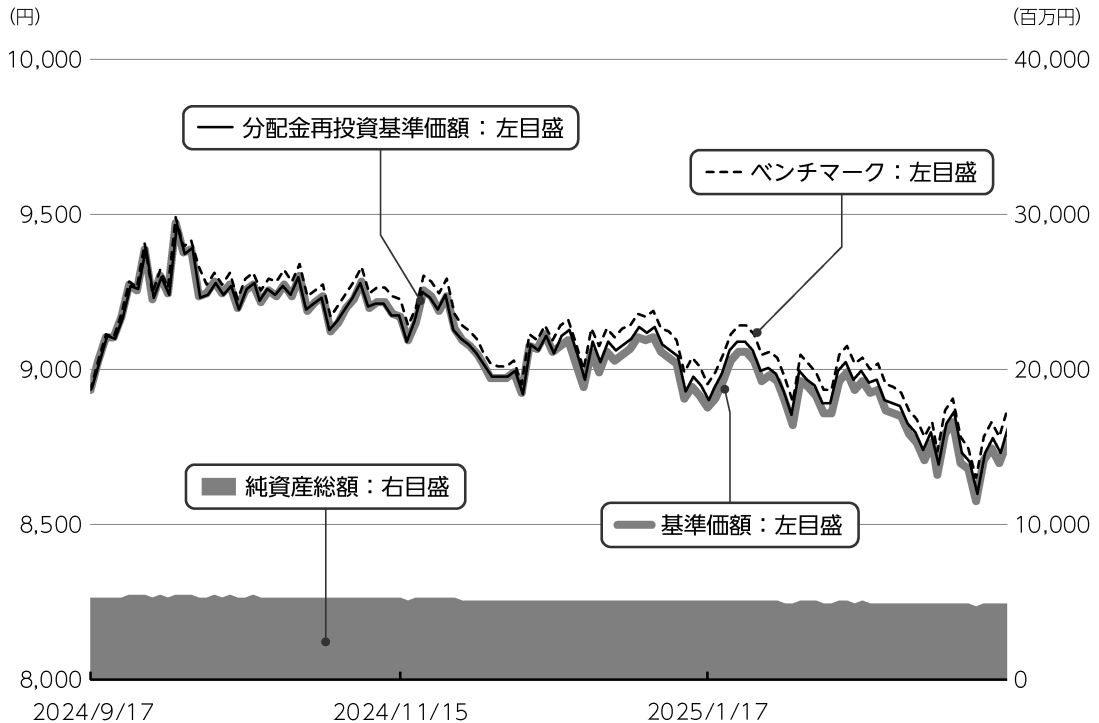
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第85期～第86期：2024年9月18日～2025年3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85期首	8,936円
第86期末	8,758円
既払分配金	60円
騰落率	-1.3%
(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1.3%（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（-0.7%）を0.6%下回りました。

基準価額の主な変動要因**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にマイナスに影響しました。

第85期～第86期：2024年9月18日～2025年3月17日

投資環境について

債券市況

豪州債券市況は概ね変わらずとなりました。

期間の始めから2024年10月末頃にかけて米雇用統計などの経済指標の堅調な結果を受けて、米国を中心に利下げ観測が後退したことが影響し、豪州債券利回りが上昇する場面があったものの、その後、豪州消費者物価指数（C P I）が市場予想を下回り、豪州準備銀行（R B A）の利下げ観測が高まったことなどが影響し、

期間を通じてみると豪州債券市況は概ね変わらずとなりました。

為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

消費者物価指数（C P I）の結果を受け、豪州準備銀行（R B A）の利下げ観測が高まったことや、米国の景気後退を示唆する経済指標の結果などを受けて円高・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（平均回収期間や金利感応度）調整等の為に債券先物も一部組み入れました。

種別構成

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、国債をアンダーウエイト

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）をオーバーウエイトとしました。

デュレーション

デュレーションについては、期間の初めからベンチマーク対比で長めの水準とし、その後も期間末までベンチマークに対して長めの水準を維持しました。

第85期～第86期：2024/9/18～2025/3/17

▶ 当該投資信託のベンチマークとの差異について

ファンドの騰落率は、ベンチマークの騰落率（-0.7%）を0.6%下回りました。

プラス要因

種別構成

当期間においては、社債をオーバーウエイトとしたことが、ベンチマーク比でのパフォーマンスにプラスに寄与しました。

デュレーション戦略

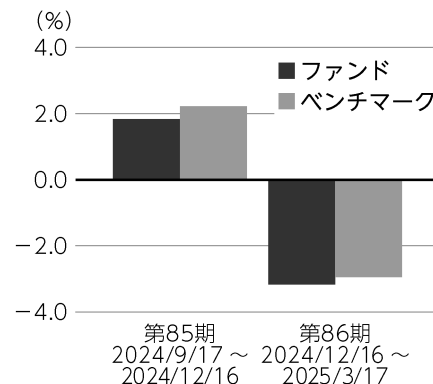
デュレーション戦略は、期間の初めからデュレーションをベンチマーク対比で長めとしており、豪州金利が低下した場面で、ベンチマーク比でのパフォーマンスにプラスに寄与しました。

マイナス要因

信託報酬等

信託報酬等のコストは、ベンチマーク比でのパフォーマンスにマイナスに影響しました。

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。

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85期 2024年9月18日～2024年12月16日	第86期 2024年12月17日～2025年3月17日
当期分配金（対基準価額比率）	30 (0.329%)	30 (0.341%)
当期の収益	30	30
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,830	2,858

(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。)

豪州準備銀行（RBA）による金融緩和開始の決定は、インフレ率が昨年終盤時点でRBAが想定していたよりも早いペースで、RBAが目標とする2-3%のレンジ内に収まるという当ファンドの見方を裏付ける結果となりました。事実、豪州のインフレ鈍化は、相対的に遅れていましたが、2024年10-12月期の消費者物価指数（CPI）トリム平均値の6ヵ月変化率（年率換算）は2.7%で、足元のインフレ鈍化が他国・地域を上回るペースで進んでいることが確認されました。また、最近公表された同国の2025年1月のCPIの内訳においても、CPIのバスケット構成の中で動きが緩慢で、かつ、比重が高い品目とされる住宅関連価格の上昇率は新たな低下傾向にあり、当ファンドの見通しに沿っていることが確認されました。他方、経済活動に関しては、同国の2024年10-12月期の個人消費は緩やかに持ち直しているものの、国内総生産（GDP）成長率が引き続き公共

部門に大きく依存していることが示されました。

こうした状況下、当運用チームは、RBAは中立金利見通しを下方修正していることから、少なくとも合計で1.0%の利下げ幅が見込まれ、3年物豪州債券利回りは再び3-3.5%近辺まで低下すると予想しています。

金利

当ファンドでは現在、デュレーション（平均回収期間や金利感応度）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。

セクター配分・銘柄選択

セクター配分・銘柄選択に関しては、国債をアンダーウエイト、社債をオーバーウエイトとしています。銘柄を厳選しながら、社債へのオーバーウエイトを継続する方針です。

2024年9月18日～2025年3月17日

1 万口当たりの費用明細

項目	第85期～第86期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a)信託報酬	54	0.600	(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）	(27)	(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）	(25)	(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）	(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	2	0.021	(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）	(2)	(0.019)	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	56	0.623	

作成期中の平均基準価額は、9,050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。

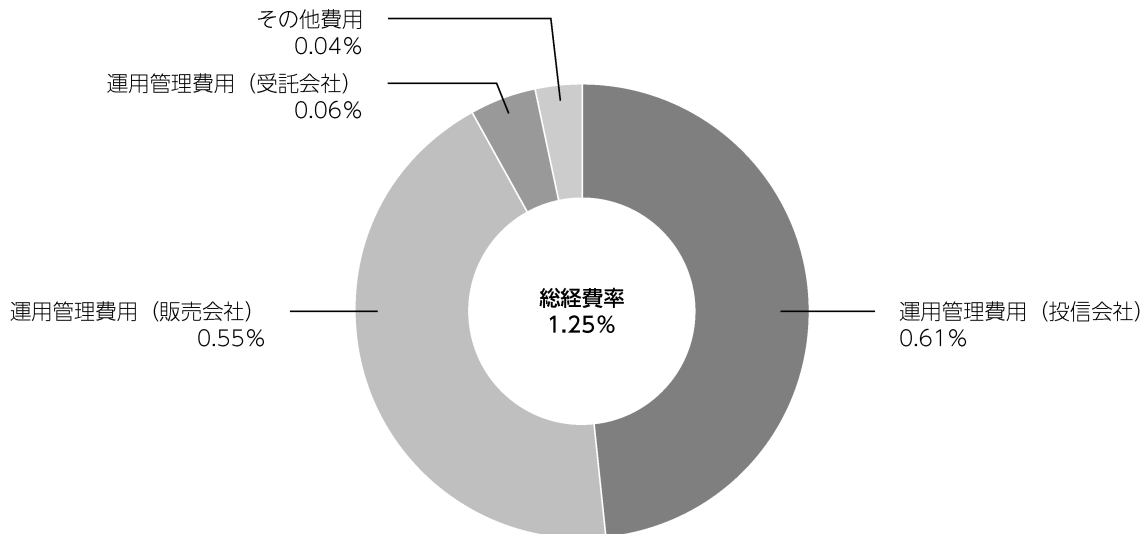
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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9月18日～2025年3月17日)

公社債

			第85期～第86期	
			買付額	売付額
外国	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
		国債証券	5,073	4,433
		特殊債券	2,826	6,242
		社債券	3,991	2,586
				(1,157)

(注) 金額は受渡代金。(経過利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85期～第86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	百万円	百万円	百万円
		1,762	1,843	564	373

(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9月18日～2025年3月17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3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	額面金額	第86期末						
		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 51,507	千オーストラリアドル 47,573	千円 4,482,418	% 92.3	% —	% 49.5	% 30.9	% 11.9
合 計	51,507	47,573	4,482,418	92.3	—	49.5	30.9	11.9

(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86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	1. 75 AUST GOVT 510621	1. 75	600	316	29, 775	2051/ 6 /21	
	2. 75 AUST GOVT 350621	2. 75	700	602	56, 789	2035/ 6 /21	
	2. 75 AUST GOVT 410521	2. 75	1, 400	1, 085	102, 230	2041/ 5 /21	
	3 AUST GOVT 331121	3. 0	700	632	59, 584	2033/11/21	
	3 AUST GOVT 470321	3. 0	1, 000	742	69, 972	2047/ 3 /21	
	3. 25 AUST GOVT 390621	3. 25	300	256	24, 211	2039/ 6 /21	
	3. 5 AUST GOVT 341221	3. 5	1, 100	1, 020	96, 147	2034/12/21	
	3. 75 AUST GOVT 340521	3. 75	500	476	44, 875	2034/ 5 /21	
	3. 75 AUST GOVT 370421	3. 75	1, 400	1, 299	122, 447	2037/ 4 /21	
	4. 25 AUST GOVT 351221	4. 25	1, 400	1, 374	129, 545	2035/12/21	
地方債証券	1. 75 AUST CAPITAL 311023	1. 75	700	586	55, 297	2031/10/23	
	4. 5 AUST CAPITAL 341023	4. 5	600	570	53, 780	2034/10/23	
	5. 25 AUST CAPITAL 361023	5. 25	600	594	56, 020	2036/10/23	
特殊債券	1 NBN CO LTD 251203	1. 0	500	488	46, 005	2025/12/ 3	
	1. 5 QUEENSLAND 320820	1. 5	900	716	67, 525	2032/ 8 /20	
	1. 5 VICTORIA 301120	1. 5	1, 000	854	80, 480	2030/11/20	
	1. 75 NEWSWALES 340320	1. 75	900	688	64, 881	2034/ 3 /20	
	1. 75 QUEENSLAND 340720	1. 75	500	376	35, 453	2034/ 7 /20	
	2 NEWSWALES 330308	2. 0	800	651	61, 353	2033/ 3 / 8	
	2 SOUTH AUST GOVT 360523	2. 0	600	434	40, 942	2036/ 5 /23	
	2 VICTORIA 350917	2. 0	1, 900	1, 404	132, 292	2035/ 9 /17	
	2 VICTORIA 371120	2. 0	600	411	38, 752	2037/11/20	
	2. 5 NORTHERN TERR 320521	2. 5	600	512	48, 286	2032/ 5 /21	
	2. 5 TASMANIAN PUB 330121	2. 5	800	675	63, 690	2033/ 1 /21	
	2. 5 VICTORIA 291022	2. 5	100	92	8, 741	2029/10/22	
	4. 475 KOREA HOUSI 260406	4. 475	700	697	65, 721	2026/ 4 / 6	
	4. 75 NEWSWALES 350220	4. 75	1, 000	973	91, 716	2035/ 2 /20	
	4. 75 NEWSWALES 370220	4. 75	700	664	62, 655	2037/ 2 /20	
	4. 75 SOUTH AUST G 380524	4. 75	500	469	44, 255	2038/ 5 /24	
	4. 75 TASMANIAN PU 350125	4. 75	600	577	54, 452	2035/ 1 /25	
	5. 25 NORTHERN TER 340321	5. 25	500	497	46, 894	2034/ 3 /21	
	5. 25 TASMANIAN PU 360123	5. 25	500	496	46, 809	2036/ 1 /23	
	5. 75 NORTHERN TER 370421	5. 75	500	505	47, 597	2037/ 4 /21	
普通社債券	1. 85 WOOLWORTHS G 271115	1. 85	500	467	44, 023	2027/11/15	
	1. 9 DWPF FINANCE 280804	1. 9	500	451	42, 516	2028/ 8 / 4	
	2. 1 BANK OF QUEEN 261027	2. 1	1, 000	961	90, 606	2026/10/27	
	2. 132 VICTORIA PO 280421	2. 132	500	462	43, 539	2028/ 4 /21	
	2. 25 MACQUARIE UN 300522	2. 25	600	527	49, 707	2030/ 5 /22	
	2. 543 NSW ELECTRI 300923	2. 543	800	694	65, 470	2030/ 9 /23	
	2. 65 ORIGIN ENERG 271111	2. 65	500	474	44, 662	2027/11/11	
	2. 9 AURIZON NETWO 300902	2. 9	600	528	49, 815	2030/ 9 / 2	
	3. 026 CIP FUNDING 271216	3. 026	1, 000	947	89, 259	2027/12/16	
	3. 15 WESTCONNEX F 310331	3. 15	800	706	66, 582	2031/ 3 /31	
	3. 25 SUNCORP-MET 260824	3. 25	500	492	46, 381	2026/ 8 /24	

銘 柄		第86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	3.5 UNIVERSITY OF 271208	3.5	500	485	45,790	2027/12/8
	3.75 UNI OF TECHN 270720	3.75	500	491	46,315	2027/7/20
	3.8 PACIFIC NATIO 310908	3.8	600	520	49,015	2031/9/8
	3.9 NATIONAL A 250530	3.9	1,500	1,498	141,183	2025/5/30
	4.05 AUST & NZ B 250512	4.05	1,000	999	94,160	2025/5/12
	4.3 INCITEC PIVOT 260318	4.3	500	497	46,886	2026/3/18
	4.4 SUNCORP-MET 250822	4.4	500	500	47,112	2025/8/22
	4.5 ING BANK (AUS 290526	4.5	700	698	65,775	2029/5/26
	4.674 UNIVERSITY 290822	4.674	500	502	47,322	2029/8/22
	4.75 SUNCORP-MET 290319	4.75	500	501	47,222	2029/3/19
	4.8 WESTPAC BAN 280216	4.8	1,500	1,516	142,850	2028/2/16
	4.837 ING BANK (A 270322	4.837	500	503	47,464	2027/3/22
	4.95 AUST & NZ B 290205	4.95	600	609	57,441	2029/2/5
	4.958 BENDIGO AND 291128	4.958	1,000	1,012	95,395	2029/11/28
	5 COMMONWEALT 280113	5.0	900	914	86,154	2028/1/13
	5 SVENSKA HANDELS 280302	5.0	600	605	57,096	2028/3/2
	5.1 BENDIGO AND 270514	5.1	500	505	47,666	2027/5/14
	5.1 BENDIGO AND 280616	5.1	1,000	1,013	95,537	2028/6/16
	5.1082 ETSA UTILI 270603	5.1082	500	505	47,652	2027/6/3
	5.2 SUNCORP-MET 280712	5.2	500	511	48,159	2028/7/12
	5.35 NEW YORK LIF 280919	5.35	1,300	1,332	125,513	2028/9/19
	5.417 UNITED ENER 320203	5.417	500	504	47,555	2032/2/3
	5.472 REGISTRY FI 311219	5.472	700	710	66,986	2031/12/19
	5.815 BANK OF AM 281030	5.815	800	833	78,500	2028/10/30
	5.95 WORLEY FIN S 281013	5.95	500	509	47,992	2028/10/13
	6.061 NETWORK FIN 300619	6.061	500	520	49,029	2030/6/19
	FRN TORR 2021-1 A 521109	4.6875	227	225	21,271	2052/11/9
FRN TRTN 2021-1 A 521022	4.9425	80	80	7,612	2052/10/22	
合 計					4,482,418	

(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86期末	
			買 建 額	売 建 額
外国	債券先物取引		百万円	百万円
		AUST10Y	349	—
		AUST3Y	—	190

(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3月17日現在)

項 目	第86期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,482,418	% 90.4
コール・ローン等、その他	477,629	9.6
投資信託財産総額	4,960,047	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (4,820,624千円) の投資信託財産総額 (4,960,047千円) に対する比率は97.2%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=94.22円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第85期末	第86期末
	2024年12月16日現在	2025年3月17日現在
	円	円
(A) 資産	5,193,639,971	4,959,847,305
コール・ローン等	111,436,980	225,313,195
公社債(評価額)	4,834,020,520	4,482,418,231
未収入金	39,470,740	47,709,956
未収利息	43,558,452	48,986,853
前払費用	3,188,426	907,056
その他未収収益	2,902,331	4,247,060
差入委託証拠金	159,062,522	150,264,954
(B) 負債	60,395,709	104,080,376
未払金	21,644,837	67,541,607
未払収益分配金	16,969,883	16,632,699
未払解約金	6,017,526	4,765,473
未払信託報酬	15,707,801	15,087,135
その他未払費用	55,662	53,462
(C) 純資産総額(A－B)	5,133,244,262	4,855,766,929
元本	5,656,627,864	5,544,233,327
次期繰越損益金	△ 523,383,602	△ 688,466,398
(D) 受益権総口数	5,656,627,864口	5,544,233,327口
1万口当たり基準価額(C／D)	9,075円	8,758円

○損益の状況

項 目	第85期	第86期
	2024年9月18日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年3月17日
	円	円
(A) 配当等収益	47,777,717	47,670,532
受取利息	46,945,765	46,668,046
その他収益金	831,952	1,002,486
(B) 有価証券売買損益	81,359,079	△ 189,592,988
売買益	180,612,863	20,238,733
売買損	△ 99,253,784	△ 209,831,721
(C) 先物取引等取引損益	△ 18,092,157	△ 1,297,145
取引益	2,094,968	4,086,737
取引損	△ 20,187,125	△ 5,383,882
(D) 信託報酬等	△ 16,202,865	△ 15,651,485
(E) 当期損益金 (A + B + C + D)	94,841,774	△ 158,871,086
(F) 前期繰越損益金	83,798,128	158,145,937
(G) 追加信託差損益金	△ 685,053,621	△ 671,108,550
(配当等相当額)	(1,141,806,276)	(1,120,639,997)
(売買損益相当額)	(△1,826,859,897)	(△1,791,748,547)
(H) 計 (E + F + G)	△ 506,413,719	△ 671,833,699
(I) 収益分配金	△ 16,969,883	△ 16,632,699
次期繰越損益金 (H + I)	△ 523,383,602	△ 688,466,398
追加信託差損益金	△ 685,053,621	△ 671,108,550
(配当等相当額)	(1,141,806,276)	(1,120,639,997)
(売買損益相当額)	(△1,826,859,897)	(△1,791,748,547)
分配準備積立金	459,192,041	464,182,751
繰越損益金	△ 297,522,022	△ 481,540,599

(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 5,840,120,767円
 作成期中追加設定元本額 37,419,469円
 作成期中一部解約元本額 333,306,909円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.8758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688,466,398円です。
- ③ 分配金の計算過程

項 目	2024年9月18日～ 2024年12月16日	2024年12月17日～ 2025年3月17日
費用控除後の配当等収益額	40,805,624円	32,019,047円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円
収益調整金額	1,141,806,276円	1,120,639,997円
分配準備積立金額	435,356,300円	448,796,403円
当ファンドの分配対象収益額	1,617,968,200円	1,601,455,447円
1万口当たり収益分配対象額	2,860円	2,888円
1万口当たり分配金額	30円	30円
収益分配金金額	16,969,883円	16,632,699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、次に定める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。

信託財産の純資産総額

350億円未満の部分 年10,000分の25

350億円以上700億円未満の部分 年10,000分の20

700億円以上の部分 年10,000分の15

○分配金のお知らせ

	第85期	第86期
1 万口当たり分配金（税込み）	30円	30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】

東京証券取引所の取引時間の延伸に伴い、申込締切時間の変更を行いました。詳細は、当社ホームページ（<https://www.am.mufg.jp/>）から当該ファンドページの目論見書をご覧ください。

(2024年11月5日)