

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9月26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（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 - 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 B B B - 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。</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、U B S 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、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87期（決算日：2025年6月16日）

第88期（決算日：2025年9月16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9月16日に第88期の決算を行いましたので、法令に基づいて第87期～第88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 (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
	(分配落)	税込分配金	みなし騰落率					
79期(2023年6月15日)	円 8,521	円 30	% 3.9	909,293.24	% 4.0	% 93.4	% 5.1	% — 百万円 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
87期(2025年6月16日)	8,911	30	2.1	986,565.82	2.3	91.2	9.3	— 4,908
88期(2025年9月16日)	9,365	30	5.4	1,041,015.12	5.5	92.6	2.8	— 4,964

(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、レビューしまし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87期	(期首) 2025年3月17日	円 8,758	% —	964,580.28	% —	92.3	3.3	—
	3月末	8,730	△0.3	962,499.73	△0.2	92.3	3.3	—
	4月末	8,606	△1.7	949,899.02	△1.5	93.3	9.7	—
	5月末	8,728	△0.3	963,789.53	△0.1	91.0	12.5	—
	(期末) 2025年6月16日	8,941	2.1	986,565.82	2.3	91.2	9.3	—
第88期	(期首) 2025年6月16日	8,911	—	986,565.82	—	91.2	9.3	—
	6月末	9,011	1.1	997,954.00	1.2	91.2	9.3	—
	7月末	9,162	2.8	1,014,707.64	2.9	93.6	8.1	—
	8月末	9,162	2.8	1,014,834.88	2.9	91.5	△0.6	—
	(期末) 2025年9月16日	9,395	5.4	1,041,015.12	5.5	92.6	2.8	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

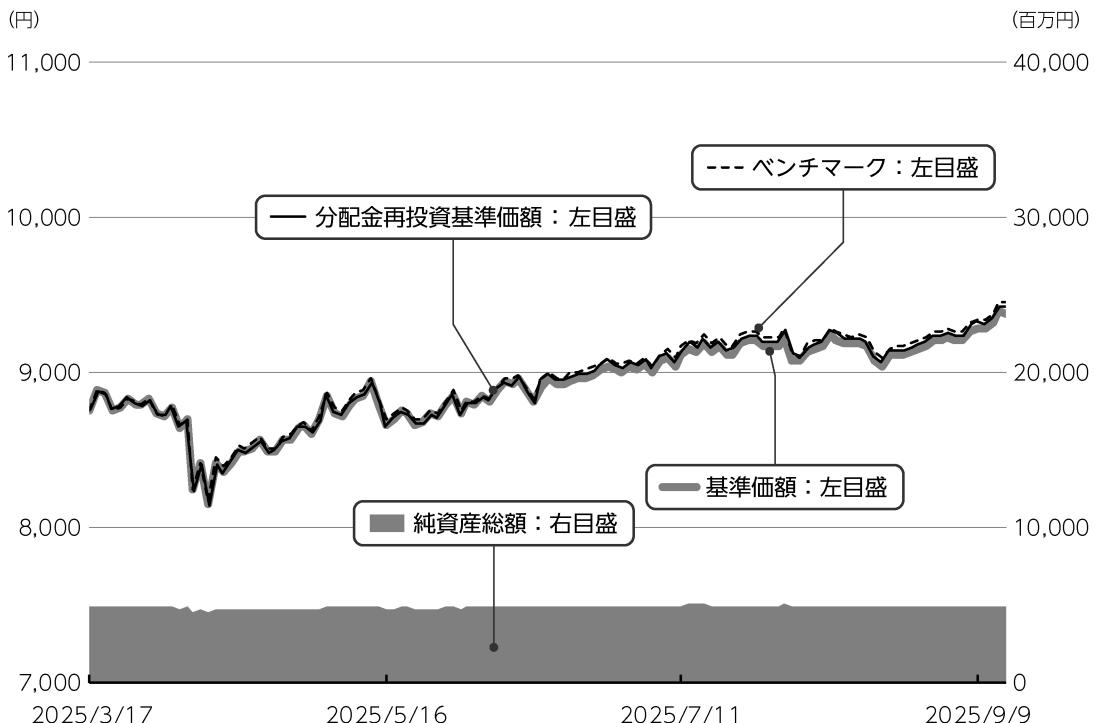
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第87期～第88期：2025年3月18日～2025年9月16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87期首	8,758円
第88期末	9,365円
既払分配金	60円
騰落率	7.6%
(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7.6%（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（7.9%）を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にプラスに寄与しました。

第87期～第88期：2025年3月18日～2025年9月16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。

2025年4月の雇用統計において就業者数が前月から大幅に増加したことや7月の消費者物価指数（CPI）が前月から大幅に上昇したことなどから、豪州債券利回りが一時上昇する場面があったものの、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や、豪州準備銀行（RBA）による追加利下げ観測が高まったこ

となどから、期間を通じてみると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。

米国と各国の関税率の見直し結果の発表や、2025年7月に豪州準備銀行（RBA）が市場予想に反して政策金利を据え置いたことなどから、豪ドルは対円で上昇しました。

› 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87期～第88期：2025/3/18～2025/9/16

〉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（7.9%）を0.3%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

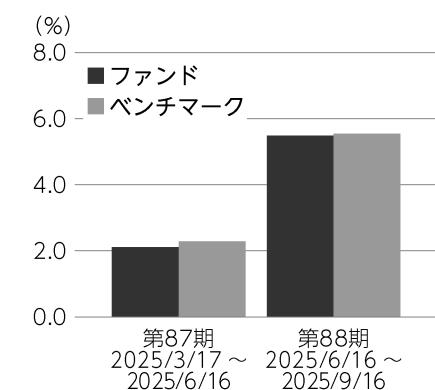
デュレーション戦略は、期間の初めからデュレーションをベンチマーク対比で長めとしており、ベンチマーク比でのパフォーマンスにプラスに寄与しました。

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87期 2025年3月18日～2025年6月16日	第88期 2025年6月17日～2025年9月16日
当期分配金（対基準価額比率）	30 (0.336%)	30 (0.319%)
当期の収益	30	30
当期の収益以外	—	—
翌期繰越分配対象額	2,904	2,958

(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）による追加利下げ観測や、長引く世界の経済成長の下振れリスクを踏まえると、3年物豪州債券利回りは今後数ヵ月で当ファンドが想定した3-3.5%のレンジの下限まで低下すると予想しています。豪州ではインフレ鈍化が着実に進んでいるため、とりわけ米国の関税政策による世界の経済成長への悪影響を考慮すると、引き続きRBAは他の中央銀行よりも金融緩和を行う上で有利な状況にあると考えています。事実、公表された2025年4-6月期の豪州消費者物価指数（CPI）は、当ファンドの見解を裏付けるものであり、CPIトリム平均値は、2四半期連続でRBAが目標とする2-3%のレンジ内に収まっていることが示されました。直近のデータでは、インフレ鈍化のペースに緩慢な兆候がみられるものの、最終的には今後数四半期の基調的なインフレ率はRBAの目標水準の中間値である2.5%に近い水準で推移すると予想します。他方、最近公表されたデータでは、民間部門の経済活動、とりわけ個人消費はようやく回復の兆候が示されました。家計部門を取り巻く環境は、過去数年間極めて厳しい状況が続いてきたことか

ら、個人消費が上向いたことは朗報ですが、回復がどれだけ持続するかは疑問が残ると思われます。

当運用チームは、世界経済が減速した場合、2026年の政策金利は2%台の水準まで引き下げられる可能性が過小評価されていると考えており、このような環境下で、豪州債券の利回り曲線のフロントエンド（残存期間の短いゾーン）部分を長期化する戦略に、依然としてリターンを獲得する余地があるとみています。

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。

2025年3月18日～2025年9月16日

〉1万口当たりの費用明細

項目	第87期～第88期		項目の概要
	金額(円)	比率(%)	
(a)信託報酬	54	0.607	(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)	(0.303)	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)	(0.276)	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)	(0.028)	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	0.002	(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)	(0.018)	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	56	0.630	

作成期中の平均基準価額は、8,916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。

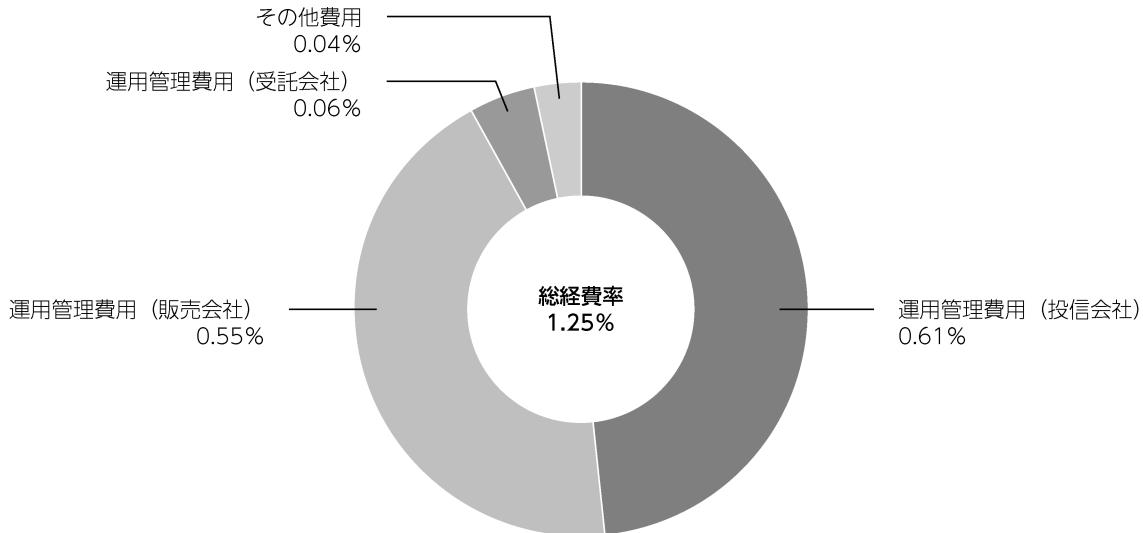
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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3月18日～2025年9月16日)

公社債

			第87期～第88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 3,977	千オーストラリアドル 3,342
		特殊債券	13,978	9,910
		社債券	4,720	8,598 (2,541)

(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87期～第88期			
			買建	売建	新規買付額	決済額
外 国	債券先物取引		百万円 1,471	百万円 1,668	百万円 398	百万円 544

(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3月18日～2025年9月16日)

利害関係人との取引状況

区分	第87期～第88期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D C
為替直物取引	百万円 27	百万円 —	% —	百万円 321	百万円 47	% 14.6

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9月16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88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 49,959	千オーストラリアドル 46,715	千円 4,594,937	% 92.6	% —	% 58.7	% 33.9	% —
合計	49,959	46,715	4,594,937	92.6	—	58.7	33.9	—

(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 柏		第88期末				
		利 率	額面金額	評 価 額	外貨建金額 邦貨換算金額	償還年月日
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 AUST GOVT 301221	1.0	2,600	2,268	223,142	2030/12/21
	2.75 AUST GOVT 350621	2.75	1,900	1,671	164,381	2035/ 6/21
	2.75 AUST GOVT 410521	2.75	900	712	70,123	2041/ 5/21
	3 AUST GOVT 331121	3.0	600	554	54,509	2033/11/21
	3 AUST GOVT 470321	3.0	1,000	752	74,042	2047/ 3/21
	3.5 AUST GOVT 341221	3.5	1,100	1,040	102,298	2034/12/21
	3.75 AUST GOVT 340521	3.75	500	485	47,725	2034/ 5/21
	4.25 AUST GOVT 351221	4.25	1,100	1,096	107,836	2035/12/21
地方債証券	1.75 AUST CAPITAL 311023	1.75	700	604	59,424	2031/10/23
	4.5 AUST CAPITAL 341023	4.5	600	580	57,123	2034/10/23
	5.25 AUST CAPITAL 361023	5.25	600	602	59,224	2036/10/23
特殊債券	1.25 NEWWALES 301120	1.25	2,300	2,007	197,465	2030/11/20
	1.25 QUEENSLAND 310310	1.25	500	429	42,215	2031/ 3/10
	1.3 EIB 310127	1.3	800	689	67,852	2031/ 1/27
	1.5 QUEENSLAND 320820	1.5	1,400	1,153	113,439	2032/ 8/20
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	1,000	878	86,449	2030/11/20
	1.75 NEWWALES 340320	1.75	900	712	70,079	2034/ 3/20
	1.75 QUEENSLAND 340720	1.75	500	389	38,271	2034/ 7/20
	2 NEWWALES 330308	2.0	800	672	66,102	2033/ 3/ 8
	2 VICTORIA 350917	2.0	500	380	37,442	2035/ 9/17
	2 VICTORIA 371120	2.0	600	420	41,406	2037/11/20
	2.25 NEWWALES 401120	2.25	600	406	39,980	2040/11/20
	2.5 NORTHERN TERR 320521	2.5	600	526	51,775	2032/ 5/21
	2.5 TASMANIAN PUB 330121	2.5	800	691	68,023	2033/ 1/21
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	100	94	9,317	2029/10/22
	4.45 ASIAN DEV 300116	4.45	500	510	50,170	2030/ 1/16
	4.509 KIWIBANK LT 300916	4.509	500	500	49,276	2030/ 9/16
	4.6 CPPIB CAPITAL 300116	4.6	1,000	1,023	100,699	2030/ 1/16
	4.75 NEWWALES 350220	4.75	500	497	48,902	2035/ 2/20
	4.75 TASMANIAN PU 350125	4.75	600	587	57,790	2035/ 1/25
	4.75 WEST AUST TR 351024	4.75	500	497	48,972	2035/10/24
	5 WEST AUST TREAS 371021	5.0	500	496	48,861	2037/10/21
	5.25 NEWWALES 380224	5.25	500	500	49,214	2038/ 2/24
	5.25 NORTHERN TER 340321	5.25	500	506	49,800	2034/ 3/21
	5.25 QUEENSLAND 380813	5.25	500	493	48,556	2038/ 8/13
	5.25 TASMANIAN PU 360123	5.25	500	501	49,292	2036/ 1/23
	5.5 VICTORIA 390915	5.5	500	499	49,172	2039/ 9/15
	5.75 NORTHERN TER 370421	5.75	500	509	50,109	2037/ 4/21
普通社債券	1.9 DWPF FINANCE 280804	1.9	500	465	45,794	2028/ 8/ 4
	2.25 MACQUARIE UN 300522	2.25	600	543	53,443	2030/ 5/22
	2.543 NSW ELECTRI 300923	2.543	800	714	70,314	2030/ 9/23
	2.65 ORIGIN ENERG 271111	2.65	500	481	47,358	2027/11/11
	2.9 AURIZON NETWO 300902	2.9	600	544	53,534	2030/ 9/ 2
	3.026 CIP FUNDING 271216	3.026	1,000	976	96,029	2027/12/16

銘 柄		第88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	3.15 WESTCONNEX F 310331	3.15	800	726	71,491	2031/3/31
	3.5 UNIVERSITY OF 271208	3.5	500	491	48,305	2027/12/8
	3.8 PACIFIC NATIO 310908	3.8	600	535	52,658	2031/9/8
	4.239 COMMONWEALT 300821	4.239	600	599	58,938	2030/8/21
	4.284 ING BANK (A 300815	4.284	500	499	49,111	2030/8/15
	4.3 SVENSKA HANDE 300902	4.3	500	497	48,973	2030/9/2
	4.45 NEW YORK LIF 300905	4.45	600	598	58,820	2030/9/5
	4.5 ING BANK (AUS 290526	4.5	700	707	69,559	2029/5/26
	4.6 NORFINA LTD 300521	4.6	500	506	49,816	2030/5/21
	4.674 UNIVERSITY 290822	4.674	500	510	50,187	2029/8/22
	4.75 NORFINA LTD 290319	4.75	500	509	50,141	2029/3/19
	4.753 CLIFFORD CA 280831	4.753	500	512	50,438	2028/8/31
	4.95 AUST & NZ B 290205	4.95	600	616	60,592	2029/2/5
	4.958 BENDIGO AND 291128	4.958	1,000	1,024	100,757	2029/11/28
	5 SVENSKA HANDELS 280302	5.0	1,100	1,123	110,513	2028/3/2
	5.1 BENDIGO AND 280616	5.1	1,000	1,025	100,828	2028/6/16
	5.2 NORFINA LTD 280712	5.2	500	515	50,726	2028/7/12
	5.236 FONTERRA C 320519	5.236	500	512	50,375	2032/5/19
	5.35 NEW YORK LIF 280919	5.35	1,300	1,341	131,907	2028/9/19
	5.417 UNITED ENER 320203	5.417	500	517	50,854	2032/2/3
	5.472 REGISTRY FI 311219	5.472	700	728	71,676	2031/12/19
	5.815 BANK OF AM 281030	5.815	800	838	82,466	2028/10/30
	5.868 WORLEY FIN 320513	5.868	500	517	50,900	2032/5/13
	6.061 NETWORK FIN 300619	6.061	500	529	52,081	2030/6/19
	FRN TRTN 2021-1 A 521022	4.405	59	59	5,863	2052/10/22
合 計					4,594,937	

(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88期末		
外 国	債券先物取引	AUST10Y AUST3Y	買 建 額	売 建 額	
			百万円	百万円	
外 国	債券先物取引	AUST10Y AUST3Y	178	—	42

(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9月16日現在)

項 目	第88期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 4,594,937	% 90.1
コール・ローン等、その他	503,957	9.9
投資信託財産総額	5,098,894	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産(4,954,591千円)の投資信託財産総額(5,098,894千円)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=98.36円		
--------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第87期末	第88期末
	2025年6月16日現在	2025年9月16日現在
(A) 資産	円	円
コール・ローン等	4,967,826,568	5,137,844,659
公社債(評価額)	254,006,328	292,855,768
未収入金	4,476,293,146	4,594,937,148
未収利息	30,012,382	38,990,332
前払費用	41,632,922	40,759,146
その他未収益	6,227,828	744,093
差入委託証拠金	—	1,199,950
(B) 負債	159,653,962	168,358,222
未払金	58,832,892	173,657,024
未払収益分配金	27,777,000	137,790,622
未払解約金	16,527,313	15,902,739
未払信託報酬	1,007	4,831,269
その他未払費用	14,476,278	15,078,967
51,294		53,427
(C) 純資産総額(A-B)	4,908,993,676	4,964,187,635
元本	5,509,104,428	5,300,913,213
次期繰越損益金	△ 600,110,752	△ 336,725,578
(D) 受益権総口数	5,509,104,428口	5,300,913,213口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,911円	9,365円

○損益の状況

項	目	第87期		第88期	
		2025年3月18日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年9月16日	円	円
(A) 配当等収益		47,560,074		46,854,122	
受取利息		46,543,521		46,321,136	
その他収益金		1,016,553		532,986	
(B) 有価証券売買損益		57,337,812		227,613,710	
売買益		83,916,264		242,161,397	
売買損		△ 26,578,452		△ 14,547,687	
(C) 先物取引等取引損益		10,173,413		△ 2,763,933	
取引益		11,678,518		532,673	
取引損		△ 1,505,105		△ 3,296,606	
(D) 信託報酬等		△ 14,911,013		△ 15,647,541	
(E) 当期損益金(A+B+C+D)		100,160,286		256,056,358	
(F) 前期繰越損益金		△ 16,862,323		64,360,468	
(G) 追加信託差損益金		△ 666,881,402		△ 641,239,665	
(配当等相当額)		(1,120,018,366)		(1,079,143,001)	
(売買損益相当額)		(△1,786,899,768)		(△1,720,382,666)	
(H) 計(E+F+G)		△ 583,583,439		△ 320,822,839	
(I) 収益分配金		△ 16,527,313		△ 15,902,739	
次期繰越損益金(H+I)		△ 600,110,752		△ 336,725,578	
追加信託差損益金		△ 666,881,402		△ 641,239,665	
(配当等相当額)		(1,120,018,366)		(1,079,143,001)	
(売買損益相当額)		(△1,786,899,768)		(△1,720,382,666)	
分配準備積立金		480,144,469		489,155,617	
繰越損益金		△ 413,373,819		△ 184,641,530	

(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 5,544,233,327円
作成期中追加設定元本額 89,997,381円
作成期中一部解約元本額 333,317,495円

また、1口当たり純資産額は、作成期末0.9365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336,725,578円です。

③分配金の計算過程

項	目	2025年3月18日～ 2025年6月16日	2025年6月17日～ 2025年9月16日
費用控除後の配当等収益額		41,397,352円	44,156,486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		一円	一円
収益調整金額		1,120,018,366円	1,079,143,001円
分配準備積立金額		455,274,430円	460,901,870円
当ファンドの分配対象収益額		1,616,690,148円	1,584,201,357円
1万口当たり収益分配対象額		2,934円	2,988円
1万口当たり分配金額		30円	30円
収益分配金金額		16,527,313円	15,902,739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

〇分配金のお知らせ

	第87期	第88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。

*三義UFG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)