

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(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。</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A-格相当以上の格付を取得しているものに限り、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。</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246期(決算日:2023年12月15日)
 第247期(決算日:2024年1月15日)
 第248期(決算日:2024年2月15日)
 第249期(決算日:2024年3月15日)
 第250期(決算日:2024年4月15日)
 第251期(決算日:2024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ド」は、去る5月15日に第251期の決算を行いましたので、法令に基づいて第246期～第251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 分 配	金 騰 落 率					
222期(2021年12月15日)	円 4,138	円 5	% △3.1	520,474.08	% 96.2	% △13.8	% -	百万円 42,679
223期(2022年1月17日)	4,206	5	1.8	529,504.04	95.9	△9.8	-	42,807
224期(2022年2月15日)	4,169	5	△0.8	526,280.44	96.8	△19.7	-	42,131
225期(2022年3月15日)	4,284	5	2.9	542,157.68	96.0	△18.2	-	42,851
226期(2022年4月15日)	4,670	5	9.1	592,144.77	96.0	△19.2	-	43,803
227期(2022年5月16日)	4,451	5	△4.6	566,289.58	94.2	△14.9	-	40,377
228期(2022年6月15日)	4,550	5	2.3	580,993.27	96.6	△34.0	-	40,321
229期(2022年7月15日)	4,608	5	1.4	589,680.08	96.6	△34.8	-	40,305
230期(2022年8月15日)	4,652	5	1.1	595,843.03	96.5	△29.8	-	40,293
231期(2022年9月15日)	4,744	5	2.1	608,470.31	96.4	△4.9	-	40,222
232期(2022年10月17日)	4,516	5	△4.7	580,936.05	96.1	△8.5	-	37,808
233期(2022年11月15日)	4,606	5	2.1	594,082.70	94.4	△3.5	-	38,003
234期(2022年12月15日)	4,583	5	△0.4	591,421.73	93.8	1.3	-	37,456
235期(2023年1月16日)	4,409	5	△3.7	569,151.38	95.0	5.1	-	35,785
236期(2023年2月15日)	4,562	5	3.6	589,428.85	93.7	7.1	-	36,591
237期(2023年3月15日)	4,460	5	△2.1	576,571.13	95.4	△2.0	-	35,523
238期(2023年4月17日)	4,468	5	0.3	577,725.27	94.6	0.8	-	35,330
239期(2023年5月15日)	4,509	5	1.0	583,224.89	95.1	4.5	-	35,276
240期(2023年6月15日)	4,679	5	3.9	607,968.44	95.0	9.5	-	36,081
241期(2023年7月18日)	4,653	5	△0.4	605,731.79	94.5	9.7	-	35,244
242期(2023年8月15日)	4,659	5	0.2	607,259.24	94.8	8.2	-	34,956
243期(2023年9月15日)	4,708	5	1.2	614,761.90	94.3	7.6	-	34,905
244期(2023年10月16日)	4,667	5	△0.8	610,403.54	95.4	13.4	-	34,318
245期(2023年11月15日)	4,811	5	3.2	631,650.94	95.4	15.0	-	34,894
246期(2023年12月15日)	4,759	5	△1.0	623,759.81	94.8	9.8	-	33,935
247期(2024年1月15日)	4,855	5	2.1	637,146.71	94.0	8.7	-	34,200
248期(2024年2月15日)	4,874	5	0.5	641,361.87	94.5	8.6	-	33,852
249期(2024年3月15日)	4,900	5	0.6	644,864.23	94.3	10.5	-	33,644
250期(2024年4月15日)	4,979	5	1.7	656,787.10	94.0	13.7	-	33,740
251期(2024年5月15日)	5,198	5	4.5	687,473.42	94.2	10.9	-	34,770

(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
		円	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
第246期	(期首) 2023年11月15日	4,811	—	631,650.94	—	95.4	15.0	—
	11月末	4,829	0.4	633,251.05	0.3	95.4	10.5	—
	(期末) 2023年12月15日	4,764	△1.0	623,759.81	△1.2	94.8	9.8	—
第247期	(期首) 2023年12月15日	4,759	—	623,759.81	—	94.8	9.8	—
	12月末	4,856	2.0	636,052.21	2.0	93.8	9.9	—
	(期末) 2024年1月15日	4,860	2.1	637,146.71	2.1	94.0	8.7	—
第248期	(期首) 2024年1月15日	4,855	—	637,146.71	—	94.0	8.7	—
	1月末	4,861	0.1	638,391.11	0.2	94.0	7.2	—
	(期末) 2024年2月15日	4,879	0.5	641,361.87	0.7	94.5	8.6	—
第249期	(期首) 2024年2月15日	4,874	—	641,361.87	—	94.5	8.6	—
	2月末	4,904	0.6	645,098.84	0.6	92.7	10.5	—
	(期末) 2024年3月15日	4,905	0.6	644,864.23	0.5	94.3	10.5	—
第250期	(期首) 2024年3月15日	4,900	—	644,864.23	—	94.3	10.5	—
	3月末	4,963	1.3	653,165.78	1.3	92.4	13.6	—
	(期末) 2024年4月15日	4,984	1.7	656,787.10	1.8	94.0	13.7	—
第251期	(期首) 2024年4月15日	4,979	—	656,787.10	—	94.0	13.7	—
	4月末	5,140	3.2	679,762.71	3.5	94.2	10.8	—
	(期末) 2024年5月15日	5,203	4.5	687,473.42	4.7	94.2	10.9	—

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。

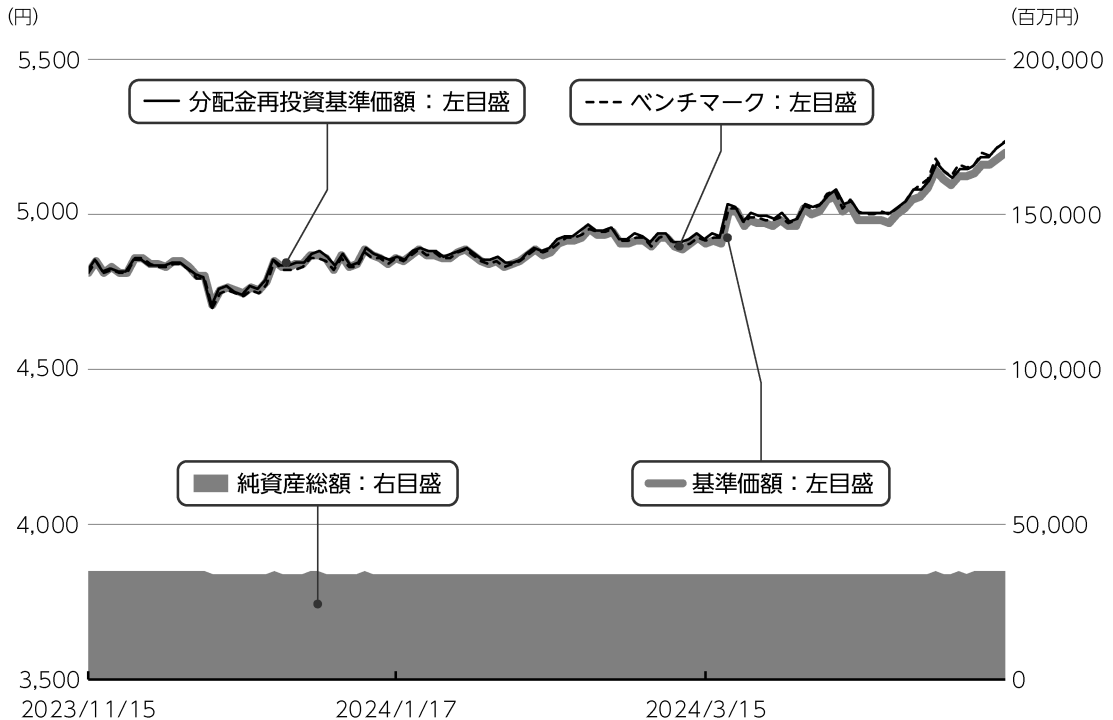
(注) 「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

運用経過

第246期～第251期：2023年11月16日～2024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246期首	4,811円
第251期末	5,198円
既払分配金	30円
騰落率	8.7%
	(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8.7%（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（8.8%）を0.1%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は基準価額の上昇要因となりました。

下落要因

信託報酬等は基準価額の下落要因となりました。

第246期～第251期：2023年11月16日～2024年5月15日

投資環境について

▶ 債券市況

豪州短期債券市況は上昇しました。

期間の初めから2024年3月ごろにかけて、追加利上げ観測が後退したことや、一部経済指標の結果などを受けて豪州短期金利は低下しました。4月ごろには、一部経済指標の結果などを受けて、年内の利下げ観測が後退したこと等から金利が上昇する局面もありましたが、期間を通じ

てみると、豪州短期金利が低下したことなどから、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。

日銀が緩和的金融状況の継続を表明したことを受けて円安が進行したことなどを背景に、豪ドルが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調整等の為に債券先物も一部組み入れました。

デュレーション（平均回収期間や金利感応度）

期間の初めはデュレーションをベンチマーク対比で長めの水準でスタートした後、その後も期間末までベンチマーク対比で長めの水準を維持しました。

イールドカーブ

バリュエーションの観点から3－5年部分をベンチマーク対比で長めとした一方で、1－3年部分をベンチマーク対比で短めとしました。

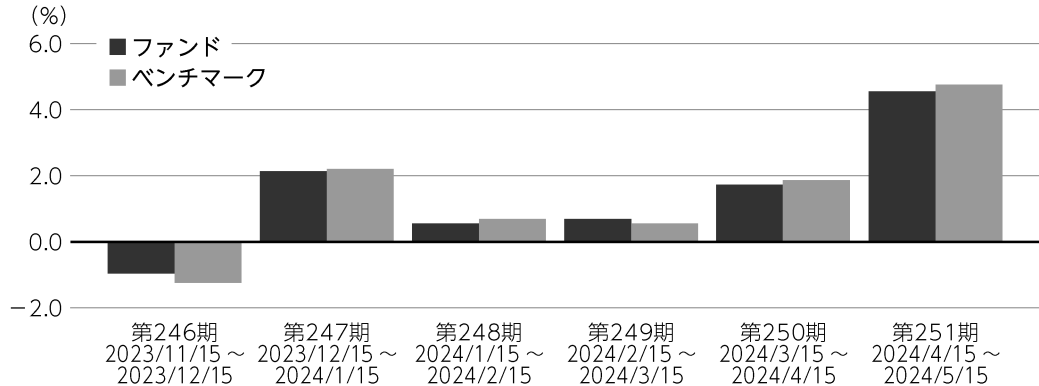
債券種別（セクター配分等）

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246期～第251期：2023/11/16～2024/5/15

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8.7%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8.8%の上昇を0.1%下回りました。イールドカーブ戦略、デュレーション戦略、およびセクター配分等が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。

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。

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

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246期 2023年11月16日~ 2023年12月15日	第247期 2023年12月16日~ 2024年1月15日	第248期 2024年1月16日~ 2024年2月15日	第249期 2024年2月16日~ 2024年3月15日	第250期 2024年3月16日~ 2024年4月15日	第251期 2024年4月16日~ 2024年5月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.105%)	5 (0.103%)	5 (0.102%)	5 (0.102%)	5 (0.100%)	5 (0.096%)
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	222	231	239	246	256	267

(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。

2023年11月16日～2024年5月15日

1万口当たりの費用明細

項目	第246期～第251期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	30	0.602	(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)	(0.301)	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)	(0.274)	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)	(0.015)	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	31	0.622	

作成期中の平均基準価額は、4,911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。

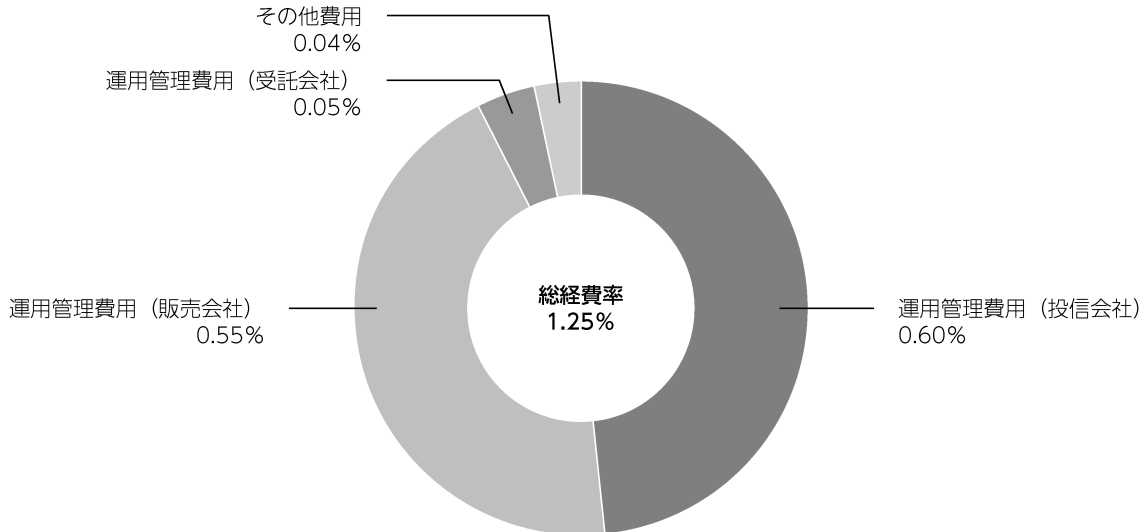
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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

(2023年11月16日～2024年5月15日)

公社債

			第246期～第251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 —	千オーストラリアドル 6,260
		地方債証券	—	2,708
		特殊債券	60,513	72,612 (9,500)
		社債券	48,705	22,862 (24,486)

(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246期～第251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 10,216	百万円 11,436	百万円 935	百万円 433

(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

(2023年11月16日～2024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

(2024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251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	321,319	315,609	32,738,129	94.2	—	14.5	45.7	33.9
合 計	321,319	315,609	32,738,129	94.2	—	14.5	45.7	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 柄	第251期末						償還年月日
	利 率	額面金額	評 価 額		債 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	0.25 AUST GOVT 241121	0.25	2,100	2,058	213,559	2024/11/21	
	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	13,000	11,992	1,243,934	2026/9/21	
	4.75 AUST GOVT 270421	4.75	10,000	10,217	1,059,833	2027/4/21	
特殊債券	0.5 IBRD 260518	0.5	8,000	7,398	767,494	2026/5/18	
	0.5 KOMMUNALBANKE 241008	0.5	5,800	5,705	591,808	2024/10/8	
	0.75 EIB 270715	0.75	3,600	3,209	332,902	2027/7/15	
	0.75 NBN CO LTD 240909	0.75	1,500	1,481	153,646	2024/9/9	
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	13,500	12,703	1,317,745	2025/12/3	
	1.25 VICTORIA 271119	1.25	2,600	2,337	242,487	2027/11/19	
	1.5 KFW 240724	1.5	4,400	4,376	453,936	2024/7/24	
	1.7 EIB 241115	1.7	2,000	1,973	204,673	2024/11/15	
	2.75 WEST AUST TR 290724	2.75	3,800	3,507	363,798	2029/7/24	
	2.9 EUROPEAN INVE 251017	2.9	4,100	4,014	416,396	2025/10/17	
	3 ASIAN DEV 261014	3.0	7,600	7,353	762,748	2026/10/14	
	3 VICTORIA 281020	3.0	6,700	6,320	655,653	2028/10/20	
	3.2 KFW 260911	3.2	3,000	2,918	302,750	2026/9/11	
	3.25 AIRSERV AUST 260515	3.25	9,500	9,211	955,497	2026/5/15	
	3.25 QUEENSLAND 290821	3.25	3,700	3,486	361,682	2029/8/21	
	3.8 KFW 280524	3.8	1,800	1,754	181,989	2028/5/24	
	3.9 EUROFIMA 251219	3.9	3,000	2,967	307,822	2025/12/19	
4 NEWSWALES 260520	4.0	7,000	6,956	721,594	2026/5/20		
4.2 CPPIB CAPITAL 280502	4.2	1,900	1,870	194,057	2028/5/2		
4.3 SWEDISH CRE 280530	4.3	4,200	4,131	428,568	2028/5/30		
4.45 CPPIB CAPITA 270901	4.45	3,800	3,784	392,593	2027/9/1		
4.475 KOREA HOUSI 260406	4.475	6,000	5,941	616,345	2026/4/6		
普通社債券	0.75 PACCAR FINAN 240524	0.75	3,600	3,596	373,098	2024/5/24	

銘柄	銘柄	第251期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	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	普通社債券					
	1. 2 SVENSKA HANDE 260304	1. 2	2, 600	2, 427	251, 851	2026/ 3 / 4
	1. 45 ING BANK (AU 240820	1. 45	1, 500	1, 487	154, 303	2024/ 8 / 20
	1. 75 JOHN DEERE F 241004	1. 75	570	563	58, 447	2024/ 10 / 4
	2. 1 BANK OF MONTR 240717	2. 1	1, 840	1, 831	189, 958	2024/ 7 / 17
	2. 4 COMMONWEALT 270114	2. 4	1, 100	1, 033	107, 168	2027/ 1 / 14
	2. 5 SUNCORP-MET 270125	2. 5	3, 100	2, 907	301, 637	2027/ 1 / 25
	3. 5 ETSA UTILITIE 240829	3. 5	7, 600	7, 568	785, 061	2024/ 8 / 29
	3. 75 UNI OF TECHN 270720	3. 75	5, 400	5, 208	540, 229	2027/ 7 / 20
	3. 85 UNITED ENERG 241023	3. 85	2, 000	1, 990	206, 440	2024/ 10 / 23
	3. 9 NATIONAL A 250530	3. 9	4, 600	4, 559	472, 955	2025/ 5 / 30
	3. 98 AUSTRALIAN N 251118	3. 98	14, 330	14, 175	1, 470, 438	2025/ 11 / 18
	4. 4 SUNCORP-MET 250822	4. 4	1, 900	1, 888	195, 898	2025/ 8 / 22
	4. 5 ROYAL BANK OF 270713	4. 5	4, 600	4, 546	471, 575	2027/ 7 / 13
	4. 5 TORONTO-DOMIN 250728	4. 5	6, 600	6, 575	682, 100	2025/ 7 / 28
	4. 642 UNITED OVER 260316	4. 642	4, 900	4, 879	506, 106	2026/ 3 / 16
	4. 678 DBS BANK LT 260224	4. 678	5, 000	4, 981	516, 759	2026/ 2 / 24
	4. 75 AUST & NZ B 270205	4. 75	6, 000	5, 983	620, 625	2027/ 2 / 5
	4. 75 SUNCORP-MET 290319	4. 75	1, 800	1, 774	184, 046	2029/ 3 / 19
	4. 8 WESTPAC BAN 260810	4. 8	1, 800	1, 798	186, 558	2026/ 8 / 10
	4. 8 WESTPAC BAN 280216	4. 8	5, 500	5, 478	568, 317	2028/ 2 / 16
	4. 837 ING BANK (A 270322	4. 837	1, 900	1, 888	195, 862	2027/ 3 / 22
	4. 85 SUNCORP-MET 251017	4. 85	1, 800	1, 800	186, 732	2025/ 10 / 17
	4. 9 TELSTRA COR 280308	4. 9	1, 800	1, 797	186, 493	2028/ 3 / 8
	4. 95 AUST & NZ B 290205	4. 95	3, 400	3, 398	352, 555	2029/ 2 / 5
	5 COMMONWEALT 280113	5. 0	5, 100	5, 120	531, 153	2028/ 1 / 13
	5. 1 BENDIGO AND 280616	5. 1	5, 700	5, 693	590, 588	2028/ 6 / 16
	5. 1 HSBC BANK 280303	5. 1	1, 900	1, 904	197, 586	2028/ 3 / 3
	5. 2 NATIONAL A 261116	5. 2	3, 000	3, 024	313, 734	2026/ 11 / 16
	5. 35 NEW YORK LIF 280919	5. 35	7, 000	7, 031	729, 337	2028/ 9 / 19
	5. 45 SUNCORP-MET 270524	5. 45	3, 600	3, 646	378, 235	2027/ 5 / 24
	5. 815 BANK OF AM 281030	5. 815	4, 200	4, 323	448, 441	2028/ 10 / 30
	FRN ASX LTD 270226	5. 2656	3, 500	3, 508	363, 886	2027/ 2 / 26
	FRN BANK OF QUEEN 250514	5. 4403	6, 470	6, 503	674, 606	2025/ 5 / 14
	FRN BCPL 2021-1 A 291016	5. 145	649	648	67, 319	2029/ 10 / 16
	FRN DAOT 8 A 320221	5. 6025	3, 046	3, 050	316, 407	2032/ 2 / 21
	FRN IDOLT 2019-1 510112	5. 2983	2, 747	2, 749	285, 164	2051/ 1 / 12
	FRN IDOLT 2023-1 531117	5. 4019	3, 646	3, 652	378, 914	2053/ 11 / 17
	FRN ING BANK (AUS 260819	4. 74	3, 600	3, 580	371, 436	2026/ 8 / 19
	FRN MEDL 2023-2 A 560119	5. 354	4, 133	4, 139	429, 441	2056/ 1 / 19
	FRN OCBK/SYDNEY 240812	4. 6304	1, 200	1, 199	124, 472	2024/ 8 / 12
	FRN PANO 2024-1 A 320615	5. 61365	1, 700	1, 700	176, 398	2032/ 6 / 15
	FRN PROGS 2018-1 490611	5. 2471	2, 444	2, 444	253, 598	2049/ 6 / 11
	FRN PROGS 2019-1 500624	5. 3495	3, 547	3, 551	368, 365	2050/ 6 / 24
	FRN PUMA 2023-1 A 550322	5. 4525	6, 429	6, 448	668, 930	2055/ 3 / 22
	FRN REDS 2019-1 A 510223	5. 2801	6, 616	6, 619	686, 645	2051/ 2 / 23

銘	柄	第251期末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				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 REDS 2024-1 A 560320	5.4025	4,746	4,755	493,243	2056/3/20
		FRN SUNCORP-MET 251017	5.2391	4,000	4,023	417,348	2025/10/17
		FRN TORR 2021-1 A 521109	4.9075	1,575	1,562	162,035	2052/11/9
		FRN TRTN 2021-1 A 521022	5.1525	423	423	43,904	2052/10/22
		FRN VICTORIA POWE 260421	5.1669	2,500	2,488	258,183	2026/4/21
合	計					32,738,129	

(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251期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AUST5YR 2406 AUST3Y	百万円 — 4,321	百万円 528 —

(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

(2024年5月15日現在)

項 目	第251期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 32,738,129	% 90.0
コール・ローン等、その他	3,629,887	10.0
投資信託財産総額	36,368,016	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (34,665,524千円) の投資信託財産総額 (36,368,016千円) に対する比率は95.3%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=103.73円		
---------------------	--	--

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第246期末	第247期末	第248期末	第249期末	第250期末	第251期末
	2023年12月15日現在	2024年1月15日現在	2024年2月15日現在	2024年3月15日現在	2024年4月15日現在	2024年5月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,321,763,895	34,709,202,344	34,230,173,015	34,294,399,132	35,743,803,361	36,667,222,833
コール・ローン等	623,029,388	1,018,057,189	492,343,473	1,080,046,837	1,202,654,768	706,306,937
公社債(評価額)	32,168,172,360	32,165,586,423	32,001,443,842	31,736,133,118	31,704,703,278	32,738,129,423
未収入金	393,116,366	321,176,193	534,962,489	264,408,847	1,587,825,701	1,936,905,066
未収利息	232,525,839	278,385,769	265,953,351	241,415,305	256,443,121	239,056,890
前払費用	6,007,909	6,113,654	3,202,181	8,968,133	8,604,263	26,056,665
その他未収収益	24,516,346	27,472,956	30,473,393	33,463,658	36,256,087	39,238,149
差入委託証拠金	874,395,687	892,410,160	901,794,286	929,963,234	947,316,143	981,529,703
(B) 負債	386,101,011	508,543,288	377,577,743	650,382,701	2,003,046,219	1,897,215,889
未払金	286,231,800	407,164,215	283,031,880	534,616,748	1,895,945,503	1,796,041,195
未払収益分配金	35,654,015	35,223,923	34,726,291	34,332,945	33,881,395	33,442,406
未払解約金	29,773,859	30,924,527	24,890,415	48,742,125	38,174,671	33,671,820
未払信託報酬	34,310,309	35,096,577	34,796,299	32,566,528	34,911,362	33,930,921
未払利息	36	48	10	22	-	-
その他未払費用	130,992	133,998	132,848	124,333	133,288	129,547
(C) 純資産総額(A-B)	33,935,662,884	34,200,659,056	33,852,595,272	33,644,016,431	33,740,757,142	34,770,006,944
元本	71,308,031,828	70,447,846,279	69,452,583,536	68,665,890,522	67,762,790,275	66,884,813,541
次期繰越損益金	△37,372,368,944	△36,247,187,223	△35,599,988,264	△35,021,874,091	△34,022,033,133	△32,114,806,597
(D) 受益権総口数	71,308,031,828口	70,447,846,279口	69,452,583,536口	68,665,890,522口	67,762,790,275口	66,884,813,541口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,759円	4,855円	4,874円	4,900円	4,979円	5,198円

○損益の状況

項 目	第246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	101,839,095	105,066,372	105,561,193	97,259,561	106,346,154	109,432,174
受取利息	99,367,782	102,475,852	102,979,989	94,680,635	104,114,322	106,948,401
その他収益金	2,472,723	2,595,151	2,583,028	2,580,551	2,231,881	2,483,773
支払利息	△ 1,410	△ 4,631	△ 1,824	△ 1,625	△ 49	-
(B) 有価証券売買損益	△ 457,713,682	633,838,494	117,106,147	133,515,943	528,449,887	1,438,982,711
売買益	337,634,192	636,593,203	182,811,534	136,315,987	595,172,687	1,476,648,830
売買損	△ 795,347,874	△ 2,754,709	△ 65,705,387	△ 2,800,044	△ 66,722,800	△ 37,666,119
(C) 先物取引等取引損益	58,309,444	5,984,677	△ 17,786,356	11,440,453	△ 26,319,997	△ 14,459,634
取引益	58,309,444	5,984,677	3,820,284	27,386,936	4,400,986	2,351,609
取引損	-	-	△ 21,606,640	△ 15,946,483	△ 30,720,983	△ 16,811,243
(D) 信託報酬等	△ 35,317,013	△ 36,069,772	△ 35,858,439	△ 33,570,230	△ 35,925,711	△ 34,905,020
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 332,882,156	708,819,771	169,022,545	208,645,727	572,550,333	1,499,050,231
(F) 前期繰越損益金	△ 1,780,884,940	△ 2,121,669,845	△ 1,426,143,384	△ 1,276,398,579	△ 1,086,806,468	△ 540,253,617
(G) 追加信託差損益金	△35,222,947,833	△34,799,113,226	△34,308,141,134	△33,919,788,294	△33,473,895,603	△33,040,160,805
(配当等相当額)	(859,710,731)	(849,816,568)	(838,182,261)	(828,870,456)	(818,172,212)	(807,919,416)
(売買損益相当額)	(△36,082,658,564)	(△35,648,929,794)	(△35,146,323,395)	(△34,748,658,750)	(△34,292,067,815)	(△33,848,080,221)
(H) 計(E+F+G)	△37,336,714,929	△36,211,963,300	△35,565,261,973	△34,987,541,146	△33,988,151,738	△32,081,364,191
(I) 収益分配金	△ 35,654,015	△ 35,223,923	△ 34,726,291	△ 34,332,945	△ 33,881,395	△ 33,442,406
次期繰越損益金(H+I)	△37,372,368,944	△36,247,187,223	△35,599,988,264	△35,021,874,091	△34,022,033,133	△32,114,806,597
追加信託差損益金	△35,222,947,833	△34,799,113,226	△34,308,141,134	△33,919,788,294	△33,473,895,603	△33,040,160,805
(配当等相当額)	(859,710,731)	(849,816,568)	(838,182,261)	(828,870,456)	(818,172,212)	(807,919,416)
(売買損益相当額)	(△36,082,658,564)	(△35,648,929,794)	(△35,146,323,395)	(△34,748,658,750)	(△34,292,067,815)	(△33,848,080,221)
分配準備積立金	727,473,603	783,497,171	825,227,384	865,681,653	920,813,444	982,632,653
繰越損益金	△ 2,876,894,714	△ 2,231,571,168	△ 2,117,074,514	△ 1,967,767,450	△ 1,468,950,974	△ 57,278,445

(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 72,537,791,211円
 作成期中追加設定元本額 156,746,485円
 作成期中一部解約元本額 5,809,724,155円
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5198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32,114,806,597円です。

③ 分配金の計算過程

項 目	2023年11月16日～ 2023年12月15日	2023年12月16日～ 2024年1月15日	2024年1月16日～ 2024年2月15日	2024年2月16日～ 2024年3月15日	2024年3月16日～ 2024年4月15日	2024年4月16日～ 2024年5月15日
費用控除後の配当等収益額	66,522,082円	99,980,534円	87,086,925円	83,781,114円	100,066,340円	106,943,446円
費用控除後・繰越大損金補填後の有価証券売買等損益額	－円	－円	－円	－円	－円	－円
収益調整金額	859,710,731円	849,816,568円	838,182,261円	828,870,456円	818,172,212円	807,919,416円
分配準備積立金額	696,605,536円	718,740,560円	772,866,750円	816,233,484円	854,628,499円	909,131,613円
当ファンドの分配対象収益額	1,622,838,349円	1,668,537,662円	1,698,135,936円	1,728,885,054円	1,772,867,051円	1,823,994,475円
1万口当たり収益分配対象額	227円	236円	244円	251円	261円	272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	35,654,015円	35,223,923円	34,726,291円	34,332,945円	33,881,395円	33,442,406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246期	第247期	第248期	第249期	第250期	第251期
1万円当たり分配金(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。