

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252期(決算日:2024年6月17日)  
 第253期(決算日:2024年7月16日)  
 第254期(決算日:2024年8月15日)  
 第255期(決算日:2024年9月17日)  
 第256期(決算日:2024年10月15日)  
 第257期(決算日:2024年11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11月15日に第257期の決算を行いましたので、法令に基づいて第252期～第257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 (分配落)			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
	円	税金 分配	期中 騰落率					
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
252期(2024年6月17日)	5,250	5	1.1	694,133.04	95.4	9.2	—	34,677
253期(2024年7月16日)	5,384	5	2.6	713,488.36	94.5	11.2	—	35,113
254期(2024年8月15日)	4,952	5	△7.9	654,882.66	95.3	7.8	—	31,982
255期(2024年9月17日)	4,861	5	△1.7	642,702.09	94.4	5.6	—	31,135
256期(2024年10月15日)	5,120	5	5.4	680,615.81	95.0	4.7	—	32,511
257期(2024年11月15日)	5,121	5	0.1	683,662.92	94.3	12.4	—	32,086

(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	円	騰 落 率			
第252期	(期首) 2024年5月15日	5,198	—	687,473.42	—	94.2	10.9	—
	5月末	5,212	0.3	689,693.72	0.3	93.6	14.6	—
	(期末) 2024年6月17日	5,255	1.1	694,133.04	1.0	95.4	9.2	—
第253期	(期首) 2024年6月17日	5,250	—	694,133.04	—	95.4	9.2	—
	6月末	5,364	2.2	710,839.21	2.4	95.0	5.0	—
	(期末) 2024年7月16日	5,389	2.6	713,488.36	2.8	94.5	11.2	—
第254期	(期首) 2024年7月16日	5,384	—	713,488.36	—	94.5	11.2	—
	7月末	5,033	△6.5	666,273.21	△6.6	95.3	5.8	—
	(期末) 2024年8月15日	4,957	△7.9	654,882.66	△8.2	95.3	7.8	—
第255期	(期首) 2024年8月15日	4,952	—	654,882.66	—	95.3	7.8	—
	8月末	5,021	1.4	664,186.57	1.4	92.9	4.5	—
	(期末) 2024年9月17日	4,866	△1.7	642,702.09	△1.9	94.4	5.6	—
第256期	(期首) 2024年9月17日	4,861	—	642,702.09	—	94.4	5.6	—
	9月末	5,050	3.9	668,674.73	4.0	94.5	5.7	—
	(期末) 2024年10月15日	5,125	5.4	680,615.81	5.9	95.0	4.7	—
第257期	(期首) 2024年10月15日	5,120	—	680,615.81	—	95.0	4.7	—
	10月末	5,124	0.1	682,038.54	0.2	94.3	13.4	—
	(期末) 2024年11月15日	5,126	0.1	683,662.92	0.4	94.3	12.4	—

(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252期～第257期：2024年5月16日～2024年11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252期首	5,198円
第257期末	5,121円
既払分配金	30円
騰落率	-0.9%
	(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0.9%（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（-0.6%）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等が基準価額の上昇要因となりました。

**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の下落要因となりました。

第252期～第257期：2024年5月16日～2024年11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。

消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回ったことなどから豪州短期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、景気後退を示唆する米経済指標などを受け、米国を中心に利下げ観測が高まったことなどが影響し、豪州短期金利が低下したことから、豪州債券市況は上昇しました。

### ▶ 為替市況

豪ドルは対円で下落しました。

主要中銀による利下げ観測の高まりにより米ドルが対円で下落したことや、2024年7月の米雇用統計が軟調な結果となり、景気後退に対する懸念が広がり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから、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。

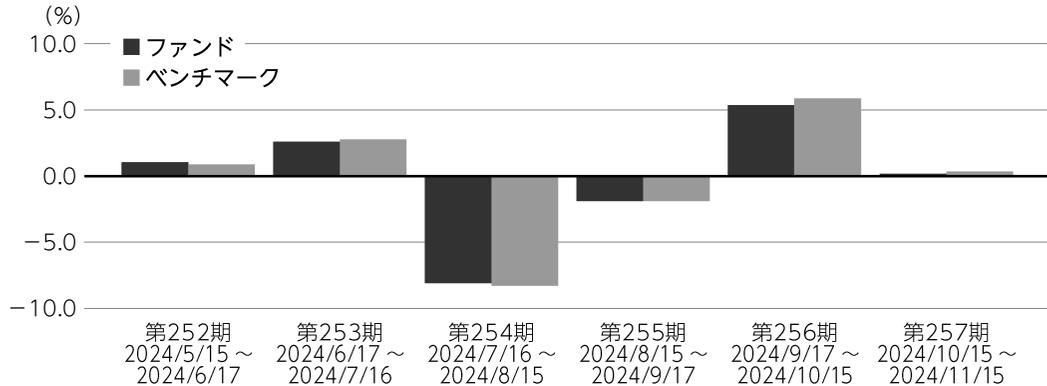
### 債券種別（セクター配分等）

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252期～第257期：2024/5/16～2024/11/15

## 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0.9%の下落となり、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0.6%の下落を0.3%下回りました。セクター配分等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252期 2024年5月16日~ 2024年6月17日	第253期 2024年6月18日~ 2024年7月16日	第254期 2024年7月17日~ 2024年8月15日	第255期 2024年8月16日~ 2024年9月17日	第256期 2024年9月18日~ 2024年10月15日	第257期 2024年10月16日~ 2024年11月15日
当期分配金 (対基準価額比率)	5 (0.095%)	5 (0.093%)	5 (0.101%)	5 (0.103%)	5 (0.098%)	5 (0.098%)
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	310	444	450	456	466	473

(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。

2024年5月16日～2024年11月15日

## 1万口当たりの費用明細

項目	第252期～第257期		項目の概要
	金額 (円)	比率 (%)	
(a) 信託報酬	31	0.610	(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)	(0.305)	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)	(0.277)	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	0.018	(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
( そ の 他 )	(0)	(0.000)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	32	0.631	

作成期中の平均基準価額は、5,137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。

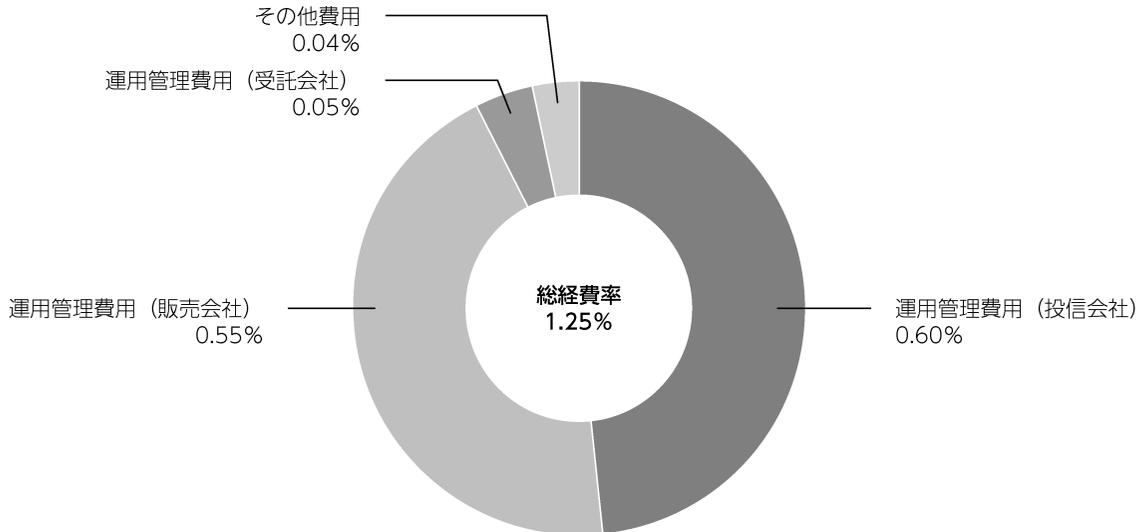
(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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5月16日～2024年11月15日)

## 公社債

			第252期～第257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 7,747	千オーストラリアドル 15,278
		特殊債券	49,834	46,046 (5,800)
		社債券	46,798	25,645 (29,076)

(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252期～第257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 15,838	百万円 16,063	百万円 530	百万円 1,071

(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5月16日～2024年11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11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257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	305,051	299,247	30,262,869	94.3	—	14.2	44.4	35.7
合 計	305,051	299,247	30,262,869	94.3	—	14.2	44.4	35.7

(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257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	4,800	4,798	485,257	2024/11/21	
	0.5 AUST GOVT 260921	0.5	13,000	12,159	1,229,721	2026/9/21	
特殊債券	0.5 IBRD 260518	0.5	2,300	2,169	219,380	2026/5/18	
	0.75 EIB 270715	0.75	3,600	3,266	330,373	2027/7/15	
	1 NBN CO LTD 251203	1.0	13,500	12,975	1,312,214	2025/12/3	
	1.5 VICTORIA 301120	1.5	3,800	3,134	316,965	2030/11/20	
	2.25 NEDER WATERS 250904	2.25	4,000	3,926	397,064	2025/9/4	
	2.5 VICTORIA 291022	2.5	3,000	2,710	274,091	2029/10/22	
	2.75 WEST AUST TR 290724	2.75	3,800	3,508	354,818	2029/7/24	
	3 ASIAN DEV 261014	3.0	2,600	2,531	256,009	2026/10/14	
	3 NEWSWALES 281115	3.0	4,300	4,068	411,441	2028/11/15	
	3 NEWSWALES 290420	3.0	5,500	5,156	521,518	2029/4/20	
	3 VICTORIA 281020	3.0	5,200	4,911	496,747	2028/10/20	
	3.2 KFW 260911	3.2	3,000	2,934	296,779	2026/9/11	
	3.25 AIRSERV AUST 260515	3.25	9,500	9,250	935,525	2026/5/15	
	3.25 QUEENSLAND 290821	3.25	1,000	941	95,219	2029/8/21	
	3.3 EIB 290525	3.3	3,900	3,688	372,978	2029/5/25	
	3.5 BNG BANK NV 270719	3.5	2,200	2,139	216,354	2027/7/19	
	3.8 KFW 280524	3.8	1,800	1,757	177,699	2028/5/24	
	3.9 EUROFIMA 251219	3.9	3,000	2,974	300,859	2025/12/19	
	4 AUSTRALIAN POST 261201	4.0	4,000	3,928	397,287	2026/12/1	
	4 SOUTH AUST GOVT 290524	4.0	3,000	2,926	295,932	2029/5/24	
	4.2 CPPIB CAPITAL 280502	4.2	1,900	1,874	189,531	2028/5/2	
	4.3 IBRD 290110	4.3	5,900	5,829	589,489	2029/1/10	
	4.3 SWEDISH CRE 280530	4.3	4,200	4,132	417,873	2028/5/30	
	4.45 CPPIB CAPITA 270901	4.45	3,800	3,784	382,752	2027/9/1	

銘柄		第257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	4.475 KOREA HOUSI 260406	4.475	6,000	5,934	600,123	2026/4/6
	4.7 CPPIB CAPITAL 270719	4.7	1,500	1,504	152,195	2027/7/19
普通社債券	1.183 SHINHAN BAN 250929	1.183	2,000	1,938	196,072	2025/9/29
	1.2 SVENSKA HANDE 260304	1.2	2,600	2,480	250,903	2026/3/4
	2.4 COMMONWEALT 270114	2.4	1,100	1,047	105,905	2027/1/14
	2.5 SUNCORP-MET 270125	2.5	3,100	2,950	298,360	2027/1/25
	3.6 NATIONAL A 280316	3.6	3,500	3,364	340,267	2028/3/16
	3.75 ROYAL BANK 0 250506	3.75	900	896	90,631	2025/5/6
	3.75 UNI OF TECHN 270720	3.75	5,400	5,233	529,271	2027/7/20
	3.9 NATIONAL A 250530	3.9	6,600	6,574	664,888	2025/5/30
	3.98 AUSTRALIAN N 251118	3.98	14,330	14,217	1,437,816	2025/11/18
	4.05 AUST & NZ B 250512	4.05	2,000	1,994	201,703	2025/5/12
	4.4 SUNCORP-MET 250822	4.4	2,900	2,891	292,435	2025/8/22
	4.5 ROYAL BANK OF 270713	4.5	4,600	4,564	461,574	2027/7/13
	4.5 TORONTO-DOMIN 250728	4.5	6,600	6,589	666,436	2025/7/28
	4.554 ING BANK (A 270820	4.554	4,600	4,557	460,941	2027/8/20
	4.642 UNITED OVER 260316	4.642	4,900	4,895	495,046	2026/3/16
	4.678 DBS BANK LT 260224	4.678	5,000	4,996	505,331	2026/2/24
	4.75 AUST & NZ B 270205	4.75	6,000	5,998	606,652	2027/2/5
	4.75 SUNCORP-MET 290319	4.75	1,800	1,777	179,711	2029/3/19
	4.8 WESTPAC BAN 260810	4.8	1,800	1,802	182,327	2026/8/10
	4.8 WESTPAC BAN 280216	4.8	8,600	8,589	868,656	2028/2/16
	4.837 ING BANK (A 270322	4.837	1,900	1,897	191,891	2027/3/22
	4.85 SUNCORP-MET 251017	4.85	1,800	1,802	182,250	2025/10/17
	4.9 TELSTRA COR 280308	4.9	5,000	4,983	504,016	2028/3/8
	4.9492 ING BANK ( 291120	4.9492	1,600	1,598	161,612	2029/11/20
	4.95 AUST & NZ B 290205	4.95	3,400	3,403	344,161	2029/2/5
	5 COMMONWEALT 280113	5.0	5,100	5,128	518,599	2028/1/13
	5.05 SHINHAN CARD 271022	5.05	1,500	1,486	150,369	2027/10/22
	5.1 BENDIGO AND 280616	5.1	5,700	5,720	578,562	2028/6/16
	5.1 HSBC BANK 280303	5.1	1,900	1,909	193,150	2028/3/3
	5.1 WESTPAC BAN 290514	5.1	4,000	4,025	407,104	2029/5/14
	5.1082 ETSA UTILI 270603	5.1082	1,700	1,704	172,366	2027/6/3
5.2 NATIONAL A 261116	5.2	3,000	3,027	306,123	2026/11/16	
5.35 NEW YORK LIF 280919	5.35	7,000	7,063	714,337	2028/9/19	
5.45 SUNCORP-MET 270524	5.45	1,100	1,115	112,807	2027/5/24	
5.815 BANK OF AM 281030	5.815	4,200	4,322	437,178	2028/10/30	
FRN BCPL 2021-1 A 291016	5.1525	835	835	84,498	2029/10/16	
FRN DAOT 8 A 320221	5.606	2,168	2,173	219,802	2032/2/21	
FRN IDOLT 2019-1 510112	5.3072	2,371	2,376	240,287	2051/1/12	
FRN IDOLT 2023-1 531117	5.4025	3,110	3,121	315,633	2053/11/17	
FRN MEDL 2017-1 A 490723	5.2909	1,960	1,965	198,797	2049/7/23	
FRN MEDL 2023-2 A 560119	5.356	3,652	3,666	370,804	2056/1/19	
FRN PANO 2024-1 A 320615	5.6025	1,432	1,435	145,178	2032/6/15	
FRN PROGS 2018-1 490611	5.26	2,165	2,165	218,979	2049/6/11	

銘	柄	第257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 PROGS 2019-1 500624	5.3605	3,242	3,243	327,982	2050/6/24
		FRN PROGS 2021-1 520922	4.9075	3,262	3,250	328,743	2052/9/22
		FRN PUMA 2023-1 A 550322	5.4575	5,428	5,455	551,759	2055/3/22
		FRN REDS 2024-1 A 560320	5.406	4,099	4,108	415,480	2056/3/20
		FRN SMHL 2019-1 A 510715	5.3525	3,089	3,097	313,204	2051/7/15
		FRN TORR 2019-1 A 501209	5.26	1,816	1,816	183,685	2050/12/9
		FRN TORR 2021-1 A 521109	4.91	1,394	1,385	140,101	2052/11/9
		FRN TRTN 2021-1 A 521022	5.1575	1,190	1,189	120,279	2052/10/22
		FRN VICTORIA POWE 260421	5.18	2,500	2,491	251,975	2026/4/21
合	計					30,262,869	

(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257期末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	AUST5YR 2412	百万円 1,086	百万円 —
		AUST3Y	2,877	—

(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11月15日現在)

項 目	第257期末	
	評 価 額	比 率
公社債	千円 30,262,869	% 93.4
コール・ローン等、その他	2,138,877	6.6
投資信託財産総額	32,401,746	100.0

(注) 作成期末における外貨建純資産 (31,754,468千円) の投資信託財産総額 (32,401,746千円) に対する比率は98.0%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=101.13円		
---------------------	--	--

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第252期末	第253期末	第254期末	第255期末	第256期末	第257期末
	2024年6月17日現在	2024年7月16日現在	2024年8月15日現在	2024年9月17日現在	2024年10月15日現在	2024年11月15日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	34,815,944,483	35,745,009,043	32,598,364,751	31,225,454,729	32,606,053,036	32,401,746,399
コール・ローン等	534,769,877	667,986,719	425,448,628	641,518,018	475,061,884	908,977,309
公社債(評価額)	33,080,283,081	33,177,314,968	30,489,223,385	29,406,624,773	30,878,253,636	30,262,869,443
未収入金	12,243,617	642,307,444	515,100,653	21,686,199	11,215,855	—
未収利息	203,429,126	251,626,099	248,713,654	225,030,194	246,046,992	237,939,609
前払費用	26,210,693	23,307,344	11,130,684	14,849,835	24,407,448	21,273,302
その他未収収益	5,886,238	9,181,821	12,099,000	14,935,266	17,934,703	20,522,314
差入委託証拠金	953,121,851	973,284,648	896,648,747	900,810,444	953,132,518	950,164,422
(B) 負債	137,988,242	631,903,596	615,471,576	90,448,750	94,761,209	315,710,964
未払金	—	482,939,943	544,260,900	—	15,613,562	208,535,639
未払収益分配金	33,025,047	32,610,017	32,293,307	32,026,926	31,750,508	31,330,827
未払解約金	66,814,718	82,260,160	6,061,643	23,352,162	17,311,396	42,507,955
未払信託報酬	38,003,385	33,963,808	32,730,762	34,936,278	29,971,316	33,209,751
その他未払費用	145,092	129,668	124,964	133,384	114,427	126,792
(C) 純資産総額(A－B)	34,677,956,241	35,113,105,447	31,982,893,175	31,135,005,979	32,511,291,827	32,086,035,435
元本	66,050,094,128	65,220,034,946	64,586,615,390	64,053,853,229	63,501,016,002	62,661,655,326
次期繰越損益金	△31,372,137,887	△30,106,929,499	△32,603,722,215	△32,918,847,250	△30,989,724,175	△30,575,619,891
(D) 受益権総口数	66,050,094,128口	65,220,034,946口	64,586,615,390口	64,053,853,229口	63,501,016,002口	62,661,655,326口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,250円	5,384円	4,952円	4,861円	5,120円	5,121円

## ○損益の状況

項 目	第252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257期
	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	120,405,669	110,256,790	102,272,616	108,375,505	98,324,888	107,583,446
受取利息	118,011,262	107,560,014	99,664,014	105,783,774	95,654,933	105,502,315
その他収益金	2,394,407	2,696,776	2,608,602	2,591,731	2,669,955	2,081,131
(B) 有価証券売買損益	277,576,346	850,288,951	△ 2,858,493,275	△ 629,030,270	1,634,001,535	2,741,233
売買益	281,750,779	934,544,473	295,206,178	116,561,047	1,866,143,874	155,726,380
売買損	△ 4,174,433	△ 84,255,522	△ 3,153,699,453	△ 745,591,317	△ 232,142,339	△ 152,985,147
(C) 先物取引等取引損益	15,187,726	△ 22,528,255	34,607,077	4,035,020	△ 25,050,589	△ 41,107,622
取引益	21,255,804	9,802,857	34,607,077	4,920,154	-	158,260
取引損	△ 6,068,078	△ 32,331,112	-	△ 885,134	△ 25,050,583	△ 41,265,882
(D) 信託報酬等	△ 39,025,477	△ 34,992,155	△ 33,658,949	△ 35,896,691	△ 30,916,436	△ 34,212,273
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	374,144,264	903,025,331	△ 2,755,272,531	△ 552,516,436	1,676,359,404	35,004,784
(F) 前期繰越損益金	914,117,509	1,239,676,358	2,087,846,829	△ 693,337,194	△ 1,266,247,985	374,055,652
(G) 追加信託差損益金	△32,627,374,613	△32,217,021,171	△31,904,003,206	△31,640,966,694	△31,368,085,086	△30,953,349,500
(配当等相当額)	( 798,268,795)	( 788,515,226)	( 783,273,121)	( 777,281,065)	( 770,999,276)	( 761,413,164)
(売買損益相当額)	(△33,425,643,408)	(△33,005,536,397)	(△32,687,276,327)	(△32,418,247,759)	(△32,139,084,362)	(△31,714,762,664)
(H) 計(E+F+G)	△31,339,112,840	△30,074,319,482	△32,571,428,908	△32,886,820,324	△30,957,973,667	△30,544,289,064
(I) 収益分配金	△ 33,025,047	△ 32,610,017	△ 32,293,307	△ 32,026,926	△ 31,750,508	△ 31,330,827
次期繰越損益金(H+I)	△31,372,137,887	△30,106,929,499	△32,603,722,215	△32,918,847,250	△30,989,724,175	△30,575,619,891
追加信託差損益金	△32,627,374,613	△32,217,021,171	△31,904,003,206	△31,640,966,694	△31,368,085,086	△30,953,349,500
(配当等相当額)	( 798,268,795)	( 788,515,226)	( 783,273,121)	( 777,281,065)	( 770,999,276)	( 761,413,164)
(売買損益相当額)	(△33,425,643,408)	(△33,005,536,397)	(△32,687,276,327)	(△32,418,247,759)	(△32,139,084,362)	(△31,714,762,664)
分配準備積立金	1,255,236,726	2,110,091,672	2,124,167,189	2,147,087,159	2,193,275,585	2,206,526,640
繰越損益金	-	-	△ 2,823,886,198	△ 3,424,967,715	△ 1,814,914,674	△ 1,828,797,031

(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。

## &lt;注記事項&gt;

- ①作成期首(前作成期末)元本額 66,884,813,541円  
 作成期中追加設定元本額 162,186,967円  
 作成期中一部解約元本額 4,385,345,182円  
 また、1口当たり純資産額は、作成期末0.5121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30,575,619,891円です。

## ③分配金の計算過程

項 目	2024年5月16日～ 2024年6月17日	2024年6月18日～ 2024年7月16日	2024年7月17日～ 2024年8月15日	2024年8月16日～ 2024年9月17日	2024年9月18日～ 2024年10月15日	2024年10月16日～ 2024年11月15日
費用控除後の配当等収益額	109,033,645円	106,145,212円	68,613,667円	72,478,814円	96,544,101円	73,371,173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	208,571,607円	796,880,119円	-円	-円	-円	-円
収益調整金額	798,268,795円	788,515,226円	783,273,121円	777,281,065円	770,999,276円	761,413,164円
分配準備積立金額	970,656,521円	1,239,676,358円	2,087,846,829円	2,106,635,271円	2,128,481,992円	2,164,486,294円
当ファンドの分配対象収益額	2,086,530,568円	2,931,216,915円	2,939,733,617円	2,956,395,150円	2,996,025,369円	2,999,270,631円
1万口当たり収益分配対象額	315円	449円	455円	461円	471円	478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	33,025,047円	32,610,017円	32,293,307円	32,026,926円	31,750,508円	31,330,827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252期	第253期	第254期	第255期	第256期	第257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、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)