◇MUZ-920964-0000-20260915◇

## 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。<br>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。<br>ポートフォリオの平均格付は原則としてＡＡ－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－格相当以上の格付を取得しているものに限ります。<br>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。<br>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。<br>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91期（決算日：2026年６月15日）
第92期（決算日：2026年９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。

MUFG
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。
・－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 | 純資産総額 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | （分配落） | 税込み分配金 | 期中騰落率 | （円換算ベース） | 期中騰落率 | | | | |
| | 円 | 円 | % | | % | % | % | % | 百万円 |
| 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 |
| 89期(2025年12月15日) | 9,677 | 30 | 3.7 | 1,083,824.54 | 4.1 | 93.1 | △ 7.1 | － | 4,948 |
| 90期(2026年3月16日) | 10,358 | 30 | 7.3 | 1,166,834.72 | 7.7 | 92.7 | △14.7 | － | 5,215 |
| 91期(2026年6月15日) | 10,653 | 30 | 3.1 | 1,205,473.61 | 3.3 | 91.1 | △11.5 | － | 5,301 |
| 92期(2026年9月15日) | 10,204 | 30 | △3.9 | 1,161,250.56 | △3.7 | 93.9 | 3.2 | － | 5,024 |

（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 | | 債券組入比率 | 債券先物比率 | 金利先物比率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 騰落率 | (円換算ベース) | 騰落率 | | | |
| | （期　首） | 円 | % | | % | % | % | % |
| | 2026年３月16日 | 10,358 | － | 1,166,834.72 | － | 92.7 | △14.7 | － |
| | ３月末 | 10,109 | △2.4 | 1,139,383.36 | △2.4 | 92.5 | △14.7 | － |
| 第91期 | ４月末 | 10,612 | 2.5 | 1,196,779.60 | 2.6 | 92.0 | △10.0 | － |
| | ５月末 | 10,693 | 3.2 | 1,206,469.72 | 3.4 | 90.5 | △12.1 | － |
| | （期　末） | | | | | | | |
| | 2026年６月15日 | 10,683 | 3.1 | 1,205,473.61 | 3.3 | 91.1 | △11.5 | － |
| | （期　首） | | | | | | | |
| | 2026年６月15日 | 10,653 | － | 1,205,473.61 | － | 91.1 | △11.5 | － |
| | ６月末 | 10,545 | △1.0 | 1,193,150.75 | △1.0 | 92.3 | △13.2 | － |
| 第92期 | ７月末 | 10,604 | △0.5 | 1,200,933.53 | △0.4 | 93.5 | △11.6 | － |
| | ８月末 | 10,757 | 1.0 | 1,219,138.53 | 1.1 | 93.1 | △10.0 | － |
| | （期　末） | | | | | | | |
| | 2026年９月15日 | 10,234 | △3.9 | 1,161,250.56 | △3.7 | 93.9 | 3.2 | － |

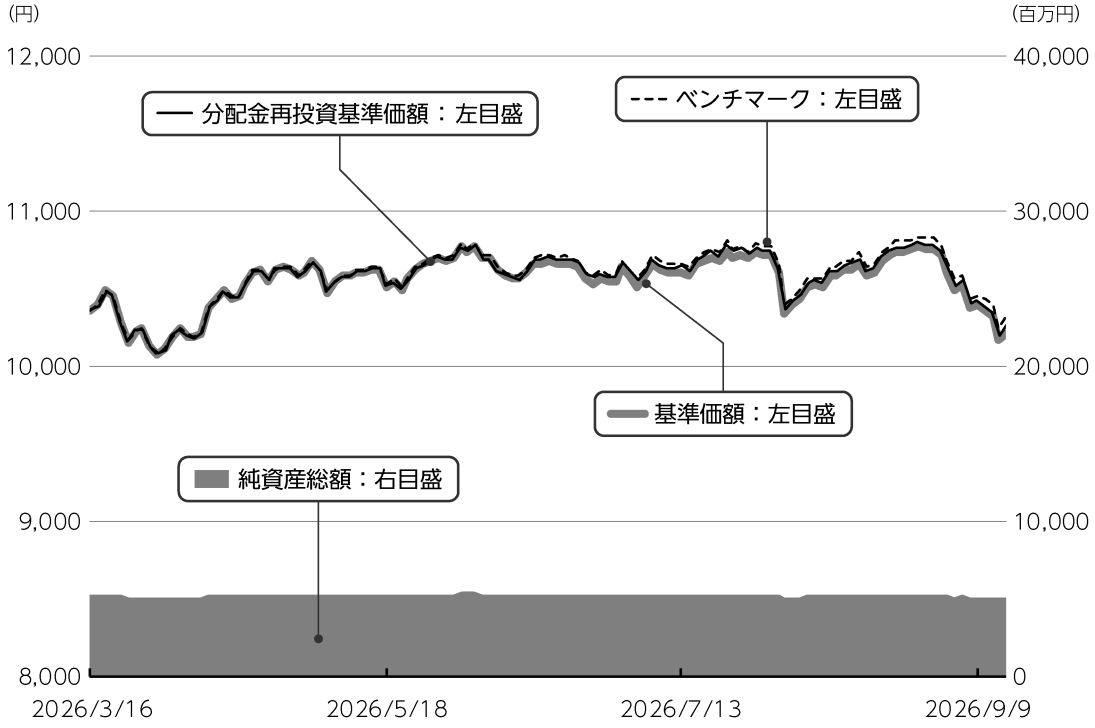
（注）期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比。
（注）「債券先物比率」、「金利先物比率」は買建比率－売建比率。

# 運用経過

第91期～第92期：2026年３月17日～2026年９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９１期首 | 10,358円 |
| 第９２期末 | 10,204円 |
| 既払分配金 | 60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（－0.5％）を0.4％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にプラスに寄与しました。

### 下落要因

豪ドルが対円で下落したこと等が基準価額にマイナスに影響しました。

第91期～第92期：2026年３月17日～2026年９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。**

堅調な経済指標やインフレ圧力の強まり等を背景に追加利上げ観測が再燃し、豪州債券利回りが上昇した一方で、金利収入を獲得したこと等から、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。**

インフレ圧力の高まりによる景気減速懸念や、日本当局による円買い介入への警戒感の強まり等を背景に、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（事業債等）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、期間を通じて、ベンチマーク対比で長めの水準を維持しました。

第91期～第92期：2026/3/17～2026/9/15

## 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（－0.5%）を0.4%下回りました。

**プラス要因**

**種別構成**

期間を通じて社債をオーバーウエイトとしたこと等によるパフォーマンスへの寄与は限定的でした。

**デュレーション戦略**

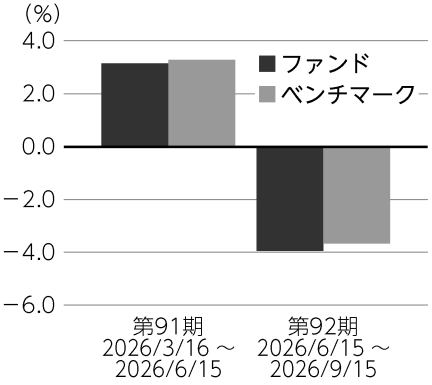
デュレーション戦略は、期間を通じて、デュレーションをベンチマーク対比で長めとしており、ベンチマーク比でのパフォーマンスに小幅にプラス寄与しました。

**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91期<br>2026年３月17日～2026年６月15日 | 第92期<br>2026年６月16日～2026年９月15日 |
|---|---|---|
| 当期分配金（対基準価額比率） | **30**（0.281％） | **30**（0.293％） |
| 当期の収益 | 30 | 30 |
| 当期の収益以外 | － | － |
| 翌期繰越分配対象額 | 3,898 | 3,941 |

（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。）

根強いインフレ圧力を背景に豪州準備銀行（ＲＢＡ）による追加利上げリスクは残るものの、市場ではその大部分が既に織り込まれています。高水準の利回り環境が継続するなか、堅調な投資家需要と発行環境に支えられ、豪州の投資適格社債は引き続き相対的に魅力度が高いと考えられます。海外発行体からの起債も活発な状況が続くとみられ、新規発行市場を含めた選別的な投資機会の活用を図ります。

**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等を考慮しながら、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。

2026年３月17日～2026年９月15日

## １万口当たりの費用明細

| 項目 | 第91期～第92期 金額（円） | 第91期～第92期 比率（%） | 項目の概要 |
|---|---|---|---|
| (a)信託報酬 | 64 | 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） | (32) | (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） | (29) | (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） | (3) | (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<br>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 | 0.019 | (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) | (0.016) | 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 | 66 | 0.628 | |

作成期中の平均基準価額は、10,549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。

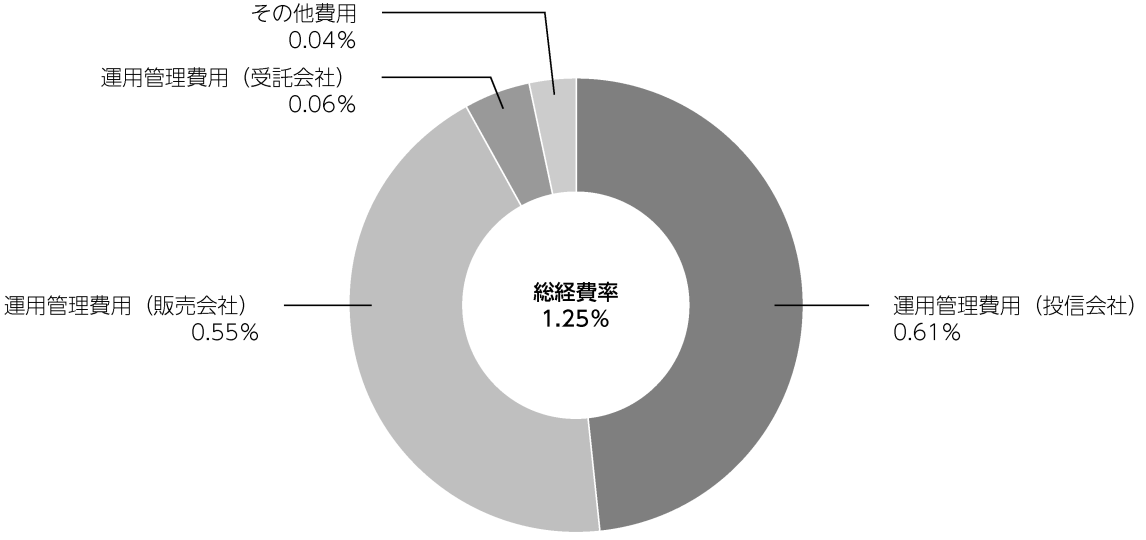
（注）各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

（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

（2026年３月17日～2026年９月15日）

### 公社債

| | | | 第91期～第92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<br>1,123 | 千オーストラリアドル<br>352 |
| | | 特殊債券 | 560 | 3,076 |
| | | 社債券 | 3,997 | 2,284 |

（注）金額は受渡代金。（経過利子分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91期～第92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<br>611 | 百万円<br>420 | 百万円<br>1,107 | 百万円<br>1,845 |

（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

（2026年３月17日～2026年９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９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92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 | 47,700 | 42,756 | 4,717,737 | 93.9 | － | 49.2 | 42.6 | 2.1 |
| 合　計 | 47,700 | 42,756 | 4,717,737 | 93.9 | － | 49.2 | 42.6 | 2.1 |

（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92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 AUST GOVT 301221 | 1.0 | 2,500 | 2,122 | 234,155 | 2030/12/21 |
| | | 1.75 AUST GOVT 510621 | 1.75 | 600 | 283 | 31,278 | 2051/6/21 |
| | | 2.75 AUST GOVT 291121 | 2.75 | 1,200 | 1,122 | 123,888 | 2029/11/21 |
| | | 2.75 AUST GOVT 350621 | 2.75 | 800 | 659 | 72,729 | 2035/6/21 |
| | | 2.75 AUST GOVT 410521 | 2.75 | 900 | 650 | 71,826 | 2041/5/21 |
| | | 3 AUST GOVT 331121 | 3.0 | 200 | 174 | 19,221 | 2033/11/21 |
| | | 3 AUST GOVT 470321 | 3.0 | 500 | 338 | 37,314 | 2047/3/21 |
| | | 3.5 AUST GOVT 341221 | 3.5 | 1,100 | 972 | 107,263 | 2034/12/21 |
| | | 3.75 AUST GOVT 340521 | 3.75 | 500 | 454 | 50,134 | 2034/5/21 |
| | | 3.75 AUST GOVT 370421 | 3.75 | 1,100 | 958 | 105,727 | 2037/4/21 |
| | | 4.25 AUST GOVT 351221 | 4.25 | 1,100 | 1,015 | 112,086 | 2035/12/21 |
| | 地方債証券 | 1.75 AUST CAPITAL 311023 | 1.75 | 700 | 584 | 64,547 | 2031/10/23 |
| | | 4.5 AUST CAPITAL 341023 | 4.5 | 600 | 548 | 60,521 | 2034/10/23 |
| | | 5.25 AUST CAPITAL 361023 | 5.25 | 600 | 563 | 62,122 | 2036/10/23 |
| | 特殊債券 | 1.25 NEWSWALES 301120 | 1.25 | 800 | 680 | 75,100 | 2030/11/20 |
| | | 1.25 QUEENSLAND 310310 | 1.25 | 500 | 419 | 46,293 | 2031/3/10 |
| | | 1.5 QUEENSLAND 320820 | 1.5 | 1,400 | 1,119 | 123,514 | 2032/8/20 |
| | | 1.75 NEWSWALES 340320 | 1.75 | 900 | 686 | 75,777 | 2034/3/20 |
| | | 1.75 QUEENSLAND 340720 | 1.75 | 500 | 374 | 41,376 | 2034/7/20 |
| | | 2 NEWSWALES 330308 | 2.0 | 800 | 647 | 71,494 | 2033/3/8 |
| | | 2 VICTORIA 350917 | 2.0 | 500 | 365 | 40,350 | 2035/9/17 |
| | | 2 VICTORIA 371120 | 2.0 | 1,100 | 736 | 81,304 | 2037/11/20 |
| | | 2.5 TASMANIAN PUB 330121 | 2.5 | 800 | 666 | 73,515 | 2033/1/21 |
| | | 2.5 VICTORIA 291022 | 2.5 | 100 | 92 | 10,189 | 2029/10/22 |
| | | 3.5 NEWSWALES 371120 | 3.5 | 500 | 397 | 43,861 | 2037/11/20 |
| | | 4.509 KIWIBANK LT 300916 | 4.509 | 500 | 475 | 52,518 | 2030/9/16 |
| | | 4.75 NEWSWALES 350220 | 4.75 | 500 | 467 | 51,604 | 2035/2/20 |
| | | 4.75 TASMANIAN PU 350125 | 4.75 | 600 | 554 | 61,207 | 2035/1/25 |
| | | 4.75 VICTORIA 360915 | 4.75 | 1,100 | 1,002 | 110,626 | 2036/9/15 |
| | | 5.25 NEWSWALES 380224 | 5.25 | 500 | 467 | 51,540 | 2038/2/24 |
| | | 5.25 NORTHERN TER 340321 | 5.25 | 500 | 484 | 53,406 | 2034/3/21 |
| | | 5.25 QUEENSLAND 380813 | 5.25 | 500 | 462 | 51,068 | 2038/8/13 |
| | | 5.25 TASMANIAN PU 360123 | 5.25 | 500 | 473 | 52,211 | 2036/1/23 |
| | | 5.3 CPPIB CAPITAL 360310 | 5.3 | 800 | 764 | 84,319 | 2036/3/10 |
| | | 5.5 VICTORIA 390915 | 5.5 | 500 | 467 | 51,586 | 2039/9/15 |
| | | 5.75 NORTHERN TER 370421 | 5.75 | 500 | 485 | 53,615 | 2037/4/21 |
| | 普通社債券 | 1.9 DWPF FINANCE 280804 | 1.9 | 500 | 465 | 51,349 | 2028/8/4 |
| | | 2.25 MACQUARIE UN 300522 | 2.25 | 600 | 527 | 58,245 | 2030/5/22 |
| | | 2.543 NSW ELECTRI 300923 | 2.543 | 800 | 700 | 77,283 | 2030/9/23 |
| | | 2.65 ORIGIN ENERG 271111 | 2.65 | 500 | 481 | 53,125 | 2027/11/11 |
| | | 2.9 AURIZON NETWO 300902 | 2.9 | 600 | 530 | 58,505 | 2030/9/2 |
| | | 3.15 WESTCONNEX F 310331 | 3.15 | 800 | 703 | 77,617 | 2031/3/31 |
| | | 3.8 PACIFIC NATIO 310908 | 3.8 | 600 | 529 | 58,413 | 2031/9/8 |
| | | 4.239 COMMONWEALT 300821 | 4.239 | 600 | 570 | 62,973 | 2030/8/21 |

| 銘柄 | | | 第92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 | 4.284 ING BANK (A 300815 | 4.284 | 500 | 477 | 52,653 | 2030/8/15 |
| | | 4.3 SVENSKA HANDE 300902 | 4.3 | 500 | 475 | 52,471 | 2030/9/2 |
| | | 4.45 NEW YORK LIF 300905 | 4.45 | 600 | 568 | 62,777 | 2030/9/5 |
| | | 4.5 ING BANK (AUS 290526 | 4.5 | 700 | 682 | 75,313 | 2029/5/26 |
| | | 4.55 BWP PROPERTY 301029 | 4.55 | 500 | 474 | 52,324 | 2030/10/29 |
| | | 4.6 NORFINA LTD 300521 | 4.6 | 500 | 482 | 53,207 | 2030/5/21 |
| | | 4.674 UNIVERSITY 290822 | 4.674 | 500 | 488 | 53,949 | 2029/8/22 |
| | | 4.714 VICTORIA PO 320427 | 4.714 | 500 | 466 | 51,447 | 2032/4/27 |
| | | 4.75 NORFINA LTD 290319 | 4.75 | 500 | 490 | 54,089 | 2029/3/19 |
| | | 4.958 BENDIGO AND 291128 | 4.958 | 1,000 | 983 | 108,475 | 2029/11/28 |
| | | 5.026 NATWEST MAR 290612 | 5.026 | 500 | 490 | 54,096 | 2029/6/12 |
| | | 5.03 COMMONWEALT 310115 | 5.03 | 600 | 585 | 64,625 | 2031/1/15 |
| | | 5.137 SVENSKA HAN 310217 | 5.137 | 500 | 487 | 53,843 | 2031/2/17 |
| | | 5.213 ING BANK (A 310213 | 5.213 | 500 | 488 | 53,924 | 2031/2/13 |
| | | 5.236 FONTERRA C 320519 | 5.236 | 500 | 480 | 53,018 | 2032/5/19 |
| | | 5.35 NEW YORK LIF 280919 | 5.35 | 1,300 | 1,291 | 142,501 | 2028/9/19 |
| | | 5.417 UNITED ENER 320203 | 5.417 | 500 | 484 | 53,465 | 2032/2/3 |
| | | 5.472 REGISTRY FI 311219 | 5.472 | 700 | 682 | 75,265 | 2031/12/19 |
| | | 5.497 UNITED ENER 310724 | 5.497 | 500 | 490 | 54,114 | 2031/7/24 |
| | | 5.5 ALPHABET INC 310827 | 5.5 | 500 | 492 | 54,330 | 2031/8/27 |
| | | 5.569 CHALLENGER 290709 | 5.569 | 500 | 493 | 54,458 | 2029/7/9 |
| | | 5.84 REGISTRY FIN 320526 | 5.84 | 500 | 493 | 54,464 | 2032/5/26 |
| | | 5.85 SCENTRE GRO 320422 | 5.85 | 500 | 490 | 54,118 | 2032/4/22 |
| | | 6 AROUNDTOWN SA 310206 | 6.0 | 500 | 482 | 53,262 | 2031/2/6 |
| | | 6.061 NETWORK FIN 300619 | 6.061 | 500 | 501 | 55,318 | 2030/6/19 |
| | | 6.072 E.ON SE 320917 | 6.072 | 500 | 497 | 54,917 | 2032/9/17 |
| | | 6.326 L&K FINANCE 320915 | 6.326 | 500 | 495 | 54,671 | 2032/9/15 |
| | | FRN ROYAL BK CANA 320805 | 5.45 | 500 | 487 | 53,815 | 2032/8/5 |
| 合計 | | | | | | 4,717,737 | |

(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92期末 | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 買建額 | 売建額 |
| 外国 | 債券先物取引 | | 百万円 | 百万円 |
| | | AUST10Y | 185 | － |
| | | AUST3Y | － | 22 |

(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９月15日現在）

| 項目 | 第92期末 | |
|---|---|---|
| | 評価額 | 比率 |
| | 千円 | % |
| 公社債 | 4,717,737 | 91.3 |
| コール・ローン等、その他 | 449,107 | 8.7 |
| 投資信託財産総額 | 5,166,844 | 100.0 |

（注）作成期末における外貨建純資産（4,979,546千円）の投資信託財産総額（5,166,844千円）に対する比率は96.4%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＝110.34円 | | | |

## ○資産、負債、元本及び基準価額の状況

| 項目 | 第91期末 | 第92期末 |
|---|---|---|
| | 2026年６月15日現在 | 2026年９月15日現在 |
| | 円 | 円 |
| **(A) 資産** | **5,427,468,664** | **5,180,028,887** |
| コール・ローン等 | 267,323,446 | 198,923,898 |
| 公社債(評価額) | 4,831,429,494 | 4,717,737,422 |
| 未収入金 | 78,967,700 | 13,227,516 |
| 未収利息 | 48,341,964 | 48,884,071 |
| 前払費用 | － | 1,273,103 |
| その他未収収益 | － | 1,316,998 |
| 差入委託証拠金 | 201,406,060 | 198,665,879 |
| **(B) 負債** | **126,034,816** | **155,062,639** |
| 未払金 | 80,048,151 | 124,231,824 |
| 未払収益分配金 | 14,928,969 | 14,773,852 |
| 未払解約金 | 15,104,295 | 1 |
| 未払信託報酬 | 15,897,072 | 16,000,265 |
| その他未払費用 | 56,329 | 56,697 |
| **(C) 純資産総額(Ａ－Ｂ)** | **5,301,433,848** | **5,024,966,248** |
| 元本 | 4,976,323,146 | 4,924,617,526 |
| 次期繰越損益金 | 325,110,702 | 100,348,722 |
| **(D) 受益権総口数** | **4,976,323,146口** | **4,924,617,526口** |
| **１万口当たり基準価額(Ｃ／Ｄ)** | **10,653円** | **10,204円** |

## ○損益の状況

| 項目 | 第91期<br>2026年３月17日～<br>2026年６月15日 | 第92期<br>2026年６月16日～<br>2026年９月15日 |
|---|---|---|
| | 円 | 円 |
| (A) 配当等収益 | 52,464,037 | 51,944,251 |
| 受取利息 | 51,506,477 | 50,835,055 |
| その他収益金 | 957,560 | 1,109,196 |
| (B) 有価証券売買損益 | 127,004,727 | △ 243,078,899 |
| 売買益 | 128,770,286 | 958,671 |
| 売買損 | △ 1,765,559 | △ 244,037,570 |
| (C) 先物取引等取引損益 | △ 1,327,106 | 880,429 |
| 取引益 | 2,574,154 | 6,524,238 |
| 取引損 | △ 3,901,260 | △ 5,643,809 |
| (D) 信託報酬等 | △ 16,398,619 | △ 16,481,040 |
| (E) 当期損益金（Ａ＋Ｂ＋Ｃ＋Ｄ） | 161,743,039 | △ 206,735,259 |
| (F) 前期繰越損益金 | 774,955,296 | 910,107,363 |
| (G) 追加信託差損益金 | △ 596,658,664 | △ 588,249,530 |
| （配当等相当額） | ( 1,018,362,627) | ( 1,010,017,280) |
| （売買損益相当額） | (△1,615,021,291) | (△1,598,266,810) |
| (H) 計（Ｅ＋Ｆ＋Ｇ） | 340,039,671 | 115,122,574 |
| (I) 収益分配金 | △ 14,928,969 | △ 14,773,852 |
| 次期繰越損益金（Ｈ＋Ｉ） | 325,110,702 | 100,348,722 |
| 追加信託差損益金 | △ 596,658,664 | △ 588,249,530 |
| （配当等相当額） | ( 1,018,362,627) | ( 1,010,017,280) |
| （売買損益相当額） | (△1,615,021,291) | (△1,598,266,810) |
| 分配準備積立金 | 921,769,366 | 930,796,722 |
| 繰越損益金 | － | △ 242,198,470 |

(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　5,035,443,870円
作成期中追加設定元本額　29,333,250円
作成期中一部解約元本額　140,159,594円
また、１口当たり純資産額は、作成期末1.0204円です。
②分配金の計算過程

| 項目 | 2026年３月17日～<br>2026年６月15日 | 2026年６月16日～<br>2026年９月15日 |
|---|---|---|
| 費用控除後の配当等収益額 | 47,634,644円 | 35,463,211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 | 114,108,395円 | －円 |
| 収益調整金額 | 1,018,362,627円 | 1,010,017,280円 |
| 分配準備積立金額 | 774,955,296円 | 910,107,363円 |
| 当ファンドの分配対象収益額 | 1,955,060,962円 | 1,955,587,854円 |
| １万口当たり収益分配対象額 | 3,928円 | 3,971円 |
| １万口当たり分配金額 | 30円 | 30円 |
| 収益分配金金額 | 14,928,969円 | 14,773,852円 |

③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91期 | 第92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］

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）