

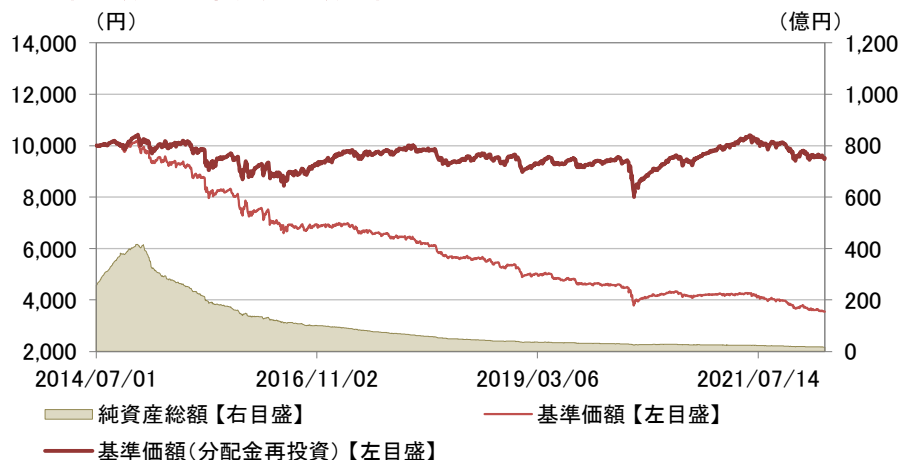
三菱UFJ／マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド
豪ドル円プレミアム(毎月決算型)〈愛称:コアラ・プレミアム〉

月次レポート

2022年
03月31日現在

追加型投信／海外／債券

■基準価額および純資産総額の推移



- ・基準価額、基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後の値です。
- ・信託報酬率は、後記の「ファンドの費用」に記載しています。
- ・基準価額(分配金再投資)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■基準価額および純資産総額

| | |
|--------------|---------|
| 基準価額(1万口当たり) | 3,555円 |
| 前月末比 | -66円 |
| 純資産総額 | 17.33億円 |

■分配金実績(1万口当たり、税引前)

| 決算期 | 決算日 | 分配金 |
|-------|------------|--------|
| 第92期 | 2022/03/07 | 40円 |
| 第91期 | 2022/02/07 | 40円 |
| 第90期 | 2022/01/07 | 40円 |
| 第89期 | 2021/12/07 | 40円 |
| 第88期 | 2021/11/08 | 40円 |
| 第87期 | 2021/10/07 | 40円 |
| 設定来累計 | | 5,980円 |

- ・運用状況によっては、分配金額が変わる場合、あるいは分配金が支払われない場合があります。

■騰落率

| | 過去1ヵ月 | 過去3ヵ月 | 過去6ヵ月 | 過去1年 | 過去3年 | 設定来 |
|------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| ファンド | -0.7% | -2.8% | -5.2% | -5.1% | 1.4% | -4.8% |

- ・実際のファンドでは、課税条件によってお客さまごとの騰落率は異なります。
- ・また、換金時の費用・税金等は考慮していません。
- ・設定来のファンドの騰落率は、10,000を起点として計算しています。
- ・分配金実績がある場合は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しています。

■資産構成

| | 比率 |
|---------------------------------|-------|
| 投資信託証券 | 98.9% |
| マッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンド | 98.6% |
| マネー・マーケット・マザーファンド | 0.3% |
| コールローン他 | 1.1% |

■当月の基準価額の変動要因(概算)

| | 寄与度(円) |
|-------------------|--------|
| 利子収入 | 12 |
| 通貨オプション取引①(プレミアム) | 24 |
| 通貨オプション取引②(その他) | -304 |
| 為替損益 | 355 |
| その他(売買損益等) | -107 |
| 信託報酬 | -6 |
| 基準価額(分配金込み) | -26 |

- ・基準価額に与えた影響等をご理解いただくために簡便的に計算した概算値であり、その正確性、完全性を保証するものではありません。
- ・数値の一部はシミュレーションを用いているため、実際のファンドの数値とは異なります。
- ・通貨オプション取引のうち、
①は、オプション・プレミアム収入を簡便的に算出したものであり、実際の値とは異なります。
②は、権利行使に伴う損失等を簡便的に算出したものであり実際の値とは異なります。
- ・為替損益は当該ファンドに係る為替評価損益の概算値です。
- ・その他(売買損益等)は、基準価額の変動幅から他の項目の合計を差し引いて算出しています。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は純資産総額に対する割合です。・コールローン他は未収・未払項目が含まれるため、マイナスとなる場合があります。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ／マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド
豪ドル円プレミアム(毎月決算型)〈愛称:コアラ・プレミアム〉

月次レポート

2022年
03月31日現在

追加型投信／海外／債券

実質的な投資を行うマッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンドの債券部分の状況

・マッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンドの債券等の運用を行っているマッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドの資料(現地月末前営業日基準)に基づき作成したものです。

■ポートフォリオ特性

| | ファンド |
|---------|------|
| 最終利回り | 3.9% |
| 直接利回り | 2.7% |
| デュレーション | 3.5 |
| 平均格付 | A- |

- ・データはマッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドより提供された運用ポートフォリオベース(債券先物を含む)のものであります。
- ・最終利回りとは、個別債券ごとの複利利回りを加重平均したものです。
- ・最終利回り、デュレーションは個別債券ごとに、繰上償還条項が付与されている銘柄は原則として直近の繰上償還予定日、それ以外は償還日を使用して計算しています。
- ・直接利回りとは、個別債券等についての表面利率を加重平均したものです。
- ・利回りは、計算日時点の評価に基づくものであり、売却や償還による差損益等を考慮した後のファンドの「期待利回り」を示すものではありません。
- ・デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。
- ・平均格付とは、基準日時点で当該ファンドが保有している有価証券に係る信用格付を加重平均したものであり、当該ファンドに係る信用格付ではありません。

■債券格付分布

| 格付種類 | 比率 |
|-------|-------|
| AAA格 | 0.0% |
| AA格 | 12.0% |
| A格 | 19.9% |
| BBB格 | 64.3% |
| BB格以下 | 0.4% |
| 無格付 | 0.0% |

- ・格付は、S&P、Moody's、Fitchのうち2番めに高い格付を表示しています。2社の格付のみの場合には、低い方の格付を表示、1社の格付のみの場合にはその格付を表示しています。
- ・上記3社の格付を取得していない場合は、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが独自に判断した格付です。
- ・なお、付加記号(+、一等)を省略して集計し、S&Pの格付記号に基づき表示しています。

■種別組入比率

| 種別 | 比率 |
|-------|-------|
| 普通社債 | 64.8% |
| 劣後債 | 35.2% |
| 優先証券 | 0.0% |
| その他債券 | 0.0% |
| その他 | 0.0% |

- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・その他債券は、国債等です。
- ・その他は、債券および優先証券以外の証券です。

■組入上位10業種

| 業種 | 比率 |
|--------------|-------|
| 1 銀行 | 37.3% |
| 2 公益 | 18.1% |
| 3 工業 | 13.7% |
| 4 不動産 | 9.0% |
| 5 一般消費財・サービス | 7.8% |
| 6 保険 | 5.2% |
| 7 エネルギー | 4.1% |
| 8 素材 | 2.6% |
| 9 通信サービス | 2.3% |
| 10 - | - |

- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・業種は、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが債券等の発行体企業等について独自に分類しています。

■利払いタイプ別組入比率

| 利払いタイプ | 比率 |
|--------|-------|
| 固定金利 | 58.7% |
| 変動金利 | 39.3% |
| その他 | 2.0% |

- ・比率は現物債券等評価額に対する割合です。
- ・「その他」には、当初固定金利で、将来ある一定の条件のもとで利率が変動する可能性のある債券等が含まれます。

■組入上位10銘柄

組入銘柄数: 39銘柄

| 銘柄 | 種別 | 業種 | クーポン | 償還日 | 国・地域 | 比率 |
|---|------|------------|---------|------------|---------|------|
| 1 DBNGP Finance Co Pty Ltd | 普通社債 | 公益 | 4.2250% | 2025/05/28 | オーストラリア | 5.1% |
| 2 National Australia Bank Ltd | 劣後債 | 銀行 | 2.2300% | 2029/05/17 | オーストラリア | 5.0% |
| 3 ConnectEast Finance Pty Ltd | 普通社債 | 工業 | 3.4000% | 2026/03/25 | オーストラリア | 3.6% |
| 4 SGSP Australia Assets Pty Ltd | 普通社債 | 公益 | 3.3000% | 2023/04/09 | オーストラリア | 3.3% |
| 5 Australia & New Zealand Banking Group Ltd | 劣後債 | 銀行 | 1.9298% | 2031/02/26 | オーストラリア | 3.0% |
| 6 WSO Finance Pty Ltd | 普通社債 | 工業 | 4.5000% | 2027/03/31 | オーストラリア | 2.5% |
| 7 Westpac Banking Corp | 劣後債 | 銀行 | 2.0598% | 2029/08/27 | オーストラリア | 2.5% |
| 8 Suncorp Group Ltd | 劣後債 | 保険 | 2.2850% | 2028/12/05 | オーストラリア | 2.5% |
| 9 University of Sydney | 普通社債 | 一般消費財・サービス | 3.7500% | 2025/08/28 | オーストラリア | 2.5% |
| 10 General Property Trust | 普通社債 | 不動産 | 3.6725% | 2024/09/19 | オーストラリア | 2.5% |

- ・国・地域は、BloombergのCountry of Riskの分類を採用しています。
- ・業種は、マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが債券等の発行体企業等について独自に分類しています。

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。・原則として、比率は円建外国投資信託の純資産総額に対する割合です。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ／マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド
豪ドル円プレミアム(毎月決算型)〈愛称:コアラ・プレミアム〉

月次レポート

2022年
03月31日現在

追加型投信／海外／債券

実質的な投資を行うマッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンドの通貨オプション部分の状況

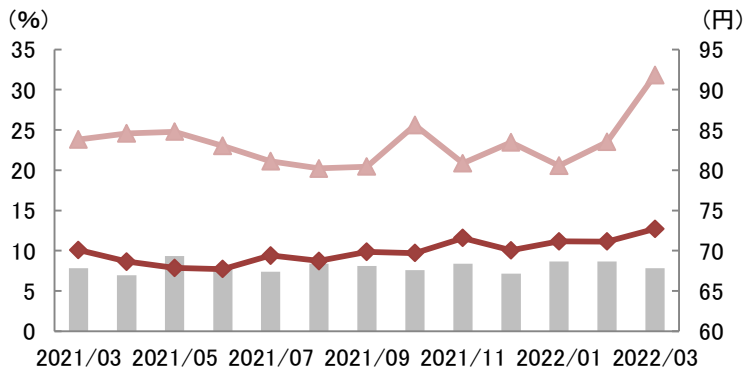
・マッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンドの通貨オプション部分の運用を行っているクレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッドの資料(現地月末前営業日基準)に基づき作成したものです。

■ポートフォリオ特性

| | |
|-------------|--------|
| オプション・プレミアム | 7.9% |
| カバー率 | 111.2% |
| 平均権利行使価格 | 92.5% |
| 平均権利行使期間 | 31日 |

- ・オプション・プレミアムは、円建外国投資信託の純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です。
- ・カバー率は、組入外貨建資産に対するオプションのポジションです。
- ・平均権利行使価格は、原資産価格(通貨)に対する権利行使価格の水準(現地月末前営業日基準)です。
- ・平均権利行使期間は、オプション権利行使日までの平均日数です。

■円／豪ドルの為替レート推移と通貨オプション部分のボラティリティおよびオプション・プレミアムの推移(過去1年)



- ・オプション・プレミアムは、円建外国投資信託の純資産総額に対する年率調整後のプレミアム収入です。
- ・ボラティリティ(変動の大きさ)はインプライド(理論上の)・ボラティリティ(1カ月)です(Bloombergのデータに基づき作成)。
- ・為替はWM社のロンドン時間16時のレートです(Bloombergのデータに基づき作成)。

■ オプション・プレミアム(左軸) ■ ボラティリティ(左軸)
■ 円／豪ドル(右軸)

・表示桁未満の数値がある場合、四捨五入しています。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

**三菱UFJ／マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド
豪ドル円プレミアム(毎月決算型)〈愛称:コアラ・プレミアム〉**

月次レポート

 2022年
03月31日現在

追加型投信／海外／債券

■運用担当者コメント
【市況動向】

3月の豪州の社債市況は下落しました。債券市場では、ロシアとウクライナの地政学リスクが継続していること等を受けてスプレッド(国債との利回り格差)が拡大したこと等がマイナスとなり、豪州社債市況は前月末比で下落しました。

【為替市況】

3月の豪ドル／円市況は上昇しました。コモディティ価格の上昇等から豪ドル／円は上昇しました。

【運用状況(分配金実績がある場合、基準価額の騰落は分配金再投資ベース)】

当ファンドは、外国投資信託への投資を通じて、オーストラリアの企業が発行する普通社債および劣後債等のハイブリッド証券を高位に組み入れることに加え、円に対する豪ドルのコール・オプション売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する通貨カバード・コール戦略を活用した運用を行いました。

当ファンドが投資する外国投資信託の豪州債券運用では、月末時点でデュレーションを市場平均と比べて短めとしました。また、相対的に投資魅力度が高いと考えられるハイブリッド証券を組み入れる運用を継続しました。

上記のような運用を行った結果、豪ドルが対円で上昇したこと等がプラスとなったものの、豪ドルが対円で上昇した局面でオプションの権利行使に伴う損失が発生したこと等がマイナスとなり、当ファンドの基準価額は前月末に比べ下落しました。

【今後の運用方針】

豪州では、地域やセクターで経済の回復の程度にばらつきがあるものの、ハイ・イールド市場を含めた社債市場全体で見ると、デフォルト率は低水準にあり、今後、同水準が続くことが見込まれます。また、商品価格の見通しの改善が市場の上昇要因になると考えられます。今後は地政学的リスクの高まり等、想定されるリスク要因をふまえて、米国、豪州の景気動向や金融政策等、豪州社債市況を取り巻く環境を注視しつつ、より慎重な銘柄選択を行っていく方針です。

・マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドおよびクレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッドの資料に基づき作成しています。
・市況の変動等により方針通りの運用が行われない場合があります。

本商標は、マッコーリー・グループ・リミテッドからのライセンスに基づき利用しています。Macquarie Bank Limited (以下「MBL」といいます)を除き、当資料に言及しているマッコーリー並びにマッコーリー関連会社は何れも1959年銀行法(オーストラリア連邦)上の預金受入機関として認可されておらず、これらの法人の負債にはMBLの預金その他の負債は含まれません。別段の記載がない限りMBLは上述の法人の何れに対しても、その負債に関する保証またはそれ以外の支援提供を行うものではありません。

※後記の「本資料のご利用にあたっての注意事項等」をご覧ください。

三菱UFJ／マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)
〈愛称:コアラ・プレミアム〉

追加型投信／内外／債券

追加的記載事項

2022年3月、オーストラリアの金融サービス大手AMPリミテッドは、傘下にあるAMPキャピタル・インベスターズ・リミテッドのパブリック・マーケット部門をマッコーリー・アセット・マネジメント・ホールディングス・ピーティーワイ・リミテッド(以下、「マッコーリー・アセット・マネジメント」といいます。)に売却しました。

これにより、ファンド名称のほか、投資対象とする投資信託証券の名称等が変更となります。

なお、本件は商品性に影響を与えるものではありません。

変更内容は以下の通りです。

| 内容 | 変更後(新) | 変更前(旧) |
|------------------|--|---|
| ファンドの名称 | 三菱UFJ／マッコーリー オースラリア・ハイインカム債券ファンド豪ドル円プレミアム(毎月決算型) | 三菱UFJ／AMP オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) |
| 投資対象とする投資信託証券の名称 | マッコーリー オーストラリア インカム ボンド ファンド | AMP オーストラリア インカムボンド ファンド |
| 投資信託証券の副投資運用会社 | マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッド* | AMPキャピタル・インベスターズ・リミテッド |

* マッコーリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドは、マッコーリー・グループの資産運用部門であるマッコーリー・アセット・マネジメントを形成する1社です。

当ファンドの購入に際しては、上記事項を十分にご認識の上、お申込みくださいますようお願いいたします。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

投資信託から分配金が支払われるイメージ

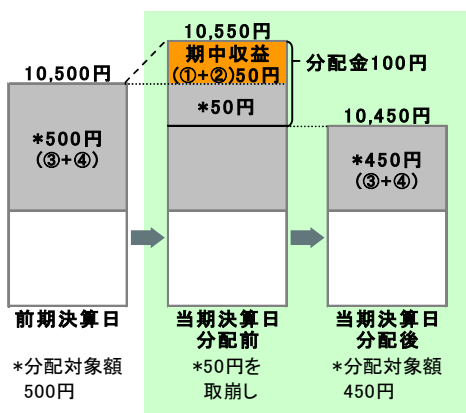


- 分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算日から基準価額が上昇した場合



前期決算日から基準価額が下落した場合



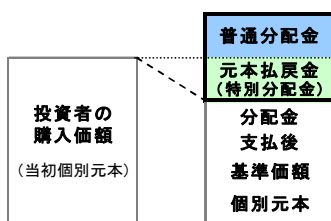
※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

分配準備積立金：当期の①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益のうち、当期分配金として支払わなかった残りの金額をいいます。信託財産に留保され、次期以降の分配金の支払いに充当できる分配対象額となります。

収益調整金：追加型投資信託で追加設定が行われることによって、既存の受益者への収益分配可能額が薄まらないようにするために設けられた勘定です。

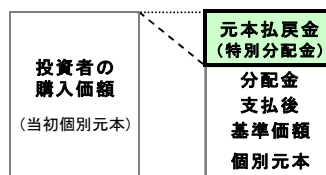
- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりの方が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金(特別分配金)は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金(特別分配金)部分には非課税扱いとなります。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

(注)普通分配金に対する課税については、投資信託説明書(交付目論見書)をご参照ください。

購入時手数料に関する留意事項

お客さまにご負担いただく購入時手数料の具体例は以下の通りです。販売会社によっては金額指定(購入時手数料を含む場合と含まない場合があります)、口数指定のいずれかのみのお取扱いになる場合があります。くわしくは、販売会社にご確認ください。

[金額を指定して購入する場合](購入時手数料を含む場合)

例えば、100万円の金額指定でご購入いただく場合、100万円の中から購入時手数料(税込)をご負担いただきますので、100万円全額が当該ファンドの購入金額となるものではありません。

[口数を指定して購入する場合]

例えば、基準価額10,000円(1万口当たり)の時に100万口ご購入いただく場合、購入時手数料=(10,000円÷1万口)×100万口×手数料率(税込)となり、100万円と購入時手数料の合計額をお支払いいただくこととなります。

三菱UFJ／マッコリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) (愛称:コアラ・プレミアム)

追加型投信／海外／債券

ファンドの目的・特色

■ファンドの目的

オーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却によってオプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用することにより、利子収益の確保および値上がり益の獲得をめざします。

■ファンドの特色

投資方針 ファンドはオーストラリアの企業が発行する普通社債、劣後債および優先証券等(以下、「オーストラリア・ハイインカム債券」という場合があります。)への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却を実質的に行います。これにより、一定以上の為替差益を放棄する代わりに、オプション・プレミアム収入を獲得する、通貨カバード・コール戦略を実質的に活用します。

- ・コール・オプションの売却に伴い、オプション・プレミアム収入を獲得する一方、権利行使に伴う損失が発生する場合があります。
- ・劣後債、優先証券(以下、「ハイブリッド証券」という場合があります。)は、債券と株式の両方の特性を有しており、上場または非上場となっています。ハイブリッド証券は一般に利息(配当)が定められており、満期時や繰上償還時に額面で償還される等、債券に似た性質を有しています。同一発行体が発行している普通社債とハイブリッド証券を比べると、ハイブリッド証券の方が普通社債よりも利回りが高く、また期待リターンも高くなります。その一方で、リスクは普通社債に比べてハイブリッド証券の方が高くなり、また弁済順位は普通社債に比べて低いという特徴もあります。また一部のハイブリッド証券については償還時に株式に転換されるものもあります。

運用方法 投資対象とする円建外国投資信託への投資は高位を維持することを基本とします。

(円建外国投資信託の運用会社)

- ・債券等の運用は、マッコリー・インベストメント・マネジメント・グローバル・リミテッドが行います。また、通貨カバード・コール戦略の運用は、クレディ・スイス・マネジメント(ケイマン)リミテッドが行います。

(コール・オプションとは)

- ・コール・オプションとは、株式や通貨などを将来の特定の期日に、合意に基づいて定められた価格(権利行使価格)で買う権利のことです。この権利を売却することで売り手は代金(オプション・プレミアム)を得ますが、同時に満期日において権利行使に応じる義務を負います。当該コール・オプションの満期日において権利の買い手が権利を行使することで、売り手にとって損失が発生する可能性があります。このように、取引における最終的な損益は、オプション・プレミアム収入に、権利行使に伴う損失を加味して考える必要があります。ファンドが売却したコール・オプションは時価で評価され、満期日までの当該時価の変動が基準価額に影響します。そのため、コール・オプションの売却時点で、基準価額がオプション・プレミアム収入相当分上昇するものではありません(なお、コール・オプションの売却は円建ての外国投資信託において行います)。

(通貨カバード・コール戦略とは)

- ・ファンドにおける通貨カバード・コール戦略とは、オーストラリア・ハイインカム債券への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションを売却する戦略です。一定以上の為替差益(権利行使価格を超えた豪ドル高によるもの)を放棄する代わりに、オプション・プレミアム収入の獲得をめざすものです。ファンドの損益は、通貨カバード・コール戦略による損益に加えて、原資産である債券の価格変動や利子収入等の影響を受けます。ファンドが実際に行うコール・オプションの売却は、市場環境の変化やファンドの設定・解約状況に応じて複数の異なる権利行使価格、満期日で行うことがあります。

為替対応方針 原則として、対円での為替ヘッジを行いません。

■ファンドの仕組み

- ・運用はファンド・オブ・ファンズ方式により行います。
- <投資対象ファンド>
マッコリー オーストラリア インカム ボンド ファンド
マネー・マーケット・マザーファンド

■分配方針

- ・毎月の決算時(7日(休業日の場合は翌営業日))に分配を行います。
- ・原則として、基準価額水準、市況動向等を勘案して分配を行います。ただし、分配対象収益が少額の場合は、分配を行わないことがあります。また、分配金額は運用実績に応じて変動します。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

市況動向および資金動向等により、上記のような運用が行えない場合があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) (愛称:コアラ・プレミアム)

追加型投信/海外/債券

投資リスク

■基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、組み入れている有価証券等の価格変動による影響を受けますが、これらの運用により信託財産に生じた損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。

したがって、投資者のみなさまの投資元本が保証されているものではなく、基準価額の下落により損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

投資信託は預貯金と異なります。

ファンドの基準価額の変動要因として、主に以下のリスクがあります。

| | |
|-------------|--|
| 価格変動 リスク | 一般に、公社債の価格は市場金利の変動等を受けて変動するため、ファンドはその影響を受け組入公社債の価格の下落は基準価額の下落要因となります。また、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却を行うため、円安・豪ドル高や対円で豪ドルの価格変動率が上昇すること等によるコール・オプションの価格の上昇は、基準価額の下落要因となります。 |
| 為替変動 リスク | 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ので、為替変動の影響を大きく受けます。 「通貨カバード・コール戦略について」 ファンドは実質的に豪ドル建ての債券への投資に加えて、円に対する豪ドルのコール・オプションの売却を行います。これにより、円安・豪ドル高による為替差益の一部または全部がオプション取引に伴う損失によって相殺される場合があります。 |
| 信用 リスク | 組入有価証券等の発行者や取引先等の経営・財務状況が悪化した場合またはそれが予想された場合もしくはこれらに関する外部評価の悪化があった場合等には、当該組入有価証券等の価格が下落することやその価値がなくなること、または利払い・償還金の支払いが滞ることがあります。 (金融機関の実質的な破たんに関するリスク) 金融機関の破たん処理等に関し、株主だけでなく債権者にも損失負担を求める措置(ベイル・イン)に関する法制度が導入される国・地域においては、監督当局により実質破たん状態にあると認定された金融機関について、劣後債や優先証券、普通社債等についても元本の一部もしくは全部の削減や、発行体の普通株式への転換等、損失吸収措置がとられる可能性があり、この場合にはファンドの基準価額が大きく下落する要因となります。 |
| 流動性 リスク | 有価証券等を売却あるいは取得しようとする際に、市場に十分な需要や供給がない場合や取引規制等により十分な流動性の下での取引を行えない場合または取引が不可能となる場合、市場実勢から期待される価格より不利な価格での取引となる可能性があります。また、ファンドが組み入れる劣後債および優先証券等は、一般の公社債と比べ市場規模が小さく、一般的に取引量も少ないため、流動性リスクも高い傾向にあります。 |

劣後債および優先証券等(以下、「ハイブリッド証券」といいます)への投資には次のような特徴があり、価格変動・信用・流動性の各リスクは普通社債への投資と比較して相対的に大きいものとなります。

(法的弁済順位の劣後)

一般的にハイブリッド証券の法的弁済順位は株式に優先し、普通社債に劣後します。したがって、発行体が経営破たん等に陥った場合、普通社債等の元利金が支払われてもハイブリッド証券は元利金の支払いを受けられないことがあります。また、発行体が経営不安、倒産、国有化などに陥った場合には、ハイブリッド証券の価値が大きく減少すること、または無くなることもあり、この場合にはファンドの基準価額が大幅に下落することがあります。さらに、ハイブリッド証券は、一般的に同一発行体の普通社債と比較して低い格付けが格付機関により付与されています。

(繰上償還の延期・前倒し)

一般的にハイブリッド証券には、繰上償還(コール)条項が付与されており、この繰上償還の実施は発行体が決定することとなっています。繰上償還されることを前提として取引されている証券もあり、これらの証券が市場で予想されていた期日に繰上償還が実施されない場合、あるいは実施されないと見込まれる場合、また市場で予想されていた期日以前に償還される場合には、当該証券の価格が大きく下落することがあります。

(利息・配当の繰り延べまたは停止)

利息または配当の支払い繰り延べ条項を有するハイブリッド証券は、発行体の財務状況や収益動向等の要因によって、利息または配当の支払いが繰り延べまたは停止される可能性があります。この場合、期待される利払いや配当が得られないこととなり、ハイブリッド証券の価格が下落する可能性があります。

(損失吸収条項)

金融機関が発行するハイブリッド証券の中には、監督当局により実質破たん状態にあると認定された場合等に元本の一部もしくは全部が削減される、または発行体の普通株式に転換されるなどの損失吸収条項が付与されているものがあります。損失吸収条項に該当した場合、ハイブリッド証券の価格は大きく下落することがあります。

(株式等への転換)

一部のハイブリッド証券には、発行体の判断で実質的に株式等に転換する条項が付与されている場合があります。これらの証券が転換される、もしくは転換されると見込まれる場合には、当該証券の価格が大きく下落することがあります。

(制度変更等)

将来、ハイブリッド証券にかかる税制の変更や、当該証券市場にとって不利益な制度上の重大な変更等があった場合には、税制上・財務上のメリットがなくなるか、もしくは著しく低下する等の事由により、投資成果に悪影響を及ぼす可能性があります。

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) (愛称:コアラ・プレミアム)

追加型投信/海外/債券

投資リスク

ファンドは、格付けの低い投資適格未満の普通社債、劣後債および優先証券等に投資する場合があります。格付けの高い公社債への投資を行う場合に比べ、価格変動・信用・流動性の各リスクが大きくなる可能性があります。

■その他の留意点

- ・ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- ・ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響を及ぼす可能性や、換金の申込みの受付が中止となる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- ・オプション取引の満期日をまたいで円に対する豪ドルの価格が大きく変動した際には、その後当初の水準程度に戻った場合でも、基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。
- ・円に対する豪ドルの価格が大きく下落する中でファンドへ大量の資金流入が発生した際には、その後円に対する豪ドルの価格が当初の水準程度に戻った場合でも、基準価額は当初の水準を下回る可能性があります。

手続・手数料等

■お申込みメモ

| | |
|-------------------|---|
| 購入単位 | 販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。 |
| 購入価額 | 購入申込受付日の翌営業日の基準価額 ※基準価額は1万円当たりで表示されます。基準価額は委託会社の照会先でご確認ください。 |
| 換金単位 | 販売会社が定める単位/販売会社にご確認ください。 |
| 換金価額 | 換金申込受付日の翌営業日の基準価額 |
| 換金代金 | 原則として、換金申込受付日から起算して7営業日目から販売会社においてお支払いします。 |
| 申込不可日 | 次のいずれかに該当する日には、購入・換金はできません。 ・ルクセンブルグの銀行、シドニー先物取引所、シドニーの銀行の休業日 ・シドニーにおける債券市場の取引停止日 ・12月24日 ※具体的な日付については、委託会社のホームページ(「ファンド関連情報」内の「お申込み不可日一覧」)をご覧ください。 |
| 申込締切時間 | 原則として、午後3時までに販売会社が受けたものを当日の申込分とします。 |
| 換金制限 | ファンドの資金管理を円滑に行うため、大口の換金のお申込みに制限を設ける場合があります。 |
| 購入・換金申込受付の中止及び取消し | 金融商品取引所等における取引の停止、その他やむを得ない事情(投資対象証券の購入・換金の制限等)があるときは、購入・換金のお申込みの受付を中止すること、およびすでに受けた購入・換金のお申込みの受付を取消すことがあります。 |
| 信託期間 | 2022年10月7日まで(2014年7月1日設定) |
| 繰上償還 | 受益権の口数が10億口を下回ることとなった場合等には、信託期間を繰上げて償還となることがあります。 なお、投資対象とする外国投資信託が償還する場合には繰上償還となります。 |
| 決算日 | 毎月7日(休業日の場合は翌営業日) |
| 収益分配 | 毎月の決算時に分配を行います。 販売会社との契約によっては、収益分配金の再投資が可能です。 |
| 課税関係 | 課税上は、株式投資信託として取扱われます。個人受益者については、収益分配時の普通分配金ならびに換金時および償還時の譲渡益に対して課税されます。NISA(少額投資非課税制度)およびジュニアNISA(未成年者少額投資非課税制度)の適用対象です。税法が改正された場合等には、変更となることがあります。くわしくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。 |

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型) (愛称:コアラ・プレミアム)

追加型投信/海外/債券

手続・手数料等

■ファンドの費用

お客さまが直接的に負担する費用

購入時手数料 購入価額に対して、**上限3.3%(税抜 3%)**(販売会社が定めます)
(購入される販売会社により異なります。くわしくは、販売会社にご確認ください。)

信託財産留保額 ありません。

お客さまが信託財産で間接的に負担する費用

| | | |
|------------------|--|--|
| 運用管理費用 (信託報酬) | 当該ファンド | 日々の純資産総額に対して、 年率1.0945%(税抜 年率0.995%) をかけた額 |
| | 投資対象とする 投資信託証券 | 投資対象ファンドの純資産総額に対して 年率0.765% (マネー・マーケット・マザーファンドは除きます。) |
| | 実質的な負担 | 当該ファンドの純資産総額に対して 年率1.8595%程度(税抜 年率1.76%程度)(*) (*この他に、投資対象とする外国投資信託の受託会社に対して、固定報酬として年額10,000米ドルがかかります。 ※投資対象とする投資信託証券の信託(管理)報酬率を合わせた実質的な信託報酬率です。 |
| その他の費用・ 手数料 | 監査法人に支払われるファンドの監査費用・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・投資対象とする投資信託証券における諸費用および税金等・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・その他信託事務の処理にかかる諸費用等についてもファンドが負担します。 ※上記の費用・手数料については、売買条件等により異なるため、あらかじめ金額または上限額等を記載することはできません。 | |

※運用管理費用(信託報酬)および監査費用は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。毎決算時または償還時にファンドから支払われます。

※上記の費用(手数料等)については、保有金額または保有期間等により異なるため、あらかじめ合計額等を記載することはできません。

なお、ファンドが負担する費用(手数料等)の支払い実績は、交付運用報告書に開示されていますのでご参照ください。

本資料のご利用にあたっての注意事項等

●本資料は、三菱UFJ国際投信が作成した資料です。投資信託をご購入の場合は、販売会社よりお渡しする最新の投資信託説明書(交付目論見書)の内容を必ずご確認のうえ、ご自身でご判断ください。●本資料の内容は作成時点のものであり、将来予告なく変更されることがあります。●本資料は信頼できると判断した情報等に基づき作成しておりますが、その正確性・完全性等を保証するものではありません。●本資料中のグラフ・数値等は、過去の実績・状況であり、将来の市場環境等や運用成果等を示唆・保証するものではありません。また税金・手数料等を考慮しておりませんので、実質的な投資成果を示すものではありません。●投資信託は、預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構、保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。銀行等の登録金融機関でご購入いただいた投資信託は、投資者保護基金の補償の対象ではありません。●投資信託は、販売会社がお申込みの取扱いを行い委託会社が運用を行います。

●委託会社(ファンドの運用の指図等)

三菱UFJ国際投信株式会社

金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第404号

加入協会: 一般社団法人 投資信託協会

一般社団法人 日本投資顧問業協会

●受託会社(ファンドの財産の保管・管理等)

三菱UFJ信託銀行株式会社

<ホームページアドレス> <https://www.am.mufg.jp/>

<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)

ご購入の際には、必ず投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

販売会社情報一覧表

投資信託説明書(交付目論見書)のご請求は下記の販売会社まで

ファンド名称:三菱UFJ/マッコーリー オーストラリア・ハイインカム債券ファンド 豪ドル円プレミアム(毎月決算型)

| 商号 | 登録番号等 | | 日本証券業協会 | 一般社団法人 日本 投資顧問業 協会 | 一般社団法人 金融先物 取引業協会 | 一般社団法人 第二種 金融商品 取引業協会 |
|--|----------|------------------|---------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| 株式会社SBI証券 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第44号 | ○ | | ○ | ○ |
| 株式会社三菱UFJ銀行(委託金融商品取引業者 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社) | 登録金融機関 | 関東財務局長(登金)第5号 | ○ | | ○ | ○ |
| 三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第2336号 | ○ | ○ | ○ | ○ |
| 楽天証券株式会社 | 金融商品取引業者 | 関東財務局長(金商)第195号 | ○ | ○ | ○ | ○ |