

*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	2003年8月15日から無期限
運用方針	豪ドル建ての国債、州政府債および国際機関債等に分散投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行います。 ブルームバーグオーストラリア債券 (Govt) インデックス (円換算ベース) をベンチマークとします。 ポートフォリオの平均格付は原則としてAA一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一格相当以上の格付を取得しているものに限り、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。ただし、市況動向等により、対円での為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	豪ドル建ての国債、州政府債および国際機関債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月決算日 (原則17日) に収益分配方針に基づいて収益分配金を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないこともあります。

UBS オーストラリア債券オープン (毎月分配型)

運用報告書 (全体版) (第32作成期)

第183期	決算日	2019年1月17日
第184期	決算日	2019年2月18日
第185期	決算日	2019年3月18日
第186期	決算日	2019年4月17日
第187期	決算日	2019年5月17日
第188期	決算日	2019年6月17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、「UBSオーストラリア債券オープン (毎月分配型)」は、去る6月17日に第188期の決算を行いましたので、第183期～第188期 (第32作成期) の運用状況をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますよう、お願い申し上げます。

* 分配金のお知らせ *

		1万円当たり分配金
第183期		35円
第184期		35円
第185期		35円
第186期		20円
第187期		20円
第188期		20円

◇分配金をお支払いする場合

分配金のお支払いは決算日から起算して5営業日までに開始いたします。

◇分配金を再投資する場合

お手取り分配金は、決算日の基準価額に基づいて、みなさまの口座に繰り入れて再投資いたしました。

◇分配金の区分について

・分配金には、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)」があります。

・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。

◇税金について

分配金は普通分配金に課税され、20.315% (所得税15%、復興特別所得税0.315%および地方税5%) の税率が適用されます。

UBSアセット・マネジメント株式会社

東京都千代田区大手町 1-5-1

大手町ファーストスクエア イーストタワー

<お問い合わせ先>

投信営業部

03-5293-3700

<受付時間>

営業日の午前9時～午後5時、土、日、祝日除く

<http://www.ubs.com/japanfunds>

© UBS 2019. キーシボル及びUBSの各標章は、UBSの登録又は未登録商標です。UBSは全ての権利を留保します。

* 最近5作成期の運用実績 *

作成期	決算期（決算日）	基準価額 (分配額)			ベンチマーク	期中 騰落率	債券組入 比率	債券先物 比率	純資産 総額
			税込み 分配金	期中 騰落率					
第28 作成期	159期(2017年 1月17日)	円 6,369	円 80	% △0.0	23,502	% 0.1	% 97.5	% △ 1.3	百万円 102,463
	160期(2017年 2月17日)	6,416	80	2.0	23,999	2.1	97.5	6.0	106,179
	161期(2017年 3月17日)	6,333	80	△0.0	24,001	0.0	97.0	10.1	106,791
	162期(2017年 4月17日)	6,013	80	△3.8	23,068	△3.9	96.8	2.4	104,368
	163期(2017年 5月17日)	6,011	80	1.3	23,387	1.4	97.3	△ 1.4	105,726
	164期(2017年 6月19日)	6,084	55	2.1	23,915	2.3	97.7	△ 1.7	108,310
第29 作成期	165期(2017年 7月18日)	6,170	55	2.3	24,481	2.4	98.1	△ 3.7	108,819
	166期(2017年 8月17日)	6,120	55	0.1	24,519	0.2	98.0	△ 5.9	106,559
	167期(2017年 9月19日)	6,146	55	1.3	24,860	1.4	97.9	△ 5.8	106,697
	168期(2017年10月17日)	6,059	55	△0.5	24,741	△0.5	97.3	△ 3.4	104,295
	169期(2017年11月17日)	5,904	55	△1.7	24,355	△1.6	97.6	△ 6.5	100,696
	170期(2017年12月18日)	5,895	55	0.8	24,554	0.8	96.8	△ 8.5	100,070
第30 作成期	171期(2018年 1月17日)	5,927	55	1.5	24,939	1.6	97.7	△ 6.5	99,817
	172期(2018年 2月19日)	5,587	55	△4.8	23,736	△4.8	97.8	△ 7.0	92,876
	173期(2018年 3月19日)	5,435	55	△1.7	23,329	△1.7	96.7	△ 5.9	89,620
	174期(2018年 4月17日)	5,462	55	1.5	23,724	1.7	97.3	△ 4.8	89,795
	175期(2018年 5月17日)	5,377	55	△0.5	23,587	△0.6	98.2	3.2	88,061
	176期(2018年 6月18日)	5,325	55	0.1	23,607	0.1	97.2	2.7	86,554
第31 作成期	177期(2018年 7月17日)	5,372	55	1.9	24,085	2.0	97.2	0.8	86,749
	178期(2018年 8月17日)	5,183	35	△2.9	23,409	△2.8	97.7	△ 2.9	82,887
	179期(2018年 9月18日)	5,111	35	△0.7	23,274	△0.6	97.0	△ 5.9	80,568
	180期(2018年10月17日)	5,072	35	△0.1	23,271	△0.0	95.9	△ 8.2	79,318
	181期(2018年11月19日)	5,189	35	3.0	23,989	3.1	97.3	△ 9.3	80,444
	182期(2018年12月17日)	5,142	35	△0.2	23,958	△0.1	97.4	△ 9.8	79,062
第32 作成期	183期(2019年 1月17日)	4,959	35	△2.9	23,300	△2.7	96.9	△ 9.1	76,102
	184期(2019年 2月18日)	5,040	35	2.3	23,865	2.4	96.0	△ 8.4	76,979
	185期(2019年 3月18日)	5,045	35	0.8	24,083	0.9	97.3	△ 6.1	76,782
	186期(2019年 4月17日)	5,126	20	2.0	24,585	2.1	96.8	△10.2	77,635
	187期(2019年 5月17日)	4,902	20	△4.0	23,614	△3.9	97.3	△ 6.8	73,600
	188期(2019年 6月17日)	4,892	20	0.2	23,681	0.3	97.2	△ 4.4	72,828

(注1) 基準価額および分配金は1万口当たり。

(注2) 基準価額の騰落率は分配金込み。

(注3) 債券先物比率は買建比率-売建比率。

(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックスは、オーストラリアの債券市場の値動きを表す代表的な指数であり、オーストラリアの国債および州政府債から構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）は、当インデックスを当社が円換算したものです。ベンチマークは設定日を10,000として指数化したものです。

* 当作成期中の基準価額等の推移 *

決算期	年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク		債券組入率 比	債券先物率 比
			騰 落 率		騰 落 率		
第183期	(期 首) 2018年12月17日	円 5,142	% —	23,958	% —	% 97.4	% △ 9.8
	12月末	4,972	△3.3	23,167	△3.3	97.4	△11.0
	(期 末) 2019年 1月17日	4,994	△2.9	23,300	△2.7	96.9	△ 9.1
第184期	(期 首) 2019年 1月17日	4,959	—	23,300	—	96.9	△ 9.1
	1月末	5,028	1.4	23,633	1.4	97.4	△ 7.1
	(期 末) 2019年 2月18日	5,075	2.3	23,865	2.4	96.0	△ 8.4
第185期	(期 首) 2019年 2月18日	5,040	—	23,865	—	96.0	△ 8.4
	2月末	5,067	0.5	24,012	0.6	97.0	△ 7.9
	(期 末) 2019年 3月18日	5,080	0.8	24,083	0.9	97.3	△ 6.1
第186期	(期 首) 2019年 3月18日	5,045	—	24,083	—	97.3	△ 6.1
	3月末	5,085	0.8	24,291	0.9	97.4	△ 6.0
	(期 末) 2019年 4月17日	5,146	2.0	24,585	2.1	96.8	△10.2
第187期	(期 首) 2019年 4月17日	5,126	—	24,585	—	96.8	△10.2
	4月末	5,049	△1.5	24,215	△1.5	97.8	△ 6.6
	(期 末) 2019年 5月17日	4,922	△4.0	23,614	△3.9	97.3	△ 6.8
第188期	(期 首) 2019年 5月17日	4,902	—	23,614	—	97.3	△ 6.8
	5月末	4,914	0.2	23,679	0.3	97.7	△ 6.0
	(期 末) 2019年 6月17日	4,912	0.2	23,681	0.3	97.2	△ 4.4

(注1) 基準価額は1万円当たり。

(注2) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

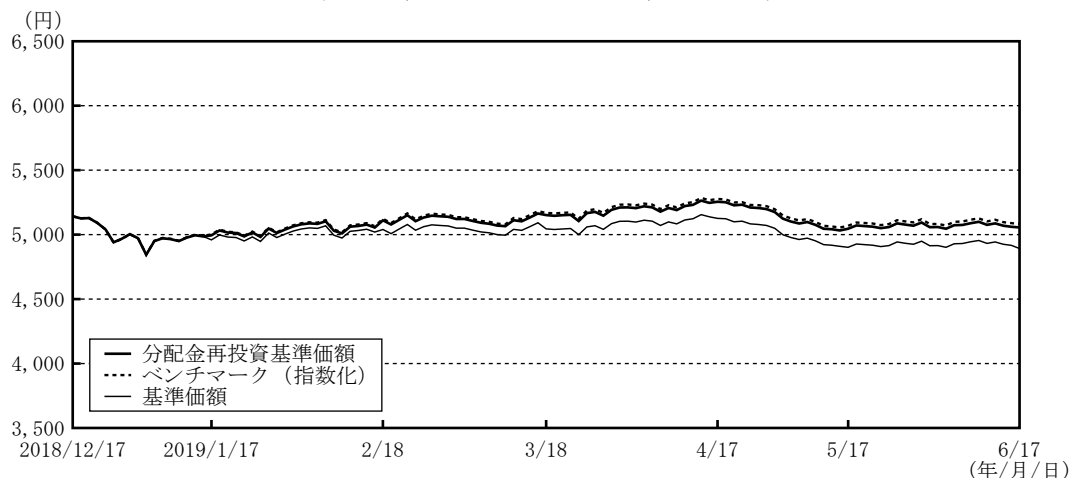
(注3) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックスは、オーストラリアの債券市場の値動きを表す代表的な指数であり、オーストラリアの国債および州政府債から構成されています。ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）は、当インデックスを当社が円換算したものです。ベンチマークは設定日を10,000として指数化したものです。

* 当期の運用状況 *

＜当期の基準価額等の推移＞
 (2018年12月17日～2019年6月17日)



(注1) 分配金再投資基準価額は、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。

(注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様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。したがって、各個人のお客様の損益の状況を示すものではありません。

(注3) 分配金再投資基準価額およびベンチマークは、期首の値を基準価額と同一となるように指数化しています。

■基準価額は既払分配金165円（税引前）込みで、85円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-1.7%となりました。

投資環境について

■豪州債券市場

当作成期の豪州債券市場は作成期初比で上昇しました。

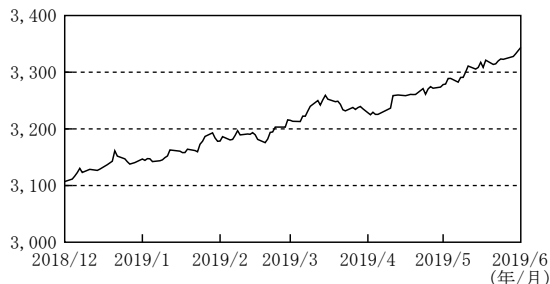
作成期前半より、豪州経済の鈍化懸念に加え、米国をはじめとする主要国の景気減速懸念、さらには米中貿易摩擦の長期化、豪州の主力貿易相手である中国経済の減速などが懸念される中で豪州金利は低下（債券価格は上昇）しました。期の後半に入ると、豪州準備銀行（RBA）による利下げ観測が高まり、米中貿易摩擦の激化、経済協力開発機構（OECD）による世界経済成長率見通しの下方修正、米国による対メキシコ追加関税の表明などの懸念材料が重なる中で投資家はリスク回避姿勢を強め、豪州債券市場は上昇が続きしました。こうした中、RBAは6月4日の理事会で約3年ぶりに政策金利引き下げに踏み切り、さらに米国でも早期利下げ観測が浮上したことから、豪州債券市場は上昇基調を保ったまま作成期末を迎えました。

■豪ドル／円相場

当作成期の豪ドルは対円で下落しました。

作成期の序盤においては、豪州を含めた世界経済の減速がリスク回避の円買いの動きにつながり、豪ドル売り円買いを加速させましたが、中盤にかけては、先進国中央銀行が揃って緩和的な金融政策に軸足を置いたハト派的な姿勢を強めたことや、米中通商交渉の進展期待などを受けた投資家心理の改善を受けて、豪ドルは円に対して買い戻される展開となりました。しかし、終盤に入ると、米中通商交渉の難航、豪州準備銀行（RBA）による利下げの実施と今後の追加利下げ見通しなどを背景に、豪ドルは対円で下げ基調に転じ、作成期初を大きく下回る水準で作成期末を迎えました。

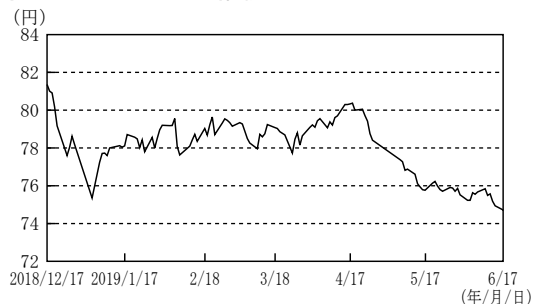
<ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス／豪ドルベースの推移>



※リフィニティブのデータを元に当社作成。

※基準日は1998年6月30日=1,000です。なお、当ファンドのベンチマークは当インデックスを円換算したものです。

<豪ドル／円レートの推移>



運用経過

<ポートフォリオについて>

■当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

組み入れについては、引続き国債に加え、一般的に国債に比べて利回り水準が魅力的な州政府債、政府保証債や国際機関債などに分散投資を行いました。信用リスクにおいては、保有債券の平均格付けは期を通じてAAA格を維持しました。デュレーションについては、期初は市場対比やや短期化していましたが、その後の金利低下を受けて2月には市場対比で概ね中立とし、期末まで継続しました。

<基準価額の主な変動要因>

■当ファンドの基準価額は、為替相場の変動（豪ドル安・円高）などのマイナス（下落）要因が、組入債券の価格上昇や利子収入などのプラス（上昇）要因を上回ったことにより値下がりしました。

<ベンチマークとの差異について>

■当作成期中の騰落率は、基準価額の-1.7%に対してベンチマークが-1.2%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.5%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、信託報酬の負担などによるマイナスです。

分配金について

■当作成期の分配金は、利子・配当等収益の水準等を勘案し、第183期から第185期までそれぞれ1万口当たり35円（税引前）、第186期から第188期までそれぞれ1万口当たり20円（税引前）といたしました。分配にあてなかった利益につきましては、運用の基本方針に基づき運用いたします。

分配原資の内訳

（1万口当たり・税引前）

項目	第183期	第184期	第185期	第186期	第187期	第188期
	2018年12月18日～ 2019年1月17日	2019年1月18日～ 2019年2月18日	2019年2月19日～ 2019年3月18日	2019年3月19日～ 2019年4月17日	2019年4月18日～ 2019年5月17日	2019年5月18日～ 2019年6月17日
当期分配金	35円	35円	35円	20円	20円	20円
（対基準価額比率）	(0.701%)	(0.690%)	(0.689%)	(0.389%)	(0.406%)	(0.407%)
当期の収益	10円	14円	11円	13円	8円	9円
当期の収益以外	24円	20円	23円	6円	11円	10円
翌期繰越分配対象額	199円	179円	156円	149円	138円	127円

(注1) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後の有価証券売買等損益」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は、「収益調整金」および「分配準備積立金」から分配に充当した金額です。

(注2) 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3) 「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

<投資環境の見通し>

■豪州準備銀行（RBA）は、景気下支えのため追加利下げの可能性を示唆しており、利下げ時期および利下げ幅が注目されます。その他、豪州債券市場に影響を及ぼす要因として、国内経済指標、米中貿易摩擦問題、中国経済の動向などを引き続き注視しています。

豪ドルについては、短期的には、RBAの追加利下げ観測が豪ドルの重石になると思われます。また、米中貿易摩擦や中国景気、英国の欧州連合（EU）離脱問題などの外的要因が豪ドル相場に与える影響に留意しています。

<今後の運用方針>

■このような見通しのもと、引き続き金利水準や市場心理等を考慮しながら、状況に応じてデュレーション調整を機動的に行ってまいります。

* 1万口当たりの費用明細 *

項目	第183期～第188期 2018/12/18～2019/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.539%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,019円です。
（投信会社）	(13)	(0.256)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.256)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	先物・オプション取引所取引の際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用	1	0.010	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.009)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.000)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	28	0.550	

(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって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2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 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。

* 売買及び取引の状況 *（自 2018年12月18日 至 2019年6月17日）

(1) 公社債

決算期		第183期～第188期	
		買付額	売付額
外国			
	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
	国債証券	95,172	218,712
	地方債証券	108,535	50,574
	特殊債証券	9,293	—

(注1) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 単位未満は切り捨て。

(2) 先物取引の種類別取引状況

決 算 期	第183期～第188期			
	買 建		売 建	
	新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
種 類 別	百万円	百万円	百万円	百万円
外国				
債券先物取引				
AUST 3YR BOND FUTURES 1903	—	—	4,931	10,184
AUST 3YR BOND FUTURES 1906	—	—	7,773	7,552
AUST 3YR BOND FUTURES 1909	—	—	3,102	1,149
AUST 10YR BOND FUTURES 1903	32	32	1,998	4,340
AUST 10YR BOND FUTURES 1906	32	32	3,554	3,523
AUST 10YR BOND FUTURES 1909	—	—	1,241	—

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 外国証券の取引金額は、各月末（作成期末の属する月については作成期末）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。

* 主要な売買銘柄 *（自 2018年12月18日 至 2019年6月17日）
公社債

第183期～第188期			
買 付		売 付	
銘 柄	金 額	銘 柄	金 額
	千円		千円
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20/11/21(オーストラリア)	2,246,168	AUSTRALIAN GOVT. 5.75% 22/7/15(オーストラリア)	2,346,512
WEST AUST T CORP 2.75% 22/10/20(オーストラリア)	2,135,056	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 20/11/21(オーストラリア)	2,248,542
NSWTC-DOMESTIC 4% 21/4/8(オーストラリア)	1,778,362	AUSTRALIAN GOVT. 5.5% 23/4/21(オーストラリア)	1,968,506
NSWTC-I/L 2.5% 35/11/20(オーストラリア)	1,669,757	AUSTRALIAN GOVT. 2% 35/8/21(オーストラリア)	1,724,774
WEST AUST T CORP 2.75% 29/7/24(オーストラリア)	1,628,369	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 26/4/21(オーストラリア)	1,486,918
AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)	1,074,600	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 29/11/21(オーストラリア)	1,477,156
AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 27/11/21(オーストラリア)	826,404	NSWTC-DOMESTIC 5% 24/8/20(オーストラリア)	1,214,170
AUSTRALIAN GOVT. 5.5% 23/4/21(オーストラリア)	804,966	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 24/4/21(オーストラリア)	1,116,464
ASIAN DEV BANK 2.45% 24/1/17(オーストラリア)	647,781	AUSTRALIAN GOVT. 2% 21/12/21(オーストラリア)	1,066,229
TREAS CORP VICT 3% 28/10/20(オーストラリア)	544,919	WEST AUST T CORP 7% 21/7/15(オーストラリア)	951,421

(注1) 金額は受け渡し代金。（経過利子分は含まれておりません。）

(注2) 国内の現先取引によるものは含まれておりません。

(注3) 外国証券の売買金額は、各月末（作成期末の属する月の月初から作成期末までの分については作成期末）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。

* 利害関係人等との取引状況等 *（自 2018年12月18日 至 2019年6月17日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

第183期～第188期						
区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人等との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人等との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
債券先物取引	百万円 26,813	百万円 26,813	% 100.0	百万円 22,666	百万円 22,666	% 100.0

(注) 利害関係人等とは、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等であり、当ファンドに係る利害関係人等とはユービーエス・エイ・ジー（銀行）です。

(2) 利害関係人等である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	第183期～第188期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 914

(3) 当作成期中の売買委託手数料総額に対する利害関係人等への支払比率

項 目	第183期～第188期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	1,090千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,090千円
(B) / (A)	100.0%

* 組入資産明細表 *

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

(2019年6月17日現在)

区 分	第32作成期末（第188期末）							
	額 面 金 額	評 価 額		組入比率	う ち B B 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 836,349	千オーストラリア・ドル 947,340	千円 70,794,748	% 97.2	% —	% 60.0	% 25.8	% 11.5
合 計	836,349	947,340	70,794,748	97.2	—	60.0	25.8	11.5

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) ー印は組み入れなし。

(注5) 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。

②個別銘柄開示

(2019年6月17日現在)

銘 柄 名	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					
AUSTRALIAN GOVT. 2%	2.0	15,000	15,376	1,149,108	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVT. 2%	2.2326	349	501	37,487	2035/8/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	35,000	37,652	2,813,782	2028/5/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	26,100	29,090	2,173,955	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	35,900	40,264	3,008,982	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	12,000	13,576	1,014,576	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	1,900	2,198	164,277	2035/6/21
AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	25,600	31,003	2,316,921	2047/3/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	35,400	39,637	2,962,101	2025/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	33,100	38,797	2,899,312	2029/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	9,500	11,789	881,022	2039/6/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	15,000	19,686	1,471,157	2037/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	39,500	47,398	3,542,083	2026/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	14,500	19,883	1,485,887	2033/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	36,800	46,351	3,463,815	2027/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.5%	5.5	8,800	10,293	769,268	2023/4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	5.75	14,700	16,823	1,257,213	2022/7/15
地方債証券					
AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,479	260,049	2026/5/21
AUSTRALIAN CPTL 4.25%	4.25	4,300	4,417	330,095	2020/5/22
NEW S WALES TREA 3%	3.0	4,500	4,936	368,928	2027/5/20
NEW S WALES TREA 3%	3.0	14,500	15,912	1,189,147	2028/3/20
NEW S WALES TREA 3%	3.0	4,600	5,058	377,989	2028/11/15
NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,730	278,799	2029/4/20
NEW S WALES TREA 3%	3.0	9,200	10,073	752,775	2030/2/20
NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,127	607,370	2028/4/21
NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,234	241,697	2030/5/21
NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,363	251,339	2024/3/15
NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	11,600	12,191	911,069	2021/4/8
NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	6,172	461,244	2023/4/20
NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	3,068	229,320	2024/8/20
NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	8,600	9,702	725,050	2022/3/1
NSWTC-I/L 2.5%	3.27575	13,000	21,593	1,613,654	2035/11/20

銘柄名	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		
地方債証券	QUEENSLAND TREAS 2.75%	2.75	5,000	5,363	400,803	2027/8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,372	625,695	2024/3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	9,700	10,717	800,928	2026/7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,900	291,448	2028/7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	3,200	3,647	272,600	2030/8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.25%	4.25	19,600	21,854	1,633,164	2023/7/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	11,500	13,637	1,019,096	2025/7/21
	QUEENSLAND TREAS 5.5%	5.5	20,500	22,252	1,662,902	2021/6/21
	QUEENSLAND TREAS 6%	6.0	22,200	25,380	1,896,691	2022/7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	3,200	4,860	363,218	2033/3/14
	TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	13,044	974,808	2022/3/8
	TREAS CORP VICT 3%	3.0	6,600	7,255	542,194	2028/10/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	2,900	3,626	271,017	2032/12/20
	TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,200	8,748	653,743	2024/12/17
	TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	10,600	13,472	1,006,767	2026/11/17
	TREAS CORP VICT 6%	6.0	9,700	11,206	837,498	2022/10/17
	WEST AUST T CORP 2.5%	2.5	21,600	22,721	1,697,991	2024/7/23
	WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	41,700	43,691	3,265,072	2022/10/20
	WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	20,800	22,250	1,662,755	2029/7/24
	WEST AUST T CORP 5%	5.0	5,200	6,251	467,158	2025/7/23
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,644	645,981	2024/1/17
	EXPORT DEV CAN 2.4%	2.4	23,600	24,096	1,800,699	2021/6/7
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	15,000	15,635	1,168,444	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,626	345,729	2023/5/31
	EXPORT FIN & INS 6%	6.0	10,400	11,093	829,046	2020/11/12
	INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	13,100	13,398	1,001,263	2021/1/13
	INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	4,300	4,458	333,157	2022/1/12
	INT BK RECON&DEV 5.75%	5.75	5,000	5,074	379,217	2019/10/21
	INTERAMER DEV BK 3.25%	3.25	1,000	1,012	75,633	2020/2/7
	INTERAMER DEV BK 6%	6.0	5,100	5,497	410,846	2021/2/26
	INTL FIN CORP 2.7%	2.7	10,200	10,425	779,106	2021/2/5
	KFW 2.8%	2.8	2,000	2,048	153,058	2021/2/17
	KFW 6%	6.0	11,800	12,445	930,075	2020/8/20
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,051	78,589	2029/3/28
	NORDIC INVST BNK 2.7%	2.7	10,000	10,082	753,450	2020/2/4
	RENTENBANK 4.25%	4.25	9,200	10,108	755,401	2023/1/24
合 計	-	-	-	70,794,748	-	

(注1) 邦貨換算金額は、当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。

(注2) 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

(2) 先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別	第32作成期末（第188期末）	
	買 建 額	売 建 額
	百万円	百万円
外国 債券先物取引	AUST 3YR BOND FUTURES 1909	1,958
	AUST 10YR BOND FUTURES 1909	1,250

(注1) 単位未満は切り捨て。

(注2) 邦貨換算金額は、当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。

(注3) 一印は組み入れなし。

* 投資信託財産の構成 *

(2019年6月17日現在)

項 目	第32作成期末（第188期末）	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 70,794,748	% 96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	2,512,660	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	73,307,408	100.0

(注1) 金額の単位未満は切り捨て。

(注2) 当作成期末における外貨建純資産（71,638,359千円）の投資信託財産総額（73,307,408千円）に対する比率は97.7%です。

(注3) 外貨建資産は、当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、当作成期末における邦貨換算レートは、1オーストラリア・ドル=74.73円です。

* 資産、負債、元本及び基準価額の状況 *

(2019年1月17日) (2019年2月18日) (2019年3月18日) (2019年4月17日) (2019年5月17日) (2019年6月17日)

項 目	第 183 期 末	第 184 期 末	第 185 期 末	第 186 期 末	第 187 期 末	第 188 期 末
(A) 資 産	77,470,315,870円	78,612,423,003円	77,440,345,093円	79,734,819,137円	74,130,407,526円	73,307,408,910円
コール・ローン等	2,231,172,718	2,116,760,539	1,934,738,166	1,449,180,859	1,815,205,709	1,905,385,275
公社債(評価額)	73,771,631,874	73,917,206,388	74,685,385,534	75,156,181,255	71,609,972,641	70,794,748,175
未 収 入 息	616,164,488	1,766,314,921	-	2,131,802,377	-	-
未 収 利 息	604,421,898	614,004,937	648,610,877	792,811,165	525,799,434	540,010,991
前 払 費 用	35,129,426	59,991,673	68,646,976	68,690,665	33,946,768	13,788,507
その他未収収益	49,273,994	54,322,592	59,484,293	64,076,280	68,981,293	9,749,527
差入委託証拠金	162,521,472	83,821,953	43,479,247	72,076,536	76,501,681	43,726,435
(B) 負 債	1,367,774,154	1,632,687,631	657,933,837	2,099,319,592	530,368,445	478,743,710
未 払 金	706,106,901	981,080,910	7,120,538	1,672,320,392	38,089,491	13,089,936
未払収益分配金	537,072,416	534,633,276	532,705,425	302,936,250	300,293,151	297,756,819
未 払 解 約 金	54,120,905	44,242,785	54,225,591	55,500,663	124,609,662	100,391,297
未 払 信 託 報 酬	70,314,775	72,571,339	63,738,278	68,406,720	67,222,695	67,347,620
未 払 利 息	5,159	2,431	5,059	4,791	4,773	4,644
その他未払費用	153,998	156,890	138,946	150,776	148,673	153,394
(C) 純資産総額(A-B)	76,102,541,716	76,979,735,372	76,782,411,256	77,635,499,545	73,600,039,081	72,828,665,200
元 本	153,449,261,934	152,752,364,825	152,201,550,167	151,468,125,409	150,146,575,628	148,878,409,747
次期繰越損益金	△ 77,346,720,218	△ 75,772,629,453	△ 75,419,138,911	△ 73,832,625,864	△ 76,546,536,547	△ 76,049,744,547
(D) 受益権総口数	153,449,261,934口	152,752,364,825口	152,201,550,167口	151,468,125,409口	150,146,575,628口	148,878,409,747口
1万円当たり基準価額(C/D)	4,959円	5,040円	5,045円	5,126円	4,902円	4,892円

(注1) 当ファンドの第183期首元本額は153,772,526,844円、第183～188期中追加設定元本額は3,801,103,851円、第183～188期中一部解約元本額は8,695,220,948円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第183期0.4959円、第184期0.5040円、第185期0.5045円、第186期0.5126円、第187期0.4902円、第188期0.4892円です。

(注3) 第188期末において純資産総額が元本を下回っており、その差額は76,049,744,547円です。

* 損益の状況 *

第183期(自2018年12月18日 至2019年1月17日) 第185期(自2019年2月19日 至2019年3月18日) 第187期(自2019年4月18日 至2019年5月17日)
 第184期(自2019年1月18日 至2019年2月18日) 第186期(自2019年3月19日 至2019年4月17日) 第188期(自2019年5月18日 至2019年6月17日)

項 目	第 183 期	第 184 期	第 185 期	第 186 期	第 187 期	第 188 期
(A) 配 当 等 收 益	228,664,524円	229,978,716円	199,378,405円	214,103,863円	201,345,120円	202,716,029円
受 取 利 息	224,184,563	225,570,119	194,500,903	210,133,753	196,988,794	198,385,597
そ の 他 收 益 金	4,564,169	4,502,095	4,965,310	4,058,181	4,448,481	4,417,438
支 払 利 息	△ 84,208	△ 93,498	△ 87,808	△ 88,071	△ 92,155	△ 87,006
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 2,342,487,944	1,626,583,739	490,577,500	1,386,943,258	△ 3,132,950,542	53,687,127
売 買 益	783,507,322	1,642,529,339	504,486,357	1,412,824,905	1,177,043,615	1,031,263,306
売 買 損	△ 3,125,995,266	△ 15,945,600	△ 13,908,857	△ 25,881,647	△ 4,309,994,157	△ 977,576,179
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 64,847,541	△ 27,021,292	△ 12,364,807	△ 6,301,471	△ 53,134,634	△ 40,884,155
取 引 益	-	2,465,033	1,048,292	7,530,663	762,382	-
取 引 損	△ 64,847,541	△ 29,486,325	△ 13,413,099	△ 13,832,134	△ 53,897,016	△ 40,884,155
(D) 信 託 報 酬 等	△ 71,637,075	△ 73,934,824	△ 64,993,115	△ 69,702,529	△ 68,501,093	△ 68,620,490
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 2,250,308,036	1,755,606,339	612,597,983	1,525,043,121	△ 3,053,241,149	146,898,511
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 16,017,781,802	△ 18,265,730,958	△ 16,580,816,065	△ 16,011,592,260	△ 14,510,022,376	△ 17,484,249,266
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 58,541,557,964	△ 58,727,871,558	△ 58,918,215,404	△ 59,043,140,475	△ 58,682,979,871	△ 58,414,636,973
(配当等相当額)	(3,445,208,776)	(3,051,577,884)	(2,728,077,569)	(2,364,423,570)	(2,246,700,786)	(2,061,929,562)
(売買損益相当額)	(△61,986,766,740)	(△61,779,449,442)	(△61,646,292,973)	(△61,407,564,045)	(△60,929,680,657)	(△60,476,566,535)
(H) 計 (E+F+G)	△ 76,809,647,802	△ 75,237,996,177	△ 74,886,433,486	△ 73,529,689,614	△ 76,246,243,396	△ 75,751,987,728
(I) 收 益 分 配 金	△ 537,072,416	△ 534,633,276	△ 532,705,425	△ 302,936,250	△ 300,293,151	△ 297,756,819
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 77,346,720,218	△ 75,772,629,453	△ 75,419,138,911	△ 73,832,625,864	△ 76,546,536,547	△ 76,049,744,547
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 58,921,498,336	△ 59,041,777,667	△ 59,270,561,993	△ 59,141,291,820	△ 58,850,393,303	△ 58,574,085,750
(配当等相当額)	(3,065,268,404)	(2,737,671,775)	(2,375,730,980)	(2,266,272,225)	(2,079,287,354)	(1,902,480,785)
(売買損益相当額)	(△61,986,766,740)	(△61,779,449,442)	(△61,646,292,973)	(△61,407,564,045)	(△60,929,680,657)	(△60,476,566,535)
分 配 準 備 積 立 金	95,655	99,700	69,019	72,078	146,145	119,706
繰 越 損 益 金	△ 18,425,317,537	△ 16,730,951,486	△ 16,148,645,937	△ 14,691,406,122	△ 17,696,289,389	△ 17,475,778,503

(注1) 損益の状況の中で(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2) 損益の状況の中で(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3) 損益の状況の中で(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4) 第183期計算期間末における費用控除後の配当等収益(157,027,449円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,445,208,776円)および分配準備積立金(200,250円)より分配対象収益は3,602,436,475円(10,000口当たり234円)であり、うち537,072,416円(10,000口当たり35円)を分配金額としております。

(注5) 第184期計算期間末における費用控除後の配当等収益(220,685,109円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(3,051,577,884円)および分配準備積立金(141,758円)より分配対象収益は3,272,404,751円(10,000口当たり214円)であり、うち534,633,276円(10,000口当たり35円)を分配金額としております。

(注6) 第185期計算期間末における費用控除後の配当等収益(180,257,431円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,728,077,569円)および分配準備積立金(170,424円)より分配対象収益は2,908,505,424円(10,000口当たり191円)であり、うち532,705,425円(10,000口当たり35円)を分配金額としております。

(注7) 第186期計算期間末における費用控除後の配当等収益(204,742,813円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,364,423,570円)および分配準備積立金(114,170円)より分配対象収益は2,569,280,553円(10,000口当たり169円)であり、うち302,936,250円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注8) 第187期計算期間末における費用控除後の配当等収益(132,844,027円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,246,700,786円)および分配準備積立金(181,837円)より分配対象収益は2,379,726,650円(10,000口当たり158円)であり、うち300,293,151円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。

(注9) 第188期計算期間末における費用控除後の配当等収益(138,171,596円)、費用控除後の有価証券等損益額(0円)、信託約款に規定する収益調整金(2,061,929,562円)および分配準備積立金(256,152円)より分配対象収益は2,200,357,310円(10,000口当たり147円)であり、うち297,756,819円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。