

*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-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ます。 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39作成期）

第225期	決算日	2022年 7月19日
第226期	決算日	2022年 8月17日
第227期	決算日	2022年 9月20日
第228期	決算日	2022年10月17日
第229期	決算日	2022年11月17日
第230期	決算日	2022年12月19日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 225 期	10円
第 226 期	10円
第 227 期	10円
第 228 期	10円
第 229 期	10円
第 230 期	10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。
- ◇2020年1月1日以降の分配時において、外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。

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12月19日に第230期の決算を行いましたので、第225期～第230期（第39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。

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一丁目2番1号

Otemachi One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 2023. 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)	税込み 分配金	期中 騰落率	ベンチマーク	期中 騰落率	債券組入 率	債券先物 率	純資産 総額
第35 作成期	201期(2020年 7月17日)	4,886	10	1.4	24,823	1.5	97.0	6.9	62,051
	202期(2020年 8月17日)	4,986	10	2.3	25,385	2.3	97.3	7.8	62,471
	203期(2020年 9月17日)	4,991	10	0.3	25,475	0.4	97.2	5.6	61,341
	204期(2020年10月19日)	4,939	10	△0.8	25,243	△0.9	96.1	1.8	60,019
	205期(2020年11月17日)	5,009	10	1.6	25,667	1.7	97.6	0.7	60,032
	206期(2020年12月17日)	5,092	10	1.9	26,184	2.0	97.5	△ 2.1	60,071
第36 作成期	207期(2021年 1月18日)	5,153	10	1.4	26,573	1.5	97.0	△ 2.9	59,885
	208期(2021年 2月17日)	5,232	10	1.7	27,066	1.9	97.0	1.5	59,946
	209期(2021年 3月17日)	5,255	10	0.6	27,301	0.9	96.6	△ 0.3	59,211
	210期(2021年 4月19日)	5,218	10	△0.5	27,169	△0.5	96.1	△ 2.5	57,873
	211期(2021年 5月17日)	5,266	10	1.1	27,490	1.2	98.0	△ 0.5	57,733
	212期(2021年 6月17日)	5,280	10	0.5	27,643	0.6	94.7	△ 2.8	57,153
第37 作成期	213期(2021年 7月19日)	5,123	10	△2.8	26,887	△2.7	96.7	△ 1.8	54,861
	214期(2021年 8月17日)	5,080	10	△0.6	26,725	△0.6	94.8	△ 3.1	53,918
	215期(2021年 9月17日)	5,044	10	△0.5	26,615	△0.4	96.4	△ 5.2	52,926
	216期(2021年10月18日)	5,212	10	3.5	27,550	3.5	94.3	△ 2.8	53,998
	217期(2021年11月17日)	5,053	10	△2.9	26,805	△2.7	94.4	1.5	51,212
	218期(2021年12月17日)	4,993	10	△1.0	26,553	△0.9	94.0	0.5	50,038
第38 作成期	219期(2022年 1月17日)	4,970	10	△0.3	26,479	△0.3	94.6	△ 1.5	49,427
	220期(2022年 2月17日)	4,882	10	△1.6	26,077	△1.5	95.5	△ 9.3	48,194
	221期(2022年 3月17日)	5,040	10	3.4	27,004	3.6	91.5	△ 0.8	49,414
	222期(2022年 4月18日)	5,263	10	4.6	28,280	4.7	92.0	△ 3.8	50,513
	223期(2022年 5月17日)	4,946	10	△5.8	26,669	△5.7	92.7	△ 1.4	46,945
	224期(2022年 6月17日)	4,937	10	0.0	26,726	0.2	93.8	12.8	46,091
第39 作成期	225期(2022年 7月19日)	5,120	10	3.9	27,796	4.0	93.6	13.7	47,419
	226期(2022年 8月17日)	5,182	10	1.4	28,175	1.4	95.4	15.3	47,411
	227期(2022年 9月20日)	5,169	10	△0.1	28,181	0.0	96.5	△ 4.1	46,610
	228期(2022年10月17日)	4,869	10	△5.6	26,665	△5.4	97.6	△ 4.2	43,641
	229期(2022年11月17日)	5,019	10	3.3	27,585	3.5	97.8	△ 4.6	44,634
	230期(2022年12月19日)	4,944	10	△1.3	27,221	△1.3	98.4	1.1	43,623

(注1) 基準価額および分配金は1万円当たり。

(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
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第225期	(期 首) 2022年 6月17日	4,937	—	26,726	—	93.8	12.8
	6月末	5,043	2.1	27,310	2.2	94.0	14.5
	(期 末) 2022年 7月19日	5,130	3.9	27,796	4.0	93.6	13.7
第226期	(期 首) 2022年 7月19日	5,120	—	27,796	—	93.6	13.7
	7月末	5,197	1.5	28,197	1.4	94.0	13.6
	(期 末) 2022年 8月17日	5,192	1.4	28,175	1.4	95.4	15.3
第227期	(期 首) 2022年 8月17日	5,182	—	28,175	—	95.4	15.3
	8月末	5,129	△1.0	27,906	△1.0	95.5	17.0
	(期 末) 2022年 9月20日	5,179	△0.1	28,181	0.0	96.5	△ 4.1
第228期	(期 首) 2022年 9月20日	5,169	—	28,181	—	96.5	△ 4.1
	9月末	4,979	△3.7	27,183	△3.5	96.6	△ 4.2
	(期 末) 2022年10月17日	4,879	△5.6	26,665	△5.4	97.6	△ 4.2
第229期	(期 首) 2022年10月17日	4,869	—	26,665	—	97.6	△ 4.2
	10月末	5,073	4.2	27,832	4.4	97.3	△ 7.2
	(期 末) 2022年11月17日	5,029	3.3	27,585	3.5	97.8	△ 4.6
第230期	(期 首) 2022年11月17日	5,019	—	27,585	—	97.8	△ 4.6
	11月末	4,997	△0.4	27,440	△0.5	97.8	△ 2.2
	(期 末) 2022年12月19日	4,954	△1.3	27,221	△1.3	98.4	1.1

(注1) 基準価額は1万口当たり。

(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。

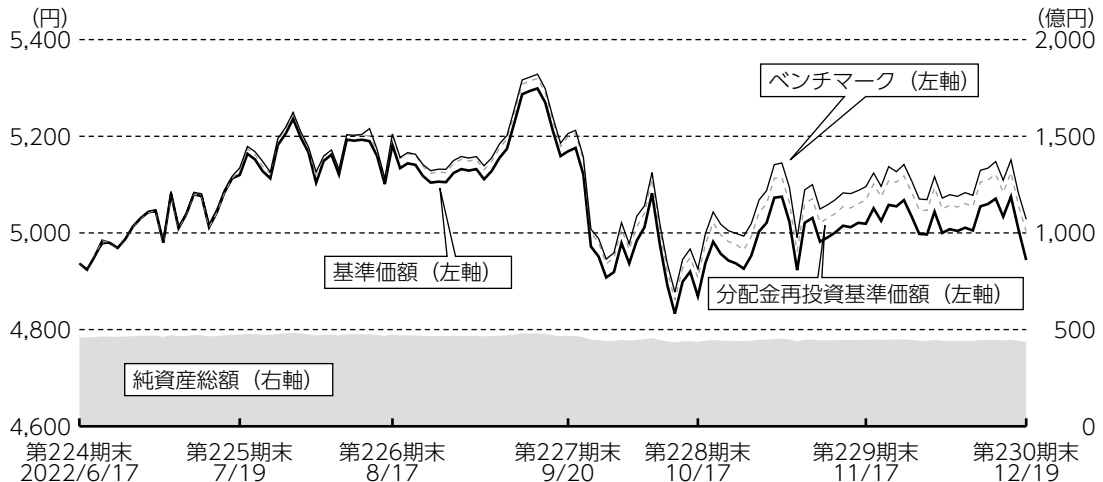
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2022年6月17日～2022年12月19日)



第225期首：4,937円

第230期末：4,944円（既払分配金 60円）

騰落率：1.3%（分配金再投資ベース）

- (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。

当作成期の基準価額は、既払分配金60円（税引前）込みで67円値上がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は+1.3%となりました。

ベンチマークについて

ベンチマークとは、ファンドの運用を行うに当たり、運用目標の基準あるいはパフォーマンスを評価するための基準です。なお、当ファンドのベンチマークは「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス」を委託会社において円換算した「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）」です。

※「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、オーストラリア国債、州政府債により構成されています。「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス」は、ブルームバーグが算出し、公表する指数であり、同指数に対する知的財産権その他一切の権利はブルームバーグに帰属します。

基準価額の主な変動要因

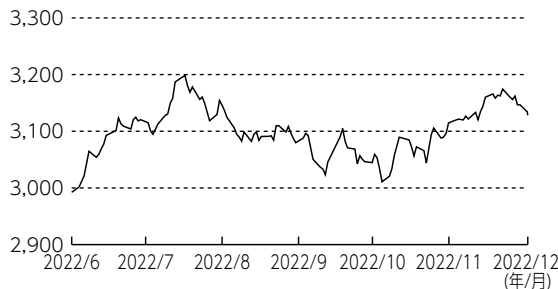
当ファンドの基準価額は、組入債券の価格の上昇や組入債券からの利金収入などのプラス要因が、為替相場の変動（豪ドル安・円高）などのマイナス要因を上回り、上昇しました。

投資環境について

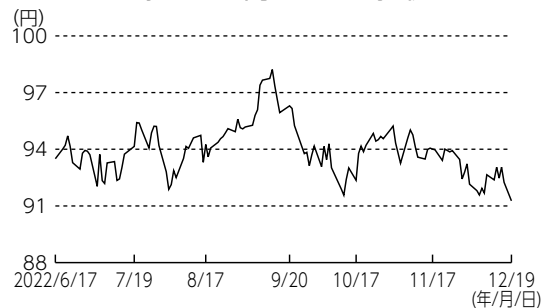
当作成期、豪州債券利回りは低下（債券価格は上昇）しました。作成期の序盤、各国中央銀行が積極的な金融引き締め姿勢を強める環境下で、世界景気の鈍化懸念が広がり、「質への逃避」の動きから債券が買われて、豪州債券利回りは低下基調で推移しました。作成期中盤、底堅い豪州経済指標やインフレ圧力の高まりなどを背景に、豪州準備銀行（RBA）の利上げ長期化観測が広がったことから、豪州債券利回りは上昇に転じ、その後も上昇基調で推移しました。作成期の終盤、RBAがこれまでに実施した大幅な利上げの景気への影響などを配慮して10月上旬に利上げ幅を縮小し、以降も小幅な利上げ幅を維持したことなどを背景に、豪州債券利回りは低下に向かいました。

豪ドルは対円で下落しました。作成期の前半、多くの主要国・地域が急速に実施してきた金融引き締めによる景気後退への警戒感などが重石となったものの、豪州では貿易黒字の拡大や低水準の失業率など、堅調な豪州経済が豪ドルを下支えしたことから、同通貨は概ね上昇基調で推移しました。しかし作成期の後半、豪州最大の貿易相手国である中国での新型コロナウイルスの感染拡大が悪材料となったほか、豪州国内でこれまで実施してきた急速な大幅利上げによる同国経済への影響が意識されて、豪ドルは下げに転じました。その後10月終盤に発表された7-9月期の豪州消費者物価指数（CPI）の高い伸びを受けて、RBAが再び金融引き締め姿勢を強めるとの思惑が広がり、豪ドルは一時持ち直す局面も見られました。しかし作成期の終盤、原油安などが資源国通貨豪ドルの重石となったことや、円高の進行などもあり豪ドルは対円で軟調な展開となりました。

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



豪ドル／円レートの推移



※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。

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。

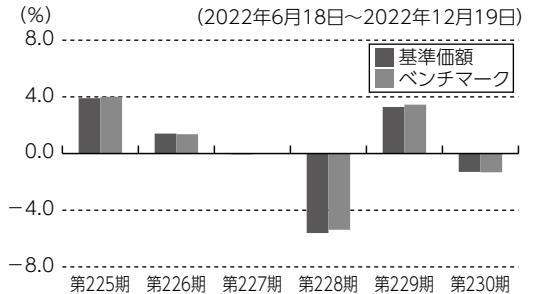
組み入れについては、引き続き国債に加え、一般的に国債に比べて利回り水準が魅力的な州政府債、政府保証債や国際機関債などに分散投資を行いました。信用リスクにおいては、保有債券の平均格付けは作成期を通じてAAA格を維持しました。デュレーション*については、市場環境に応じて機動的に調整を行いながら、作成期を通じて市場対比で概ね中立からやや長めとしました。

*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。

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+1.3%に対してベンチマークが+1.9%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.6%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ものです。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



(注) 基準価額の騰落率は分配金再投資ベース

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225期から第230期までそれぞれ1万口当たり10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225期	第226期	第227期	第228期	第229期	第230期
	2022年6月18日～ 2022年7月19日	2022年7月20日～ 2022年8月17日	2022年8月18日～ 2022年9月20日	2022年 9月21日～ 2022年10月17日	2022年10月18日～ 2022年11月17日	2022年11月18日～ 2022年12月19日
当期分配金	10円	10円	10円	10円	10円	10円
（対基準価額比率）	(0.195%)	(0.193%)	(0.193%)	(0.205%)	(0.199%)	(0.202%)
当期の収益	10円	10円	7円	6円	10円	7円
当期の収益以外	－円	－円	2円	3円	－円	2円
翌期繰越分配対象額	44円	45円	43円	39円	41円	38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

豪州の政策金利については、RBAが2023年初旬にも利上げを停止する可能性があります。RBAのバランスシートの縮小や、低水準の住宅ローン固定金利が引き上げられたことなどからわかる通り、RBAの金融引き締め策の影響が生じています。また、世界のインフレと経済成長の減速が今後より明確になっていくものと思われるため、2023年1－3月期以降のRBAによるさらなる金融引き締めは想定しづらいと考えます。

こうした市場環境下、インフレ率や労働市場の動向、そしてRBAの金融政策について、引き続き慎重に注視してまいります。

今後の運用方針

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

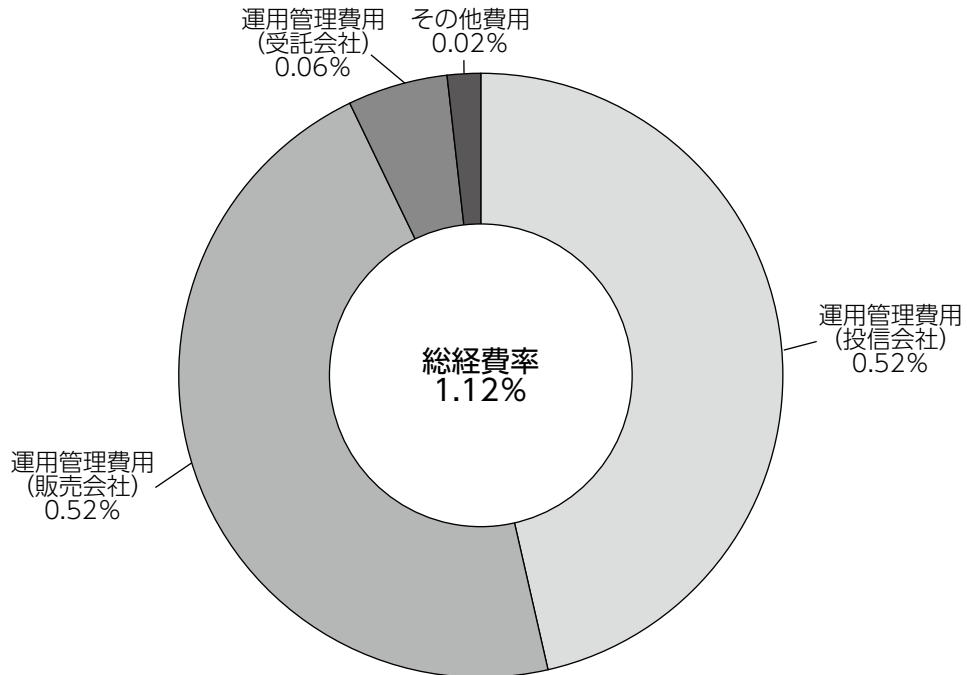
項目	第225期～第230期 2022/6/18～2022/12/19		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	28円	0.558%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,069円です。
（投信会社）	(13)	(0.265)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.265)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.028)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・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	0.011	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)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	29	0.570	

(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。

（参考情報） 総経費率



(注1) 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2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、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。

当作成期中の運用・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。）を期中の平均受益権口数に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1.12%です。

売買及び取引の状況（自 2022年6月18日 至 2022年12月19日）

(1) 公社債

決 算 期		第225期～第230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	38,172	66,400
地 方	債 証 券	41,488	10,100
特 殊	債 証 券	6,143	3,238 (13,000)

(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。

(注3) () 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。

(2) 先物取引の種類別取引状況

決 算 期		第225期～第230期			
		買 建		売 建	
種 類 別		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外国		百万円	百万円	百万円	百万円
債券先物取引					
90-DAY BANK BILL		—	10,029	—	—
AUST 10YR BOND FUTURES		2,944	2,987	4,202	3,172
AUST 3YR BOND FUTURES		4,289	2,146	4,216	7,454

(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 2022年6月18日 至 2022年12月19日）
公社債

第 225 期		～	第 230 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
TREAS CORP VICT 3% 28/10/20(オーストラリア)		1,343,664	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)		1,166,339
AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)		1,227,562	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 28/11/21(オーストラリア)		1,163,016
AUSTRALIAN GOVT. 4.5% 33/4/21(オーストラリア)		791,325	AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)		1,149,611
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 32/11/21(オーストラリア)		653,569	TREAS CORP VICT 2.25% 33/9/15(オーストラリア)		797,737
QUEENSLAND TREAS 3.25% 26/7/21(オーストラリア)		626,673	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 27/11/21(オーストラリア)		765,682
EUROPEAN INVT BK 2.9% 25/10/17(オーストラリア)		591,595	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 26/4/21(オーストラリア)		567,732
WEST AUST T CORP 3% 26/10/21(オーストラリア)		588,845	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 27/4/21(オーストラリア)		556,290
AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 26/4/21(オーストラリア)		561,319	AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 51/6/21(オーストラリア)		332,324
NEW S WALES TREA 3% 27/5/20(オーストラリア)		525,868	EUROPEAN INVT BK 1.7% 24/11/15(オーストラリア)		307,838
TREAS CORP VICT 2.25% 33/9/15(オーストラリア)		419,192	AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 31/6/21(オーストラリア)		288,073

(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 2022年6月18日 至 2022年12月19日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

第225期～第230期						
区 分	買 付 額 等 A	うち利害関係人等 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売 付 額 等 C	うち利害関係人等 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
公 社 債	8,096	370	4.6	7,521	-	-
債 券 先 物 取 引	17,863	17,863	100.0	23,583	23,583	100.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

(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225期～第230期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 588

(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225期～第230期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	466千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	466千円
(B) / (A)	100.0%

※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。

組入資産明細表（2022年12月19日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第39作成期末（第230期末）									
区 分	額 面 金 額	外貨建評価額	邦貨建評価額	組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入れ比率			
						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	511,510	470,166	42,912,124	98.4	—	63.1	22.2	13.1	
合 計	511,510	470,166	42,912,124	98.4	—	63.1	22.2	13.1	

(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) —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

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. 0.5%	0.5	12,900	11,673	1,065,472	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,500	14,554	1,328,396	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,900	14,558	1,328,747	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	7,100	5,851	534,082	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	14,400	12,360	1,128,105	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	9,600	8,227	750,931	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	15,100	14,342	1,309,020	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	11,500	11,245	1,026,398	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	21,500	20,705	1,889,758	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	456	41,694	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	13,600	11,685	1,066,538	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	10,000	8,674	791,694	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	24,000	23,907	2,182,046	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	7,900	7,395	674,958	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	4,500	4,524	412,973	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	8,800	9,585	874,883	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	6,600	7,007	639,567	2027/ 4/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.25%	1.25	3,760	3,557	324,719	2025/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,041	277,622	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,173	289,646	2026/ 5/21
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	2,500	2,157	196,896	2032/10/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	1,700	1,632	149,042	2028/ 4/18
	NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	7,700	5,907	539,136	2034/ 3/20
NEW S WALES TREA 2%	2.0	8,800	7,520	686,418	2031/ 3/20	

UBSオーストラリア債券オープン (毎月分配型)

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	NEW S WALES TREA 2%	2.0	9,600	7,776	709,785	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	14,700	14,279	1,303,283	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,229	294,783	2029/ 4/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,923	266,867	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	2,795	255,109	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	2,877	262,634	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	4,000	4,011	366,083	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	2,658	242,610	2024/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	8,800	7,089	647,046	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	4,017	366,688	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	6,700	6,606	603,002	2026/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,401	310,420	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	6,872	627,261	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	4,625	422,161	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	2,501	228,332	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	4,400	3,351	305,893	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	2,724	248,657	2036/ 5/23
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	5,756	525,421	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	5,531	504,818	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 2.5%	2.5	2,700	2,294	209,405	2033/ 1/21
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	11,600	11,334	1,034,508	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,418	129,501	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	5,400	4,061	370,683	2035/ 9/17
	TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	5,200	4,248	387,732	2033/ 9/15
	TREAS CORP VICT 3%	3.0	15,400	14,692	1,340,958	2028/10/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	1,000	995	90,891	2032/12/20
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	17,600	18,231	1,663,955	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	5,576	508,952	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 3%	3.0	6,400	6,245	570,032	2026/10/21	
WEST AUST T CORP 3.25%	3.25	10,300	10,015	914,115	2028/ 7/20	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	7,800	8,063	735,968	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,186	747,170	2024/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	6,000	5,769	526,574	2024/11/15
	EUROPEAN INVT BK 2.9%	2.9	6,300	6,141	560,516	2025/10/17
	EUROPEAN INVT BK 3.1%	3.1	4,000	3,893	355,357	2026/ 8/17
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,385	400,274	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	5,450	5,259	480,066	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	4,008	365,842	2030/11/20
EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	5,000	4,069	371,409	2031/ 8/18	

UBSオーストラリア債券オープン（毎月分配型）

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	
特殊債券 (除く金融債)	INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	4,451	406,281	2026/10/19
	INT BK RECON&DEV 3.3%	3.3	4,600	4,401	401,725	2028/ 8/14
	INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	5,105	465,941	2028/ 8/ 4
	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	7,179	655,250	2025/10/30
	NATIONAL HOUSING 1.41%	1.41	2,400	1,885	172,101	2032/ 6/29
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,225	385,634	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	917	83,768	2029/ 3/28
	NORDIC INVST BNK 2.4%	2.4	6,600	6,331	577,883	2025/ 9/22
合計		-	-	-	42,912,124	-

(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39作成期末 (第230期末)	
		買建額	売建額
外国	債券先物取引	90-DAY BANK BILL	百万円 -
		AUST 10YR BOND FUTURES	百万円 1,660
		AUST 3YR BOND FUTURES	2,138 -

(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) -印は組み入れなし。

投資信託財産の構成

(2022年12月19日現在)

項 目	第39作成期末 (第230期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 42,912,124	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	866,337	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	43,778,461	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 (43,263,867千円) の投資信託財産総額 (43,778,461千円) に対する比率は98.8%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=91.27円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年7月19日) (2022年8月17日) (2022年9月20日) (2022年10月17日) (2022年11月17日) (2022年12月19日)

項 目	第 225 期 末	第 226 期 末	第 227 期 末	第 228 期 末	第 229 期 末	第 230 期 末
(A) 資 産	48,568,272,554円	48,290,929,437円	47,446,471,138円	44,464,819,310円	45,328,557,967円	43,773,387,136円
コール・ローン等	2,117,891,237	1,224,514,865	2,063,766,659	758,664,892	706,357,718	490,189,069
公 社 債 (評価額)	44,361,922,588	45,240,427,150	44,962,446,637	42,599,525,773	43,666,060,150	42,912,124,538
未 収 入 金	1,682,546,141	1,438,298,607	12,961,691	656,146,581	556,290,261	7,113,318
未 収 利 息	280,830,637	292,410,445	342,665,862	379,769,262	337,417,152	287,122,590
前 払 費 用	31,052,176	36,127,910	25,253,231	30,234,693	5,368,253	829,188
その他未収収益	11,438,456	15,269,561	18,872,248	23,096,758	26,338,192	30,036,574
差入委託証拠金	82,591,319	43,880,899	20,504,810	17,381,351	30,726,241	45,971,859
(B) 負 債	1,149,271,515	879,272,001	835,612,145	823,219,074	694,003,059	149,422,687
未 払 金	965,203,026	688,433,542	591,595,553	646,370,900	528,138,105	-
未 払 収 益 分 配 金	92,619,427	91,497,851	90,175,493	89,628,905	88,930,270	88,231,444
未 払 解 約 金	46,253,918	57,669,744	105,510,710	50,559,462	35,205,280	18,048,353
未 払 信 託 報 酬	45,047,764	41,531,725	48,175,038	36,528,838	41,584,609	42,996,694
未 払 利 息	1,067	538	2,018	702	1,147	1,351
その他未払費用	146,313	138,601	153,333	130,267	143,648	144,845
(C) 純資産総額(A-B)	47,419,001,039	47,411,657,436	46,610,858,993	43,641,600,236	44,634,554,908	43,623,964,449
元 本	92,619,427,726	91,497,851,154	90,175,493,306	89,628,905,093	88,930,270,370	88,231,444,427
次期繰越損益金	△45,200,426,687	△44,086,193,718	△43,564,634,313	△45,987,304,857	△44,295,715,462	△44,607,479,978
(D) 受 益 権 総 口 数	92,619,427,726口	91,497,851,154口	90,175,493,306口	89,628,905,093口	88,930,270,370口	88,231,444,427口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,120円	5,182円	5,169円	4,869円	5,019円	4,944円

(注1) 当ファンドの第225期首元本額は93,367,965,858円、第225～230期中追加設定元本額は488,189,524円、第225～230期中一部解約元本額は5,624,710,955円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第225期0.5120円、第226期0.5182円、第227期0.5169円、第228期0.4869円、第229期0.5019円、第230期0.4944円です。

(注3) 第230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44,607,479,978円です。

損益の状況

第225期 (自2022年6月18日 至2022年7月19日) 第227期 (自2022年8月18日 至2022年 9月20日) 第229期 (自2022年10月18日 至2022年11月17日)
 第226期 (自2022年7月20日 至2022年8月17日) 第228期 (自2022年9月21日 至2022年10月17日) 第230期 (自2022年11月18日 至2022年12月19日)

項 目	第 225 期	第 226 期	第 227 期	第 228 期	第 229 期	第 230 期
(A) 配 当 等 収 益	110,660,614円	102,149,948円	120,485,859円	93,635,374円	107,032,151円	106,491,113円
受 取 利 息	107,150,405	98,617,440	117,792,948	89,414,862	104,182,037	102,944,127
そ の 他 収 益 金	3,553,883	3,568,176	2,730,493	4,248,981	2,894,583	3,583,840
支 払 利 息	△ 43,674	△ 35,668	△ 37,582	△ 28,469	△ 44,469	△ 36,854
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,746,068,065	583,910,586	△ 129,000,273	△ 2,649,944,298	1,407,374,997	△ 621,941,754
売 買 益	1,768,055,969	599,332,775	1,028,371,280	5,056,960	1,410,628,080	669,559,093
売 買 損	△ 21,987,904	△ 15,422,189	△ 1,157,371,553	△ 2,655,001,258	△ 3,253,083	△ 1,291,500,847
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 21,253,466	14,308,153	△ 32,013,539	△ 2,892,298	△ 50,492,449	△ 12,548,392
取 引 益	38,702,901	45,320,645	34,767,264	7,836,831	-	18,435,332
取 引 損	△ 59,956,367	△ 31,012,492	△ 2,753,725	△ 10,729,129	△ 50,492,449	△ 30,983,724
(D) 信 託 報 酬 等	△ 45,904,125	△ 42,349,413	△ 48,998,515	△ 37,338,540	△ 42,402,009	△ 43,796,582
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	1,789,571,088	658,019,274	△ 25,499,390	△ 2,596,539,762	1,421,512,690	△ 571,795,615
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 9,175,995,312	△ 7,381,999,241	△ 6,710,915,955	△ 6,779,885,965	△ 9,351,146,277	△ 7,948,416,094
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 37,721,383,036	△ 37,270,715,900	△ 36,738,043,475	△ 36,521,250,225	△ 36,277,151,605	△ 35,999,036,825
(配 当 等 相 当 額)	(400,156,784)	(395,338,830)	(389,670,883)	(387,318,525)	(352,215,692)	(349,476,678)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 38,121,539,820)	(△ 37,666,054,730)	(△ 37,127,714,358)	(△ 36,908,568,750)	(△ 36,629,367,297)	(△ 36,348,513,503)
(H) 計 (E + F + G)	△ 45,107,807,260	△ 43,994,695,867	△ 43,474,458,820	△ 45,897,675,952	△ 44,206,785,192	△ 44,519,248,534
(I) 収 益 分 配 金	△ 92,619,427	△ 91,497,851	△ 90,175,493	△ 89,628,905	△ 88,930,270	△ 88,231,444
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 45,200,426,687	△ 44,086,193,718	△ 43,564,634,313	△ 45,987,304,857	△ 44,295,715,462	△ 44,607,479,978
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 37,721,383,036	△ 37,270,715,900	△ 36,738,043,475	△ 36,553,606,260	△ 36,277,151,605	△ 36,009,624,598
(配 当 等 相 当 額)	(400,156,784)	(395,338,830)	(389,670,883)	(354,962,490)	(352,215,692)	(338,888,905)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 38,121,539,820)	(△ 37,666,054,730)	(△ 37,127,714,358)	(△ 36,908,568,750)	(△ 36,629,367,297)	(△ 36,348,513,503)
分 配 準 備 積 立 金	15,292,775	19,735,209	925,697	23,971	15,060,835	67,531
繰 越 損 益 金	△ 7,494,336,426	△ 6,835,213,027	△ 6,827,516,535	△ 9,433,722,568	△ 8,033,624,692	△ 8,597,922,911

- (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225期計算期末における費用控除後の配当等収益 (107,892,595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 (400,156,784円) および分配準備積立金 (19,607円) より分配対象収益は508,068,986円 (10,000口当たり54円) であり、うち92,619,427円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。
- (注5) 第226期計算期末における費用控除後の配当等収益 (95,971,169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 (395,338,830円) および分配準備積立金 (15,261,891円) より分配対象収益は506,571,890円 (10,000口当たり55円) であり、うち91,497,851円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。
- (注6) 第227期計算期末における費用控除後の配当等収益 (71,487,344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 (389,670,883円) および分配準備積立金 (19,613,846円) より分配対象収益は480,772,073円 (10,000口当たり53円) であり、うち90,175,493円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。
- (注7) 第228期計算期末における費用控除後の配当等収益 (56,296,834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 (387,318,525円) および分配準備積立金 (1,000,007円) より分配対象収益は444,615,366円 (10,000口当たり49円) であり、うち89,628,905円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。
- (注8) 第229期計算期末における費用控除後の配当等収益 (103,932,564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 (352,215,692円) および分配準備積立金 (58,541円) より分配対象収益は456,206,797円 (10,000口当たり51円) であり、うち88,930,270円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。
- (注9) 第230期計算期末における費用控除後の配当等収益 (62,694,531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 (349,476,678円) および分配準備積立金 (15,016,671円) より分配対象収益は427,187,880円 (10,000口当たり48円) であり、うち88,231,444円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。