

UBS オーストラリア債券オープン(年1回決算型)

追加型投信/海外/債券



ファンドの特色

- オーストラリア建ての国債、州政府債および国際機関債等に分散投資し、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す。
- 年1回決算を行います。
- 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。
- 運用は、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。

資金動向、信託財産の規模、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

※当レポートにおける分配金については全て税引前としております。また基準価額の記載については全て信託報酬控除後としております。

運用実績

ファンドデータ

設定日	2017年6月2日
信託期間	無期限
決算日	毎年1月17日 (休業日の場合は翌営業日)

ファンドの現況

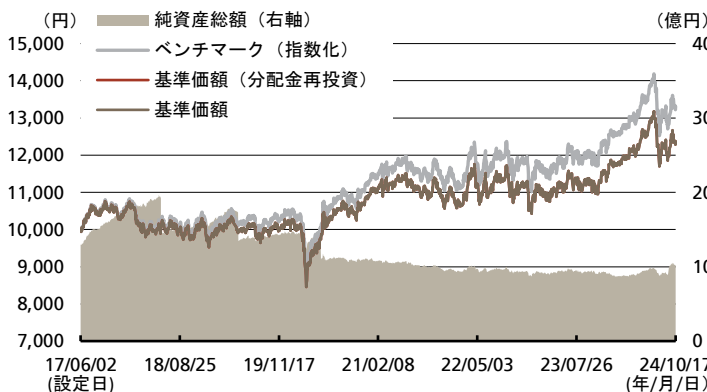
	2024年10月17日	2024年9月17日	前回比
基準価額	12,365円	11,970円	395円
純資産総額	10億円	10億円	0億円

	基準価額	日付
設定来高値	13,180円	2024年7月11日
設定来安値	8,455円	2020年3月19日

分配金実績 (1万口当たり、税引前)

決算日	分配金額
2020年1月17日	0円
2021年1月18日	0円
2022年1月17日	0円
2023年1月17日	0円
2024年1月17日	0円
設定来累計	0円

基準価額(分配金再投資)の推移



基準価額(分配金再投資)の騰落率

	1ヵ月	3ヵ月	6ヵ月	1年	3年	設定来
ファンド	3.30%	-4.73%	3.14%	10.20%	9.18%	23.65%
ベンチマーク	3.73%	-4.66%	3.58%	11.23%	12.66%	33.10%

※上記グラフは設定日から報告基準日までのデータを表示しています。※基準価額(分配金再投資)は、運用管理費用(信託報酬)控除後、ファンドの分配金(1万口当たり、税引前)でファンドを購入(再投資)したと仮定した場合の価額です。※ベンチマーク(指数化)は、設定日(2017年6月2日)のベンチマークの値を10,000として指数化しています。※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(円換算ベース)です。※騰落率は基準日の各応答月の17日(休業日の場合は翌営業日)ベースで計算しています。※基準価額の騰落率と実際の投資家利回りは異なります。※分配金額は、市況動向等を勘案して委託会社が決定しますが、分配を行わない場合もあります。※上記は過去の実績であり、将来の運用成果または分配金を示唆、保証するものではありません。

ポートフォリオの状況

ポートフォリオの特性

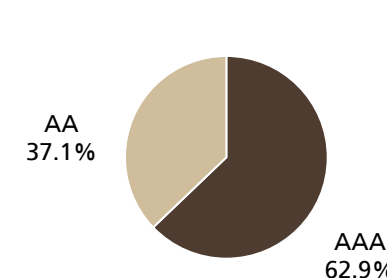
平均最終利回り	4.24%
平均クーポン	2.85%
平均格付	AAA
修正デュレーション	6.02年

※ポートフォリオの特性は、ファンドの債券部分について、各組入れ債券を各特性値(最終利回り、クーポン、格付、修正デュレーション)別に集計し、加重平均により算出しています。平均格付とは、評価基準日時点でファンドが保有している有価証券に係る信用格付であり、ファンドに係る信用格付ではありません。
※資産構成比はファンドの純資産総額、格付別構成比はファンドの債券部分の評価額合計に占める割合です。
※その他にはキャッシュおよび債券先物の評価損益等が含まれます。

資産構成比

国債	39.8%
州政府債	39.6%
国際機関債/政府保証債	14.5%
社債	0.0%
(内、政府保証付)	0.0%
その他	6.1%
計	100.0%

格付別構成比



・平均最終利回りとは、個別債券等について満期まで保有した場合の複利利回りを加重平均したものです。
・平均クーポンとは、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。
・(修正)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。
・格付は原則としてS&Pによる個別銘柄格付を採用しております。同社による格付がない場合はムーディーズによる格付、両社の格付がない場合は、当社の分類基準に基づいた格付を採用しております。
※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。
※上記は基準日時点におけるデータであり、将来の成果を示唆・保証するものではなく、市場動向等により変動します。また、ポートフォリオの内容は市場動向等を勘案して随時変更されます。

組入上位10銘柄

銘柄名	クーポン	償還日	格付	構成比	組入銘柄数
1 オーストラリア国債	4.50%	2033年4月21日	AAA	8.0%	28銘柄
2 オーストラリア国債	2.75%	2035年6月21日	AAA	7.7%	
3 オーストラリア国債	3.75%	2034年5月21日	AAA	5.7%	
4 国際復興開発銀行	4.30%	2029年1月10日	AAA	4.9%	
5 北欧投資銀行	2.40%	2025年9月22日	AAA	4.8%	
6 アジア開発銀行	3.00%	2026年10月14日	AAA	4.8%	
7 西オーストラリア理財公社	3.25%	2028年7月20日	AAA	4.8%	
8 豪州首都圏特別地域債	3.00%	2028年4月18日	AA	4.7%	
9 ビクトリア州財務公社	3.00%	2028年10月20日	AA	4.7%	
10 ビクトリア州財務公社	2.50%	2029年10月22日	AA	4.5%	

※各構成比は、ファンドの純資産総額に占める割合です。

※格付は原則としてS&Pによる個別銘柄格付を採用しております。同社による格付がない場合はムーディーズによる格付、両社の格付がない場合は、当社の分類基準に基づいた格付を採用しております。

※表示桁未満の数値がある場合、四捨五入で処理しております。

※上記は基準日時点におけるデータであり、いかなる個別銘柄の売買、ポートフォリオの構築、投資戦略の採用等の行為を推奨するものではありません。

市場動向と見通し

【オーストラリア債券市況】

当作成期(2024年9月18日~2024年10月17日)、豪州債券利回りは前作成期末比で上昇しました。

作成期の序盤、米連邦準備制度理事会(FRB)が大幅利下げを決定しましたが、その後の会見で今後は緩やかな利下げを進める可能性を示したことを受けて、米国債利回りが上昇すると、豪州債券利回りも上昇に向かいました。また、8月の豪州雇用統計において、新規雇用者数が市場予想を大きく上回ったことも、豪州債券利回りの上昇要因となりました。作成期の後半、8月の豪州小売売上高の上振れを背景に、豪州準備銀行(RBA)による利下げ観測が後退したため、豪州債券利回りはさらに上昇しました。その後も、米経済指標の強い内容が相次いだことを受けて、FRBによる利下げペースが想定より遅くなるとの見方が広がったため、米国債利回りの上昇に追随して、豪州債券利回りも一段と上昇しました。

【為替(豪ドル/円)市況】

当作成期、豪ドルの対円相場は前作成期末比で上昇しました。

作成期の序盤、豪州雇用統計の強い内容が市場で好感されたため、豪ドルは上昇基調で推移しました。その後も、RBAが政策決定会で政策金利を据え置き、声明で短期的な利下げは想定していないとの考えを示したことがプラス材料となったほか、豪州の主要貿易相手国である中国において、広範な景気刺激策が打ち出されたことを受けて、市場でリスク選好姿勢が強まった影響などから、豪ドルは一段と上昇しました。9月末にかけては、自民党総裁選をめぐり円相場が大きく上下に変動する局面もありました。作成期の後半、中東情勢のさらなる緊迫化が重石となったことや、中国政府の財政支援策をめぐり具体的な内容が示されなかったため市場で失望感が広がり、豪ドルは上値の重い展開が続きました。しかし最終的に豪ドルは前作成期末の水準を上回って、作成期を終えました。

【今後の見通し】

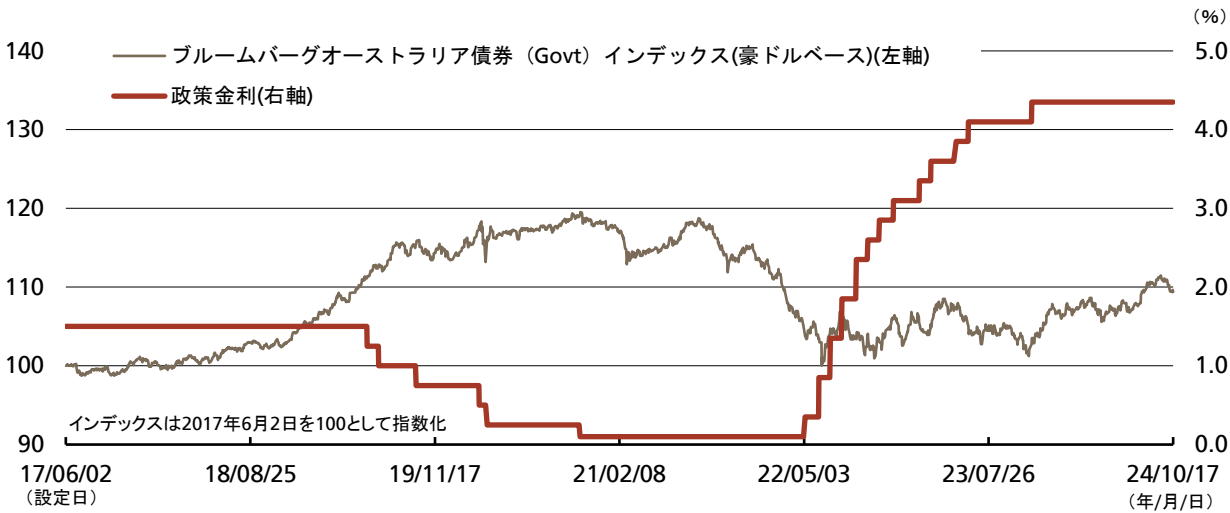
豪州は、政策金利の正常化において他の主要中央銀行の政策転換から遅れをとる傾向があります。足元、同国の労働市場などで強い内容がみられるものの、今後労働市場のひっ迫は徐々に緩和するものとみています。また、現在のRBAの政策金利はすでに制約的な水準にあると思われ、今後同国のインフレ率がRBAの目標レンジ内で推移すれば、RBAは世界の主要中央銀行の金融緩和の流れに加わることが予想されます。このような市場環境下で、豪州国内のインフレの動向、RBAの金融政策のほか、米大統領選などの政治面も含めた世界情勢についても、引き続き慎重に注視してまいります。

※上記の市場概況と今後の見通しは、本資料作成時点のものであり、将来の動向や結果を示唆、保証するものではありません。また、将来予告なしに変更する場合があります。

ご参考情報

オーストラリアの債券市場と政策金利の推移

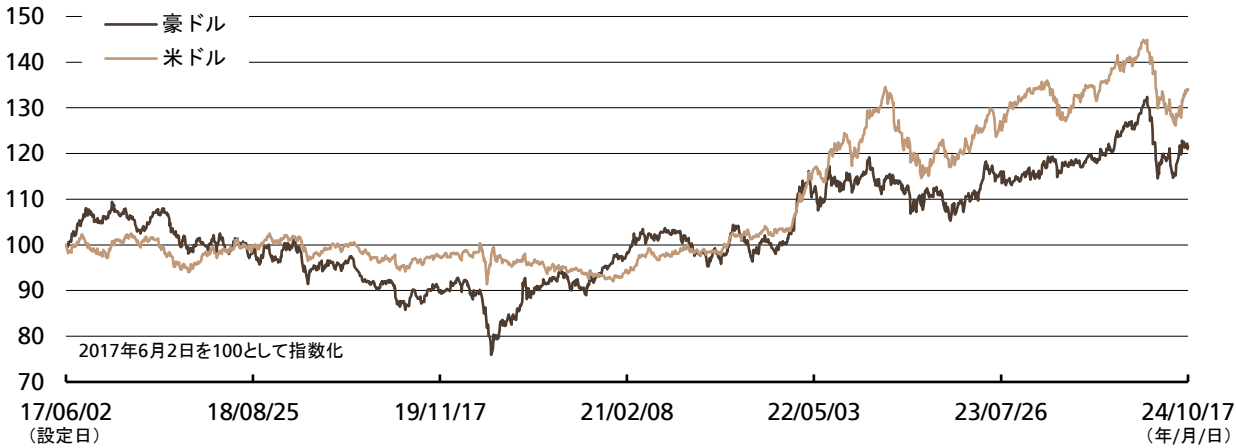
ブルームバーグオーストラリア債券 (Govt) インデックス (豪ドルベース) と政策金利の推移 (2017年6月2日～2024年10月17日)



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 (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おり、同インデックスに関する知的財産権その他一切の権利は、Bloombergに帰属します。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。

為替市場の推移

豪ドル・米ドルの対円レートの推移 (2017年6月2日～2024年10月17日)



出所：LSEGのデータを基に当社作成

※上記のデータは過去のものであり、将来の動向を示唆、保証するものではありません。またファンドの運用実績ではありません。ファンドの投資成果を示唆あるいは保証するものでもありません。

基準価額の変動要因

当ファンドの基準価額は、組入れられる有価証券等の値動きによる影響(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)を受けますが、これら運用による損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、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。また、投資信託は預貯金と異なります。

当ファンドにかかる主なリスクは次の通りです。ただし、すべてのリスクについて記載されているわけではありません。

■ 主なリスク

・公社債の価格変動リスク

公社債の価格は、主に金利の変動(金利変動リスク)および発行体の信用力の変化(信用リスク)の影響を受けて変動します。公社債の価格が下落した場合には、当ファンドの基準価額が下落する要因となります。公社債の価格の変動幅は、債券の償還までの残存期間、発行体の信用状況などに左右されます。

・カントリーリスク

投資対象国・地域において、政治・経済情勢の変化等により市場に混乱が生じた場合、または取引に対して新たな規制が設けられた場合には、基準価額が予想外に下落したり、運用方針に沿った運用が困難となったりする場合があります。

・為替変動リスク

外貨建資産を円貨ベースにした場合、その資産価値は、為替レートの変動により影響を受けることになります。為替レートは短期間に大幅に変動することがあります。したがって、為替の変動に伴い、当ファンドの基準価額も変動します。

・流動性リスク

急激かつ多量の売買により市場が大きな影響を受けた場合、または市場を取り巻く外部環境に急激な変化があり、市場規模の縮小や市場の混乱が生じた場合等には、機動的に有価証券等を売買できないことがあります。このような場合には、当該有価証券等の価格の下落により、当ファンドの基準価額が影響を受けることがあります。

その他の留意点

[クーリング・オフ]

当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。

[分配金に関する留意点]

分配金は計算期間中に発生した信託報酬等控除後の配当等収益および売買益(評価益を含みます。)を超過して支払われる場合がありますので、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。受益者のファンドの購入価額によっては、分配金はその支払いの一部ないし全て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。また、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小さかった場合も同様です。なお、分配金の支払いは純資産総額から行われますので、分配金支払いにより純資産総額は減少することになり、基準価額が下落する要因となります。

[流動性リスクに関する留意点]

当ファンドは、大量の換金が発生した短期間での資金充当の際や、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、取引量に制限がかかるリスクがあります。

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、換金申込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。

購入単位	購入単位は、販売会社が取り扱うコースに応じて定めるものとします。
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1万口当たりで表示、当初元本1口=1円)
購入代金	販売会社の定める期日までにお支払いください。
換金単位	販売会社が独自に定めるものとします。
換金価額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を控除した価額
換金代金	原則として換金申込受付日から起算して5営業日目から販売会社でお支払いします。
申込締切時間	原則として販売会社の営業日の午後3時までに受付けたものを当日の申込分とします。 ※2024年11月5日以降は、原則として、販売会社の営業日の午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とする予定です。 販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
換金制限	信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口換金請求には制限を設ける場合があります。
購入・換金不可日	シドニーの銀行もしくはシドニー先物取引所の休業日またはその他シドニーの債券市場の取引停止日に該当する場合には、購入・換金のお申込みの受け付けは行いません。
信託期間	無期限(2017年6月2日設定)
繰上償還	一部解約により受益権総口数が10億口を下回ることとなったとき、信託契約を解約(償還)することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、ファンドが繰上償還となることがあります。
決算日	原則として毎年1月17日(休業日の場合は翌営業日)
収益分配	年1回の決算時に収益分配方針に基づいて分配を行います。(再投資可能)
課税関係	課税上は株式投資信託として取り扱われます。 公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。 当ファンドは、NISAの「成長投資枠(特定非課税管理勘定)」の対象ですが、販売会社により取扱いが異なる場合があります。 詳しくは、販売会社にお問い合わせください。 益金不算入制度および配当控除の適用はありません。

ファンドの費用

当ファンドの購入時や保有期間中には以下の費用がかかります。

■ 投資者が直接的に負担する費用

時期	項目	費用
購入時	購入時手数料	購入申込受付日の翌営業日の基準価額に 2.2%(税抜2.0%) 以内で、販売会社が独自に定める手数料率を乗じて得た額を、販売会社が定める方法により支払うものとします。 ※購入時手数料は、商品および関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務手続きの対価です。
換金時	信託財産留保額	換金申込受付日の翌営業日の基準価額に対し 0.30% の率を乗じて得た額

■ 投資者が信託財産で間接的に負担する費用

時期	項目	費用									
保有時	運用管理費用(信託報酬)	日々の信託財産の純資産総額に対して 年率1.1%(税抜年率1.0%) を乗じて得た額とします。 (運用管理費用(信託報酬)=運用期間中の基準価額×信託報酬率) 配分は以下の通りです。(税抜、年率表示) <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 30%;">委託会社</td> <td style="width: 10%;">0.475%</td> <td style="width: 60%;">委託した資金の運用の対価</td> </tr> <tr> <td>販売会社</td> <td>0.475%</td> <td>購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価</td> </tr> <tr> <td>受託会社</td> <td>0.050%</td> <td>運用財産の管理、運用指図実行等の対価</td> </tr> </table> ※運用管理費用(信託報酬)は、日々計上され、ファンドの基準価額に反映されます。なお、毎計算期間の最初の6か月終了日、毎計算期末または信託終了のときファンドから支払われます。 ※投資顧問会社(運用指図権限の委託先)への報酬は、委託会社が受取る報酬から支払われます。	委託会社	0.475%	委託した資金の運用の対価	販売会社	0.475%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価	受託会社	0.050%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
委託会社	0.475%	委託した資金の運用の対価									
販売会社	0.475%	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価									
受託会社	0.050%	運用財産の管理、運用指図実行等の対価									
	その他の費用・手数料	監査費用(年110万円を上限(当該上限は契約条件の見直しにより随時変更となる場合があります。))とする額が日々信託財産に計上されます。)として、日々計上され、原則として毎計算期間の最初の6か月終了日、毎計算期末または信託終了のときファンドから間接的に全受益者にて応分にご負担いただく費用 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>監査費用</td> <td>監査法人等に支払うファンド監査に係る費用</td> </tr> </table> 実費として、原則発生都度ファンドから支払われる主な費用 <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td>売買委託手数料</td> <td>有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料</td> </tr> <tr> <td>保管費用</td> <td>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</td> </tr> </table> ※信託財産の規模、取引量等により変動しますので、事前に金額および計算方法を表示することができません。	監査費用	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用	売買委託手数料	有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料	保管費用	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	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用										
売買委託手数料	有価証券等を取引所で売買する際に売買仲介人に支払う手数料										
保管費用	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										

投資者の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することはできません。詳しくは投資信託説明書(交付目論見書)をご覧ください。

ファンドの関係法人

委託会社	UBSアセット・マネジメント株式会社(信託財産の運用の指図等) 金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第412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、 一般社団法人第二種金融商品取引業協会
投資顧問会社	UBSアセット・マネジメント(オーストラリア)リミテッド(ファンドの運用指図の権限の委託先)
受託会社	三菱UFJ信託銀行株式会社(信託財産の管理・保管等)
販売会社	

商号等	加入協会	加入協会			
		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
株式会社三菱UFJ銀行	登録金融機関 関東財務局長(登金)第5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	○	○	○	○
三菱UFJ信託銀行株式会社	登録金融機関 関東財務局長(登金)第33号	○	○	○	
マネックス証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第165号	○	○	○	○
株式会社SBI新生銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社、 株式会社SBI証券)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第10号	○		○	
株式会社イオン銀行 (委託金融商品取引業者 マネックス証券株式会社)	登録金融機関 関東財務局長(登金)第633号	○			
auカブコム証券株式会社	金融商品取引業者 関東財務局長(金商)第61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	○	○	○	○

※楽天証券株式会社は、2024年10月18日より当該ファンドのお取り扱いを開始いたします。

UBSグループとは

- ・UBSグループは、スイスを本拠地として、世界約50の国・地域の主要都市にオフィスを配し、約110,000名の従業員を擁する総合金融機関です。グローバルにプライベート・バンキング、資産運用、投資銀行業務などを展開しています。(2024年6月末現在、クレディ・スイス統合後)
- ・UBSアセット・マネジメント・グループは、UBSグループの資産運用部門として、世界23の国・地域に約3,600名¹の従業員を擁し、約274兆円²の資産を運用するグローバルな資産運用グループです。
(¹ 2023年12月末現在、クレディ・スイス分を除いた数値です。 ² 2024年6月末現在、クレディ・スイス統合後)
- ・UBS銀行(UBS AG)の格付けはAa2(ムーディーズ) / A+(S&P)です。(2024年9月末現在)

本資料は、運用状況に関する情報提供を目的として、UBSアセット・マネジメント株式会社によって作成された資料です。投資信託は値動きのある有価証券(外貨建資産には為替リスクもあります。)に投資しますので、基準価額は変動します。したがって、元本は保証されているものではありません。また、投資信託は預貯金とは異なり、元本は保証されておらず、投資した資産の減少を含むリスクがあることをご理解の上、購入のお申込をお願いいたします。投資信託は預金等や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。登録金融機関を通じてご購入頂いた場合は、投資者保護基金の保護の対象ではありません。本資料は各種の信頼できると考えられる情報源から作成されておりますが、その正確性・完全性が保証されているものではありません。本資料の中で記載されている内容・数値・図表・意見・予測等は、本資料作成時点のものであり、将来の市場動向、運用成果等を示唆・保証するものではなく、また今後予告なく変更されることがあります。購入のお申込にあたっては、販売会社より投資信託説明書(交付目論見書)等をお渡ししますので、必ず内容をご確認の上、ご自身でご判断くださいますようお願いいたします。

© UBS 2024. キーシンボル及び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。