

*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、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33作成期）

第189期	決算日	2019年 7月17日
第190期	決算日	2019年 8月19日
第191期	決算日	2019年 9月17日
第192期	決算日	2019年10月17日
第193期	決算日	2019年11月18日
第194期	決算日	2019年12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12月17日に第194期の決算を行いましたので、第189期～第194期（第33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

1万口当たり分配金	
第 189 期	20円
第 190 期	20円
第 191 期	20円
第 192 期	20円
第 193 期	20円
第 194 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
お手持り分配金は、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 2020. 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
第33 作成期	189期(2019年 7月17日)	4,957	20	1.7	24,119	1.9	97.0	△ 2.9	73,325
	190期(2019年 8月19日)	4,827	20	△2.2	23,592	△2.2	97.1	△ 5.4	70,859
	191期(2019年 9月17日)	4,860	20	1.1	23,882	1.2	97.9	△ 2.5	70,958
	192期(2019年10月17日)	4,855	20	0.3	23,977	0.4	97.8	△ 5.0	70,450
	193期(2019年11月18日)	4,834	20	△0.0	23,976	△0.0	97.4	△ 5.1	69,343
	194期(2019年12月17日)	4,900	10	1.6	24,375	1.7	98.8	1.3	69,478

(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	騰 落 率	騰 落 率		
第189期	(期 首) 2019年 6月17日	円 4,892	% -	23,681	% -	% 97.2	% △4.4
	6月末	4,953	1.2	23,983	1.3	95.8	△2.9
	(期 末) 2019年 7月17日	4,977	1.7	24,119	1.9	97.0	△2.9
第190期	(期 首) 2019年 7月17日	4,957	-	24,119	-	97.0	△2.9
	7月末	4,921	△0.7	23,942	△0.7	97.2	△3.6
	(期 末) 2019年 8月19日	4,847	△2.2	23,592	△2.2	97.1	△5.4
第191期	(期 首) 2019年 8月19日	4,827	-	23,592	-	97.1	△5.4
	8月末	4,786	△0.8	23,402	△0.8	97.3	△5.0
	(期 末) 2019年 9月17日	4,880	1.1	23,882	1.2	97.9	△2.5
第192期	(期 首) 2019年 9月17日	4,860	-	23,882	-	97.9	△2.5
	9月末	4,840	△0.4	23,770	△0.5	98.9	△3.1
	(期 末) 2019年10月17日	4,875	0.3	23,977	0.4	97.8	△5.0
第193期	(期 首) 2019年10月17日	4,855	-	23,977	-	97.8	△5.0
	10月末	4,928	1.5	24,338	1.5	98.6	△5.8
	(期 末) 2019年11月18日	4,854	△0.0	23,976	△0.0	97.4	△5.1
第194期	(期 首) 2019年11月18日	4,834	-	23,976	-	97.4	△5.1
	11月末	4,880	1.0	24,208	1.0	97.9	△2.2
	(期 末) 2019年12月17日	4,910	1.6	24,375	1.7	98.8	1.3

(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。

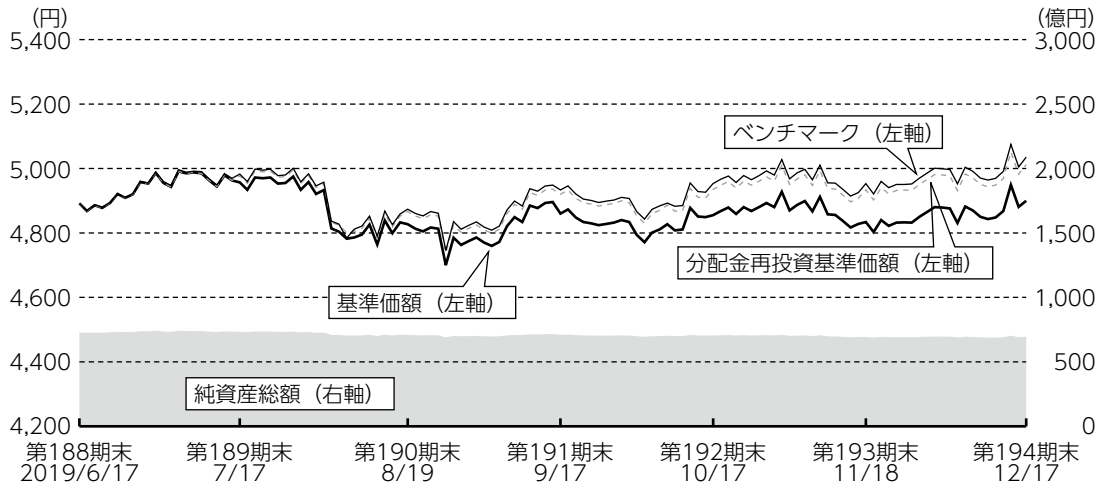
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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。

運用経過

基準価額等の推移について

(2019年6月17日～2019年12月17日)



第189期首：4,892円

第194期末：4,900円（既払分配金 110円）

騰落率：2.4%（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110円（税引前）込みで118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+2.4%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

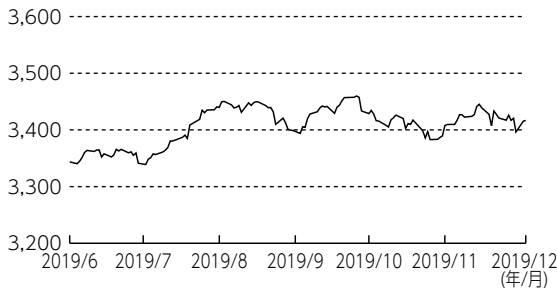
当ファンドの基準価額は、組入債券の価格上昇や利子収入に加え、為替相場の変動（豪ドル高・円安）もプラスに作用したため、値上がりしました。

投資環境について

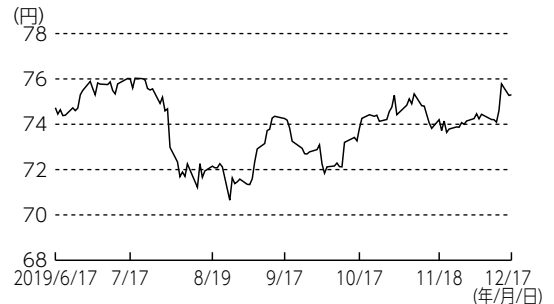
当作成期の豪州債券市場は上昇しました。作成期の序盤、豪州準備銀行（RBA）を含め世界の主要中央銀行が金融緩和姿勢を強めたこと、また8月前半には通商問題をめぐる米中対立の激化を受けてリスク回避の動きが急速に強まったことから、豪州債券市場は上昇しました。8月の半ば以降は、豪州経済の減速懸念と政府による景気対策への期待や、通商問題および香港情勢をめぐる米中の応酬、英国の欧州連合（EU）離脱問題などの材料に左右され、豪州債券市場は作成期末まで方向感に乏しい展開が続きました。

為替市場では、豪ドルが対円で上昇しました。7月の後半から8月にかけて、豪州金利の先安感や米中関係の悪化を嫌じたリスク回避の円買いなどにより、豪ドル安・円高が進行しました。しかし9月以降は、米中貿易摩擦の緩和期待などに支えられて、豪ドルが上下に振れながらも上昇基調で推移し、前作成期末を上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



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。

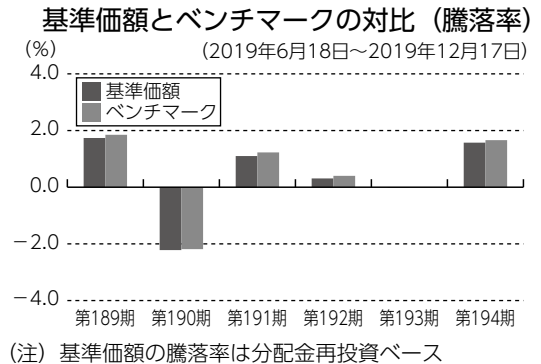
ポートフォリオについて

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。豪州準備銀行（RBA）が景気下支えのため緩和的な政策を維持すると予想し、デュレーションについては期中市場対比やや長めを維持しました。

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+2.4%に対してベンチマークが+2.9%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.5%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ものです。



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189期から第193期までそれぞれ1万口当たり20円（税引前）、第194期は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189期	第190期	第191期	第192期	第193期	第194期
	2019年6月18日~ 2019年7月17日	2019年7月18日~ 2019年8月19日	2019年8月20日~ 2019年9月17日	2019年 9月18日~ 2019年10月17日	2019年10月18日~ 2019年11月18日	2019年11月19日~ 2019年12月17日
当期分配金	20円	20円	20円	20円	20円	10円
（対基準価額比率）	(0.402%)	(0.413%)	(0.410%)	(0.410%)	(0.412%)	(0.204%)
当期の収益	12円	9円	11円	9円	8円	10円
当期の収益以外	7円	10円	8円	10円	11円	-円
翌期繰越分配対象額	120円	109円	100円	90円	79円	81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

市場の波乱要因となっていた米中貿易摩擦および英国の欧州連合（EU）離脱の問題には、事態打開に向けた動きがみられます。ただし、先行きには不透明感も残ることから、今後の展開には引き続き留意が必要と考えます。金融政策については、RBAは11月に続き12月も政策金利を据え置きましたが、依然として追加利下げに含みを残しており、当面は景気下支えのため緩和的な政策を維持するものと思われます。

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

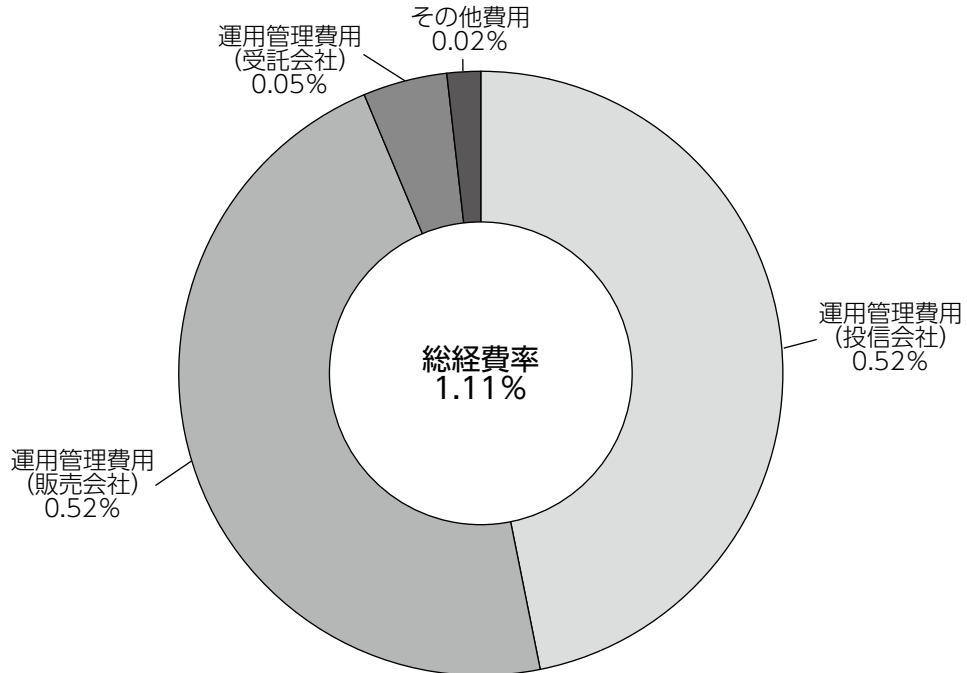
項目	第189期～第194期 2019/6/18～2019/12/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.550%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は4,884円です。
（投信会社）	(13)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・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	0	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	27	0.561	

(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1.11%です。

売買及び取引の状況（自 2019年6月18日 至 2019年12月17日）

(1) 公社債

決 算 期		第189期～第194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	34,009	72,510
地 方	債 証 券	35,867	20,967
特 殊	債 証 券	5,000	18,634 (5,000)

(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189期～第194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					
AUST 3YR BOND FUTURES 1909		—	—	1,813	3,805
AUST 3YR BOND FUTURES 1912		843	844	4,065	4,094
AUST 3YR BOND FUTURES 2003		845	—	—	—
AUST 10YR BOND FUTURES 1909		700	693	500	1,755
AUST 10YR BOND FUTURES 1912		3,665	3,682	11	10
AUST 10YR BOND FUTURES 2003		65	—	—	—

(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 2019年6月18日 至 2019年12月17日）
公社債

第 189 期		～	第 194 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	33/4/21(オーストラリア)	965,430	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	28/11/21(オーストラリア)	1,296,518
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	29/11/21(オーストラリア)	770,926	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	29/4/21(オーストラリア)	1,072,091
NSWTC-I/L 2.5%	35/11/20(オーストラリア)	760,769	AUSTRALIAN GOVT. 3%	47/3/21(オーストラリア)	819,882
WEST AUST T CORP 2%	34/10/24(オーストラリア)	620,162	NORDIC INVST BNK 2.7%	20/2/4(オーストラリア)	744,709
AUSTRALIAN GOVT. 3%	47/3/21(オーストラリア)	551,209	AUSTRALIAN GOVT. 2%	21/12/21(オーストラリア)	689,396
QUEENSLAND TREAS 1.75%	31/8/21(オーストラリア)	510,545	NSWTC-DOMESTIC 4%	21/4/8(オーストラリア)	652,234
TASMANIAN PUBFIN 2%	30/1/24(オーストラリア)	504,459	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	25/4/21(オーストラリア)	498,690
NATIONAL HOUSING 1.52%	30/5/27(オーストラリア)	370,700	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	22/7/15(オーストラリア)	399,971
AUSTRALIAN CPTL 1.75%	31/10/23(オーストラリア)	270,316	TREAS CORP VICT 5.5%	26/11/17(オーストラリア)	288,766
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	41/5/21(オーストラリア)	257,405	QUEENSLAND TREAS 4.75%	25/7/21(オーストラリア)	267,788

(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 2019年6月18日 至 2019年12月17日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

第189期～第194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	$\frac{D}{C}$ %
債 券 先 物 取 引	15,786	13,327	84.4	11,611	11,611	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189期～第194期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 780

(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189期～第194期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	570千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	514千円
(B) / (A)	90.2%

※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（2019年12月17日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

区 分	第33作成期末（第194期末）							
	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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 796,349	千オーストラリア・ドル 911,842	千円 68,661,725	% 98.8	% -	% 62.4	% 25.3	% 11.1
合 計	796,349	911,842	68,661,725	98.8	-	62.4	25.3	11.1

(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. 2%	2.0	6,000	6,146	462,846	2021/12/21
AUSTRALIAN GOVT. 2%	2.2524	349	515	38,802	2035/ 8/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	35,000	38,206	2,876,911	2028/ 5/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	26,100	29,419	2,215,300	2027/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	20,600	23,408	1,762,667	2028/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	21,000	24,120	1,816,296	2029/11/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	1,900	2,256	169,895	2035/ 6/21
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,900	3,467	261,083	2041/ 5/21
AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	23,000	29,140	2,194,282	2047/ 3/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	29,400	33,047	2,488,466	2025/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	21,000	24,886	1,873,967	2029/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	9,500	12,167	916,248	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	13,000	17,488	1,316,914	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	37,500	45,102	3,396,237	2026/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	23,700	33,084	2,491,226	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	36,800	46,480	3,500,017	2027/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.5%	5.5	5,800	6,707	505,076	2023/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	5.75	10,000	11,280	849,384	2022/ 7/15
地 方 債 証 券					
AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,639	274,026	2031/10/23
AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,539	266,545	2026/ 5/21
AUSTRALIAN CPTL 4.25%	4.25	4,300	4,360	328,310	2020/ 5/22
NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,000	3,343	251,799	2027/ 5/20
NEW S WALES TREA 3%	3.0	14,500	16,214	1,220,983	2028/ 3/20
NEW S WALES TREA 3%	3.0	4,600	5,167	389,123	2028/11/15
NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,817	287,431	2029/ 4/20

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 3%	3.0	9,200	10,373	781,135	2030/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,296	624,755	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,318	249,915	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,350	252,320	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	3,000	3,121	235,073	2021/ 4/ 8
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	6,152	463,291	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	3,061	230,519	2024/ 8/20
	NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	8,600	9,554	719,474	2022/ 3/ 1
	NSWTC-I/L 2.5%	3.30475	17,500	29,670	2,234,205	2035/11/20
	QUEENSLAND TREAS 1.75%	1.75	6,800	6,751	508,419	2031/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 2.75%	2.75	5,000	5,471	412,015	2027/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,417	633,863	2024/ 3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	9,700	10,871	818,643	2026/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,985	300,093	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	3,200	3,755	282,793	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.25%	4.25	19,600	21,814	1,642,669	2023/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	8,500	10,126	762,561	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 5.5%	5.5	20,500	21,908	1,649,729	2021/ 6/21
	QUEENSLAND TREAS 6%	6.0	22,200	25,057	1,886,836	2022/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	3,200	4,940	372,022	2033/ 3/14
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	6,664	501,815	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	12,968	976,503	2022/ 3/ 8
	TREAS CORP VICT 3%	3.0	6,600	7,428	559,370	2028/10/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	2,900	3,724	280,485	2032/12/20
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,200	8,736	657,894	2024/12/17	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,600	9,721	732,060	2026/11/17	
TREAS CORP VICT 6%	6.0	9,700	11,071	833,689	2022/10/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	8,400	8,369	630,192	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 2.5%	2.5	21,600	22,923	1,726,101	2024/ 7/23	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	41,700	43,752	3,294,592	2022/10/20	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	20,800	22,829	1,719,026	2029/ 7/24	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	5,200	6,268	472,009	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,710	655,902	2024/ 1/17
	EXPORT DEV CAN 2.4%	2.4	23,600	24,060	1,811,768	2021/ 6/ 7
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,581	1,022,686	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,641	349,532	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 6%	6.0	10,400	10,872	818,704	2020/11/12
	INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	11,000	11,209	844,054	2021/ 1/13
	INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	4,300	4,452	335,287	2022/ 1/12
	INTERAMER DEV BK 3.25%	3.25	1,000	1,003	75,540	2020/ 2/ 7
	INTERAMER DEV BK 6%	6.0	5,100	5,398	406,541	2021/ 2/26
	INTL FIN CORP 2.7%	2.7	9,000	9,170	690,555	2021/ 2/ 5

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)	KFW 2.8%	2.8	2,000	2,041	153,699	2021/ 2/17
	KFW 6%	6.0	8,800	9,096	684,997	2020/ 8/20
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,980	375,039	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,080	81,376	2029/ 3/28
	RENTENBANK 4.25%	4.25	9,200	10,067	758,108	2023/ 1/24
合計		—	—	—	68,661,725	—

(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33作成期末（第194期末）	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	AUST 3YR BOND FUTURES 2003	百万円 844	百万円 —
		AUST 10YR BOND FUTURES 2003	65	—

(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

(2019年12月17日現在)

項 目	第33作成期末 (第194期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 68,661,725	% 98.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,084,789	1.6
投 資 信 託 財 産 総 額	69,746,514	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 (69,276,766千円) の投資信託財産総額 (69,746,514千円) に対する比率は99.3%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=75.30円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2019年7月17日) (2019年8月19日) (2019年9月17日) (2019年10月17日) (2019年11月18日) (2019年12月17日)

項 目	第 189 期 末	第 190 期 末	第 191 期 末	第 192 期 末	第 193 期 末	第 194 期 末
(A) 資 産	74,486,938,877円	72,171,984,987円	71,373,593,433円	71,667,495,463円	69,754,784,105円	69,746,514,953円
コール・ローン等	1,971,971,478	1,233,771,643	1,212,882,362	1,960,974,651	1,638,001,868	516,254,694
公 社 債 (評価額)	71,108,875,926	68,794,523,318	69,479,239,213	68,909,035,216	67,528,735,038	68,661,725,111
未 収 入 金	758,887,000	1,496,831,069	359,226	-	-	-
未 収 利 息	593,819,394	569,699,917	624,537,092	719,426,568	513,688,100	510,240,689
前 払 費 用	19,380,498	6,938,305	8,188,958	8,981,717	7,008,338	8,251,525
その他未収収益	14,598,553	19,268,770	24,310,959	28,693,259	33,847,359	39,830,161
差入委託証拠金	19,406,028	50,951,965	24,075,623	40,384,052	33,503,402	10,212,773
(B) 負 債	1,161,304,213	1,312,020,738	415,392,841	1,217,128,479	410,975,274	268,007,460
未 払 金	764,693,445	874,748,390	-	799,650,396	7,027,690	1,090,209
未払収益分配金	295,860,663	293,583,490	291,997,285	290,243,741	286,878,641	141,788,129
未 払 解 約 金	35,581,881	73,411,378	62,821,885	64,102,035	49,325,986	64,518,501
未 払 信 託 報 酬	65,018,012	70,117,008	60,423,938	62,979,272	67,581,487	60,463,612
未 払 利 息	2,102	1,772	2,024	3,823	4,424	1,207
その他未払費用	148,110	158,700	147,709	149,212	157,046	145,802
(C) 純資産総額(A-B)	73,325,634,664	70,859,964,249	70,958,200,592	70,450,366,984	69,343,808,831	69,478,507,493
元 本	147,930,331,797	146,791,745,141	145,998,642,676	145,121,870,841	143,439,320,783	141,788,129,755
次期繰越損益金	△ 74,604,697,133	△ 75,931,780,892	△ 75,040,442,084	△ 74,671,503,857	△ 74,095,511,952	△ 72,309,622,262
(D) 受 益 権 総 口 数	147,930,331,797口	146,791,745,141口	145,998,642,676口	145,121,870,841口	143,439,320,783口	141,788,129,755口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,957円	4,827円	4,860円	4,855円	4,834円	4,900円

(注1) 当ファンドの第189期首元本額は148,878,409,747円、第189~194期中追加設定元本額は2,343,844,217円、第189~194期中一部解約元本額は9,434,124,209円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第189期0.4957円、第190期0.4827円、第191期0.4860円、第192期0.4855円、第193期0.4834円、第194期0.4900円です。

(注3) 第194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72,309,622,262円です。

損益の状況

第189期 (自2019年6月18日 至2019年7月17日) 第191期 (自2019年8月20日 至2019年 9月17日) 第193期 (自2019年10月18日 至2019年11月18日)
 第190期 (自2019年7月18日 至2019年8月19日) 第192期 (自2019年9月18日 至2019年10月17日) 第194期 (自2019年11月19日 至2019年12月17日)

項 目	第 189 期	第 190 期	第 191 期	第 192 期	第 193 期	第 194 期
(A) 配 当 等 収 益	195,488,652円	203,864,708円	182,022,829円	184,709,141円	192,687,565円	176,276,497円
受 取 利 息	191,346,847	199,724,675	177,320,168	180,657,832	188,401,227	170,712,041
そ の 他 収 益 金	4,223,483	4,212,952	4,774,855	4,094,688	4,350,584	5,630,869
支 払 利 息	△ 81,678	△ 72,919	△ 72,194	△ 43,379	△ 64,246	△ 66,413
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,128,579,087	△ 1,710,809,505	643,037,630	79,312,874	△ 132,954,672	959,923,684
売 買 益	1,294,566,198	1,954,348,755	2,038,840,926	548,380,022	379,297,585	1,041,172,986
売 買 損	△ 165,987,111	△ 3,665,158,260	△ 1,395,803,296	△ 469,067,148	△ 512,252,257	△ 81,249,302
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 2,026,817	△ 28,257,325	10,286,187	9,261,645	5,584,822	△ 498,492
取 引 益	340,586	-	28,399,173	36,915,869	8,031,574	2,103,124
取 引 損	△ 2,367,403	△ 28,257,325	△ 18,112,986	△ 27,654,224	△ 2,446,752	△ 2,601,616
(D) 信 託 報 酬 等	△ 66,285,720	△ 71,371,872	△ 61,630,237	△ 64,174,733	△ 68,746,975	△ 61,627,210
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	1,255,755,202	△ 1,606,573,994	773,716,409	209,108,927	△ 3,429,260	1,074,074,479
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 17,301,335,406	△ 16,063,049,660	△ 17,662,698,207	△ 16,912,803,266	△ 16,606,097,209	△ 16,505,523,732
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 58,263,256,266	△ 57,968,573,748	△ 57,859,463,001	△ 57,677,565,777	△ 57,199,106,842	△ 56,736,384,880
(配 当 等 相 当 額)	(1,890,494,366)	(1,766,833,936)	(1,597,204,485)	(1,465,058,827)	(1,301,055,621)	(1,125,360,911)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 60,153,750,632)	(△ 59,735,407,684)	(△ 59,456,667,486)	(△ 59,142,624,604)	(△ 58,500,162,463)	(△ 57,861,745,791)
(H) 計 (E + F + G)	△ 74,308,836,470	△ 75,638,197,402	△ 74,748,444,799	△ 74,381,260,116	△ 73,808,633,311	△ 72,167,834,133
(I) 収 益 分 配 金	△ 295,860,663	△ 293,583,490	△ 291,997,285	△ 290,243,741	△ 286,878,641	△ 141,788,129
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 74,604,697,133	△ 75,931,780,892	△ 75,040,442,084	△ 74,671,503,857	△ 74,095,511,952	△ 72,309,622,262
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 58,373,316,433	△ 58,129,604,293	△ 57,982,831,854	△ 57,826,460,816	△ 57,361,767,032	△ 56,736,384,880
(配 当 等 相 当 額)	(1,780,434,199)	(1,605,803,391)	(1,473,835,632)	(1,316,163,788)	(1,138,395,431)	(1,125,360,911)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 60,153,750,632)	(△ 59,735,407,684)	(△ 59,456,667,486)	(△ 59,142,624,604)	(△ 58,500,162,463)	(△ 57,861,745,791)
分 配 準 備 積 立 金	54,817	57,360	85,876	143,610	97,394	25,289,572
繰 越 損 益 金	△ 16,231,435,517	△ 17,802,233,959	△ 17,057,696,106	△ 16,845,186,651	△ 16,733,842,314	△ 15,598,526,954

- (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189期計算期間末における費用控除後の配当等収益(132,492,836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(1,890,494,366円)および分配準備積立金(170,319円)より分配対象収益は2,076,349,679円(10,000口当たり140円)であり、うち295,860,663円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。
- (注5) 第190期計算期間末における費用控除後の配当等収益(132,492,836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(1,766,833,936円)および分配準備積立金(117,469円)より分配対象収益は1,899,444,241円(10,000口当たり129円)であり、うち293,583,490円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。
- (注6) 第191期計算期間末における費用控除後の配当等収益(168,593,600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(1,597,204,485円)および分配準備積立金(120,708円)より分配対象収益は1,765,918,793円(10,000口当たり120円)であり、うち291,997,285円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。
- (注7) 第192期計算期間末における費用控除後の配当等収益(141,333,439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(1,465,058,827円)および分配準備積立金(158,873円)より分配対象収益は1,606,551,139円(10,000口当たり110円)であり、うち290,243,741円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。
- (注8) 第193期計算期間末における費用控除後の配当等収益(123,940,590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(1,301,055,621円)および分配準備積立金(375,255円)より分配対象収益は1,425,371,466円(10,000口当たり99円)であり、うち286,878,641円(10,000口当たり20円)を分配金額としております。
- (注9) 第194期計算期間末における費用控除後の配当等収益(166,711,954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(1,125,360,911円)および分配準備積立金(365,747円)より分配対象収益は1,292,438,612円(10,000口当たり91円)であり、うち141,788,129円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。