

*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34作成期）

第195期	決算日	2020年1月17日
第196期	決算日	2020年2月17日
第197期	決算日	2020年3月17日
第198期	決算日	2020年4月17日
第199期	決算日	2020年5月18日
第200期	決算日	2020年6月17日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 195 期	10円
第 196 期	10円
第 197 期	10円
第 198 期	10円
第 199 期	10円
第 200 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6月17日に第200期の決算を行いましたので、第195期～第200期（第34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 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 （分配落）	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
第34作成期	195期(2020年 1月17日)	4,935	10	0.9	24,614	1.0	97.3	△ 0.6	68,697
	196期(2020年 2月17日)	4,815	10	△ 2.2	24,056	△ 2.3	97.6	△ 0.4	65,925
	197期(2020年 3月17日)	4,244	10	△11.7	21,331	△11.3	96.9	1.6	55,641
	198期(2020年 4月17日)	4,490	10	6.0	22,653	6.2	97.0	4.4	58,316
	199期(2020年 5月18日)	4,510	10	0.7	22,784	0.6	97.2	10.3	58,404
	200期(2020年 6月17日)	4,828	10	7.3	24,464	7.4	97.8	11.6	61,983

(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195期	(期 首) 2019年12月17日	4,900	—	24,375	—	98.8	1.3
	12月末	4,931	0.6	24,544	0.7	97.9	1.3
	(期 末) 2020年 1月17日	4,945	0.9	24,614	1.0	97.3	△ 0.6
第196期	(期 首) 2020年 1月17日	4,935	—	24,614	—	97.3	△ 0.6
	1月末	4,820	△ 2.3	24,022	△ 2.4	97.1	1.2
	(期 末) 2020年 2月17日	4,825	△ 2.2	24,056	△ 2.3	97.6	△ 0.4
第197期	(期 首) 2020年 2月17日	4,815	—	24,056	—	97.6	△ 0.4
	2月末	4,757	△ 1.2	23,769	△ 1.2	98.3	△ 1.5
	(期 末) 2020年 3月17日	4,254	△11.7	21,331	△11.3	96.9	1.6
第198期	(期 首) 2020年 3月17日	4,244	—	21,331	—	96.9	1.6
	3月末	4,347	2.4	21,850	2.4	96.4	2.6
	(期 末) 2020年 4月17日	4,500	6.0	22,653	6.2	97.0	4.4
第199期	(期 首) 2020年 4月17日	4,490	—	22,653	—	97.0	4.4
	4月末	4,565	1.7	23,029	1.7	98.6	12.7
	(期 末) 2020年 5月18日	4,520	0.7	22,784	0.6	97.2	10.3
第200期	(期 首) 2020年 5月18日	4,510	—	22,784	—	97.2	10.3
	5月末	4,676	3.7	23,633	3.7	96.8	10.3
	(期 末) 2020年 6月17日	4,838	7.3	24,464	7.4	97.8	11.6

(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。

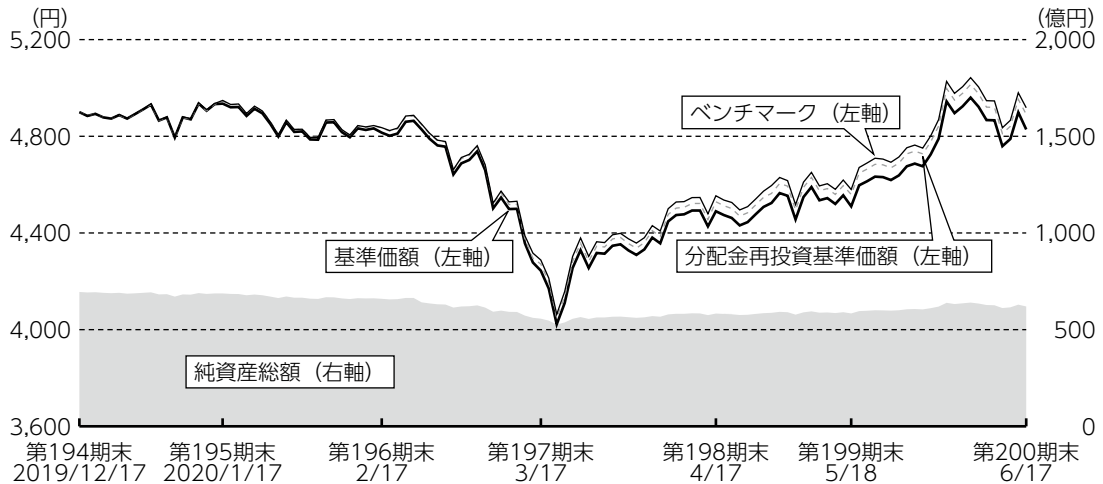
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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12月17日～2020年6月17日)



第195期首：4,900円

第200期末：4,828円（既払分配金 60円）

騰落率：-0.2%（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12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-0.2%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

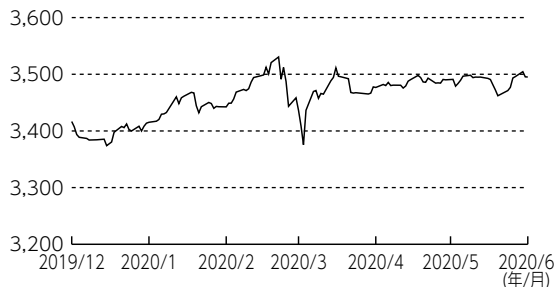
当ファンドの基準価額は、為替相場の変動（豪ドル安・円高）などのマイナス（下落）要因と、組入債券の価格上昇および利子収入によるプラス（上昇）要因が拮抗した結果、前作成期末比で小幅に下落しました。

投資環境について

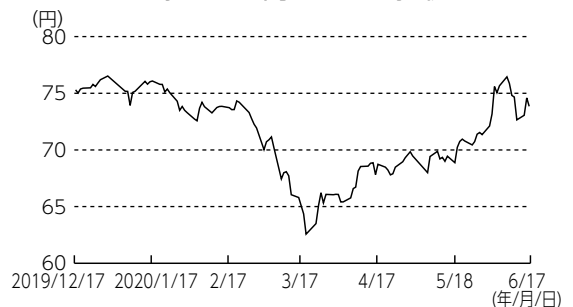
当作成期の豪州債券市場は上昇しました。2020年の年明け以降、国内における大規模森林火災、そして新型コロナウイルスの感染拡大に対する警戒感からリスク回避の動きが強まったため、豪州債券価格は大幅に上昇しました。金融市場の動揺が続く中、3月の半ばには極度なリスク回避姿勢から債券市場にも売り圧力がかかり、豪州債券価格は一時急落、その後すぐに反発するなど、値動きが大きく不安定化しました。3月後半以降は、豪州を含め世界各地の政府・中央銀行が相次いで危機対応策を打ち出したことなどから、豪州債券市場は落ち着きを取り戻し、作成期末まで安定した動きを維持しました。

為替市場では、豪ドルが対円で下落しました。2020年の年明け以降、国内森林火災が経済に与える影響や新型コロナウイルスに対する懸念が重石となり、豪ドルは下落基調をたどりました。2月の終盤から3月の半ばにかけては、新型コロナウイルスに対する懸念が一段と広がり、世界的な株安や原油価格の急落など金融市場のボラティリティが上昇する中で、豪ドルが対円で急落しました。3月の後半以降は、世界各地の政府・中央銀行による危機対策、新型コロナウイルス治療薬の早期開発期待、経済活動の再開期待などに下支えされて豪ドルは回復基調に転じ、下落幅を大きく縮小しました。

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

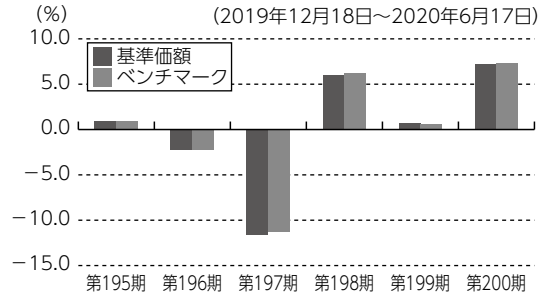
当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

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、作成期を通じて概ね市場対比で長めの水準を維持しました。

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 -0.2% に対してベンチマークが $+0.4\%$ 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195期から第200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195期	第196期	第197期	第198期	第199期	第200期
	2019年12月18日～ 2020年1月17日	2020年1月18日～ 2020年2月17日	2020年2月18日～ 2020年3月17日	2020年3月18日～ 2020年4月17日	2020年4月18日～ 2020年5月18日	2020年5月19日～ 2020年6月17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）	(0.202%)	(0.207%)	(0.235%)	(0.222%)	(0.221%)	(0.207%)
当期の収益	10円	8円	6円	10円	10円	10円
当期の収益以外	-円	1円	3円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	83円	81円	77円	79円	80円	82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）による積極的な景気下支え策に加え、給与補助金スキームなどを含む政府の大規模な財政政策が、経済の回復に非常に重要な役割を果たしています。最近の経済指標には新型コロナウイルス問題の影響がみられます。ロウRBA総裁は、景気減速は当初想定したほどではない可能性があるとの楽観的な見方も示していましたが、足元では一部の地域で感染者数が再び増加しており、感染第2波への警戒感が高まっています。

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

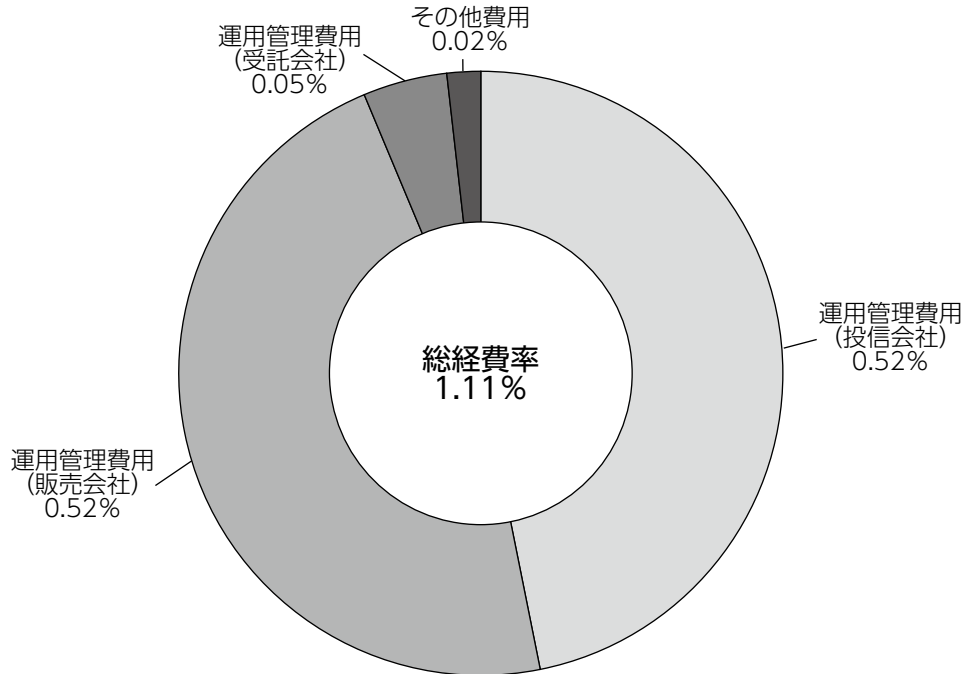
項目	第195期～第200期 2019/12/18～2020/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	26円	0.550%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は4,682円です。
（投信会社）	(12)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(12)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・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	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	27	0.562	

(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12月18日 至 2020年6月17日）

(1) 公社債

決 算 期		第195期～第200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	27,270	87,714
地	方 債 証 券	87,743	104,216 (4,300)
特	殊 債 券	—	16,366 (1,000)

(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195期～第200期			
		買 建		売 建	
		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 2003		127	963	4,169	4,155
AUST 3YR BOND FUTURES 2006		4,296	4,473	1,905	1,906
AUST 3YR BOND FUTURES 2009		2,334	—	—	—
AUST 10YR BOND FUTURES 2003		2,183	2,256	1,603	1,489
AUST 10YR BOND FUTURES 2006		5,297	5,527	—	—
AUST 10YR BOND FUTURES 2009		4,831	—	—	—

(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12月18日 至 2020年6月17日）
公社債

第 195 期		～	第 200 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
TREAS CORP VICT 1% 23/11/20(オーストラリア)		1,175,818	WEST AUST T CORP 2.5% 24/7/23(オーストラリア)		1,653,726
AUSTRALIAN GOVT. 5.75% 21/5/15(オーストラリア)		1,094,699	NSWTC-I/L 2.5% 35/11/20(オーストラリア)		1,578,998
WEST AUST T CORP 3% 27/10/21(オーストラリア)		1,005,311	AUSTRALIAN GOVT. 4.25% 26/4/21(オーストラリア)		1,126,785
AUSTRALIAN GOVT. 5.75% 22/7/15(オーストラリア)		822,570	QUEENSLAND TREAS 4.25% 23/7/21(オーストラリア)		1,097,161
NEW S WALES TREA 2% 31/3/20(オーストラリア)		782,239	QUEENSLAND TREAS 5.5% 21/6/21(オーストラリア)		1,061,219
TREAS CORP VICT 2.5% 29/10/22(オーストラリア)		750,486	AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)		865,589
WEST AUST T CORP 2.5% 20/7/22(オーストラリア)		655,629	WEST AUST T CORP 2.75% 29/7/24(オーストラリア)		770,324
QUEENSLAND TREAS 2.75% 27/8/20(オーストラリア)		517,176	QUEENSLAND TREAS 4.75% 25/7/21(オーストラリア)		729,366
TREAS CORP VICT 1.5% 30/11/20(オーストラリア)		509,006	AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 28/5/21(オーストラリア)		728,681
NEW S WALES TREA 2% 33/3/8(オーストラリア)		491,444	AUSTRALIAN GOVT. 3% 47/3/21(オーストラリア)		722,646

(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12月18日 至 2020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195期～第200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	26,622	26,622	100.0	20,898	20,898	100.0

(注) 公社債には現先などによるものを含まません。

(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195期～第200期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 2,372

(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195期～第200期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	589千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	589千円
(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（2020年6月17日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第34作成期末（第200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	722,649	820,653	60,605,294	97.8	—	56.4	26.7	14.6	
合 計	722,649	820,653	60,605,294	97.8	—	56.4	26.7	14.6	

(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	6,156	454,678	2021/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2%	2.278	349	511	37,742	2035/ 8/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	25,000	27,867	2,057,996	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	26,100	29,986	2,214,526	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	13,400	15,518	1,146,063	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	14,500	16,942	1,251,216	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,500	3,011	222,401	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,900	3,462	255,672	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	15,200	19,228	1,420,010	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	29,400	33,441	2,469,641	2025/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	11,000	13,255	978,914	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	7,300	9,337	689,596	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	11,000	14,864	1,097,761	2037/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	23,400	28,465	2,102,186	2026/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	20,000	28,298	2,089,836	2033/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	36,800	46,998	3,470,830	2027/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 5.5%	5.5	5,800	6,662	492,048	2023/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	5.75	10,000	10,499	775,388	2021/ 5/15	
AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	5.75	15,000	16,702	1,233,501	2022/ 7/15	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,732	275,627	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,614	266,961	2026/ 5/21
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	10,200	10,699	790,142	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	6,500	6,681	493,451	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,000	3,407	251,638	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	14,500	16,526	1,220,462	2028/ 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 3%	3.0	4,600	5,287	390,466	2028/11/15
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,899	288,012	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	9,200	10,563	780,123	2030/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,475	625,884	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,367	248,720	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,351	247,523	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	3,000	3,088	228,063	2021/ 4/ 8
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	6,162	455,085	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	3,073	226,959	2024/ 8/20
	NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	8,600	9,421	695,756	2022/ 3/ 1
	NSWTC-I/L 2.5%	3.34225	4,700	7,852	579,870	2035/11/20
	QUEENSLAND TREAS 2.75%	2.75	11,500	12,875	950,856	2027/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,516	628,921	2024/ 3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	9,700	11,088	818,904	2026/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	4,063	300,094	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 4.25%	4.25	6,600	7,362	543,686	2023/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 5.5%	5.5	7,500	7,887	582,488	2021/ 6/21
	QUEENSLAND TREAS 6%	6.0	22,200	24,776	1,829,763	2022/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	3,200	4,978	367,680	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	5,000	5,032	371,679	2032/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	6,846	505,595	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	12,880	951,221	2022/ 3/ 8
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	16,600	16,889	1,247,289	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.5%	1.5	7,100	7,173	529,788	2030/11/20
	TREAS CORP VICT 2.5%	2.5	9,300	10,323	762,408	2029/10/22
	TREAS CORP VICT 3%	3.0	6,600	7,587	560,365	2028/10/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	2,900	3,782	279,333	2032/12/20
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,200	8,768	647,576	2024/12/17	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,600	9,823	725,451	2026/11/17	
TREAS CORP VICT 6%	6.0	9,700	10,958	809,297	2022/10/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	8,400	8,488	626,896	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 2.5%	2.5	10,000	10,023	740,220	2020/ 7/22	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	41,700	43,945	3,245,409	2022/10/20	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	11,400	12,830	947,538	2029/ 7/24	
WEST AUST T CORP 3%	3.0	12,400	14,138	1,044,135	2027/10/21	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	5,200	6,327	467,287	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,818	651,240	2024/ 1/17
	EXPORT DEV CAN 2.4%	2.4	18,000	18,334	1,353,998	2021/ 6/ 7
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,638	1,007,217	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,677	345,420	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 6%	6.0	10,400	10,632	785,228	2020/11/12
INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	6,000	6,082	449,157	2021/ 1/13	

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 2.8%	2.8	4,300	4,453	328,856	2022/ 1/12
	INTERAMER DEV BK 6%	6.0	5,100	5,297	391,222	2021/ 2/26
	INTL FIN CORP 2.7%	2.7	9,000	9,131	674,360	2021/ 2/ 5
	KFW 2.8%	2.8	2,000	2,032	150,073	2021/ 2/17
	KFW 6%	6.0	6,800	6,869	507,277	2020/ 8/20
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	5,210	384,806	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,123	82,935	2029/ 3/28
RENTENBANK 4.25%	4.25	6,000	6,565	484,844	2023/ 1/24	
合計		-	-	-	60,605,294	-

(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34作成期末（第200期末）	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	AUST 3YR BOND FUTURES 2009	百万円 2,334	百万円 -
		AUST 10YR BOND FUTURES 2009	4,839	-

(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

(2020年6月17日現在)

項 目	第34作成期末 (第200期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 60,605,294	% 97.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,624,683	2.6
投 資 信 託 財 産 総 額	62,229,977	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 (61,565,065千円) の投資信託財産総額 (62,229,977千円) に対する比率は98.9%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=73.85円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年1月17日)(2020年2月17日)(2020年3月17日)(2020年4月17日)(2020年5月18日)(2020年6月17日)

項 目	第 195 期 末	第 196 期 末	第 197 期 末	第 198 期 末	第 199 期 末	第 200 期 末
(A) 資 産	69,068,722,592円	66,620,067,646円	56,925,644,455円	58,572,183,849円	58,631,795,166円	62,229,977,068円
コール・ローン等	463,495,593	1,417,821,503	400,992,948	1,254,165,876	295,994,004	1,054,390,846
公 社 債(評価額)	66,867,227,451	64,321,732,294	53,941,324,537	56,557,923,193	56,744,961,554	60,605,294,915
未 収 入 金	1,097,161,853	273,788,618	1,983,399,194	-	985,141,324	8,160,434
未 収 利 息	573,780,054	519,242,887	466,625,369	574,456,019	382,643,697	406,058,299
前 払 費 用	8,336,999	27,035,021	37,492,783	33,931,108	11,319,670	20,054,041
その他未収収益	45,261,989	50,934,091	56,465,848	61,250,310	65,875,097	9,461,188
差入委託証拠金	13,458,653	9,513,232	39,343,776	90,457,343	145,859,820	126,557,345
(B) 負 債	371,152,542	694,261,592	1,284,070,383	255,314,904	227,184,424	246,210,785
未 払 金	2,207,260	420,818,735	990,445,092	17,545,225	23,437,264	-
未払収益分配金	139,195,686	136,922,621	131,116,534	129,893,088	129,493,774	128,378,110
未 払 解 約 金	165,487,544	73,992,517	108,074,794	55,266,490	19,338,972	62,177,014
未 払 信 託 報 酬	64,104,739	62,371,212	54,290,390	52,456,888	54,761,124	55,505,319
未 払 利 息	3,810	3,425	764	1,410	3,593	1,848
その他未払費用	153,503	153,082	142,809	151,803	149,697	148,494
(C) 純資産総額(A-B)	68,697,570,050	65,925,806,054	55,641,574,072	58,316,868,945	58,404,610,742	61,983,766,283
元 本	139,195,686,183	136,922,621,138	131,116,534,511	129,893,088,648	129,493,774,835	128,378,110,549
次期繰越損益金	△ 70,498,116,133	△ 70,996,815,084	△ 75,474,960,439	△ 71,576,219,703	△ 71,089,164,093	△ 66,394,344,266
(D) 受 益 権 総 口 数	139,195,686,183口	136,922,621,138口	131,116,534,511口	129,893,088,648口	129,493,774,835口	128,378,110,549口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,935円	4,815円	4,244円	4,490円	4,510円	4,828円

(注1) 当ファンドの第195期首元本額は141,788,129,755円、第195~200期中追加設定元本額は1,101,111,721円、第195~200期中一部解約元本額は14,511,130,927円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第195期0.4935円、第196期0.4815円、第197期0.4244円、第198期0.4490円、第199期0.4510円、第200期0.4828円です。

(注3) 第200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66,394,344,266円です。

損益の状況

第195期 (自2019年12月18日 至2020年1月17日) 第197期 (自2020年2月18日 至2020年3月17日) 第199期 (自2020年4月18日 至2020年5月18日)
 第196期 (自2020年1月18日 至2020年2月17日) 第198期 (自2020年3月18日 至2020年4月17日) 第200期 (自2020年5月19日 至2020年6月17日)

項 目	第 195 期	第 196 期	第 197 期	第 198 期	第 199 期	第 200 期
(A) 配 当 等 収 益	185,676,111円	174,750,955円	140,441,273円	153,874,961円	153,505,694円	156,365,397円
受 取 利 息	180,932,446	169,575,742	135,829,232	149,579,029	149,028,539	152,526,921
そ の 他 収 益 金	4,794,450	5,233,296	4,669,132	4,354,170	4,499,082	3,910,309
支 払 利 息	△ 50,785	△ 58,083	△ 57,091	△ 58,238	△ 21,927	△ 71,833
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	511,477,088	△ 1,619,805,757	△ 7,434,858,854	3,225,479,264	310,076,892	4,109,411,778
売 買 益	709,087,743	485,217,815	208,589,884	3,316,502,858	382,768,558	4,234,449,107
売 買 損	△ 197,610,655	△ 2,105,023,572	△ 7,643,448,738	△ 91,023,594	△ 72,691,666	△ 125,037,329
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 3,746,916	△ 3,677,366	△ 7,263,781	△ 2,360,072	△ 11,574,976	△ 825,091
取 引 益	-	9,077,924	14,706,310	6,357,603	1,699,263	13,404,491
取 引 損	△ 3,746,916	△ 12,755,290	△ 21,970,091	△ 8,717,675	△ 13,274,239	△ 14,229,582
(D) 信 託 報 酬 等	△ 65,308,856	△ 63,537,055	△ 55,441,462	△ 53,587,973	△ 55,901,796	△ 56,564,068
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	628,097,427	△ 1,512,269,223	△ 7,357,122,824	3,323,406,180	396,105,814	4,208,388,016
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 15,268,290,495	△ 14,512,885,216	△ 15,455,584,813	△ 22,677,432,257	△ 19,400,974,833	△ 18,945,751,218
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 55,718,727,379	△ 54,834,738,024	△ 52,531,136,268	△ 52,092,300,538	△ 51,954,801,300	△ 51,528,602,954
(配 当 等 相 当 額)	(1,104,878,446)	(1,086,999,588)	(1,040,975,527)	(1,013,130,922)	(1,010,080,917)	(1,001,465,941)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 56,823,605,825)	(△ 55,921,737,612)	(△ 53,572,111,795)	(△ 53,105,431,460)	(△ 52,964,882,217)	(△ 52,530,068,895)
(H) 計 (E + F + G)	△ 70,358,920,447	△ 70,859,892,463	△ 75,343,843,905	△ 71,446,326,615	△ 70,959,670,319	△ 66,265,966,156
(I) 収 益 分 配 金	△ 139,195,686	△ 136,922,621	△ 131,116,534	△ 129,893,088	△ 129,493,774	△ 128,378,110
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 70,498,116,133	△ 70,996,815,084	△ 75,474,960,439	△ 71,576,219,703	△ 71,089,164,093	△ 66,394,344,266
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 55,718,727,379	△ 54,834,738,024	△ 52,549,492,583	△ 52,092,300,538	△ 51,954,801,300	△ 51,528,602,954
(配 当 等 相 当 額)	(1,104,878,446)	(1,086,999,588)	(1,022,619,212)	(1,013,130,922)	(1,010,080,917)	(1,001,465,941)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 56,823,605,825)	(△ 55,921,737,612)	(△ 53,572,111,795)	(△ 53,105,431,460)	(△ 52,964,882,217)	(△ 52,530,068,895)
分 配 準 備 積 立 金	54,325,151	28,295,371	72,211	21,780,052	26,848,903	52,533,846
繰 越 損 益 金	△ 14,833,713,905	△ 16,190,372,431	△ 22,925,540,067	△ 19,505,699,217	△ 19,161,211,696	△ 14,918,275,158

- (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195期計算期間末における費用控除後の配当等収益(168,186,399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(1,104,878,446円)および分配準備積立金(25,334,438円)より分配対象収益は1,298,399,283円(10,000口当たり93円)であり、うち139,195,686円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注5) 第196期計算期間末における費用控除後の配当等収益(111,213,900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(1,086,999,588円)および分配準備積立金(54,004,092円)より分配対象収益は1,252,217,580円(10,000口当たり91円)であり、うち136,922,621円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注6) 第197期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,999,811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(1,040,975,527円)および分配準備積立金(27,832,619円)より分配対象収益は1,153,807,957円(10,000口当たり87円)であり、うち131,116,534円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注7) 第198期計算期間末における費用控除後の配当等収益(151,431,349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(1,013,130,922円)および分配準備積立金(241,791円)より分配対象収益は1,164,804,062円(10,000口当たり89円)であり、うち129,893,088円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注8) 第199期計算期間末における費用控除後の配当等収益(134,521,444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(1,010,080,917円)および分配準備積立金(21,821,233円)より分配対象収益は1,166,423,594円(10,000口当たり90円)であり、うち129,493,774円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注9) 第200期計算期間末における費用控除後の配当等収益(154,289,496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(1,001,465,941円)および分配準備積立金(26,622,460円)より分配対象収益は1,182,377,897円(10,000口当たり92円)であり、うち128,378,110円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。