

\*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35作成期）

第201期	決算日	2020年 7月17日
第202期	決算日	2020年 8月17日
第203期	決算日	2020年 9月17日
第204期	決算日	2020年10月19日
第205期	決算日	2020年11月17日
第206期	決算日	2020年12月17日

### 分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 201 期	10円
第 202 期	10円
第 203 期	10円
第 204 期	10円
第 205 期	10円
第 206 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17日に第206期の決算を行いましたので、第201期～第206期（第35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 2021. 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。

## 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
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

(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201期	(期 首) 2020年 6月17日	円	%			%	%
	6月末	4,828	-	24,464	-	97.8	11.6
		4,838	0.2	24,516	0.2	98.3	13.1
第202期	(期 末) 2020年 7月17日	4,896	1.4	24,823	1.5	97.0	6.9
	(期 首) 2020年 7月17日	4,886	-	24,823	-	97.0	6.9
	7月末	4,930	0.9	25,042	0.9	98.4	5.1
第203期	(期 末) 2020年 8月17日	4,996	2.3	25,385	2.3	97.3	7.8
	(期 首) 2020年 8月17日	4,986	-	25,385	-	97.3	7.8
	8月末	5,030	0.9	25,616	0.9	97.5	7.8
第204期	(期 末) 2020年 9月17日	5,001	0.3	25,475	0.4	97.2	5.6
	(期 首) 2020年 9月17日	4,991	-	25,475	-	97.2	5.6
	9月末	4,961	△0.6	25,316	△0.6	96.7	2.4
第205期	(期 末) 2020年10月19日	4,949	△0.8	25,243	△0.9	96.1	1.8
	(期 首) 2020年10月19日	4,939	-	25,243	-	96.1	1.8
	10月末	4,838	△2.0	24,771	△1.9	97.7	0.6
第206期	(期 末) 2020年11月17日	5,019	1.6	25,667	1.7	97.6	0.7
	(期 首) 2020年11月17日	5,009	-	25,667	-	97.6	0.7
	11月末	5,027	0.4	25,773	0.4	98.1	0.7
	(期 末) 2020年12月17日	5,102	1.9	26,184	2.0	97.5	△ 2.1

(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。

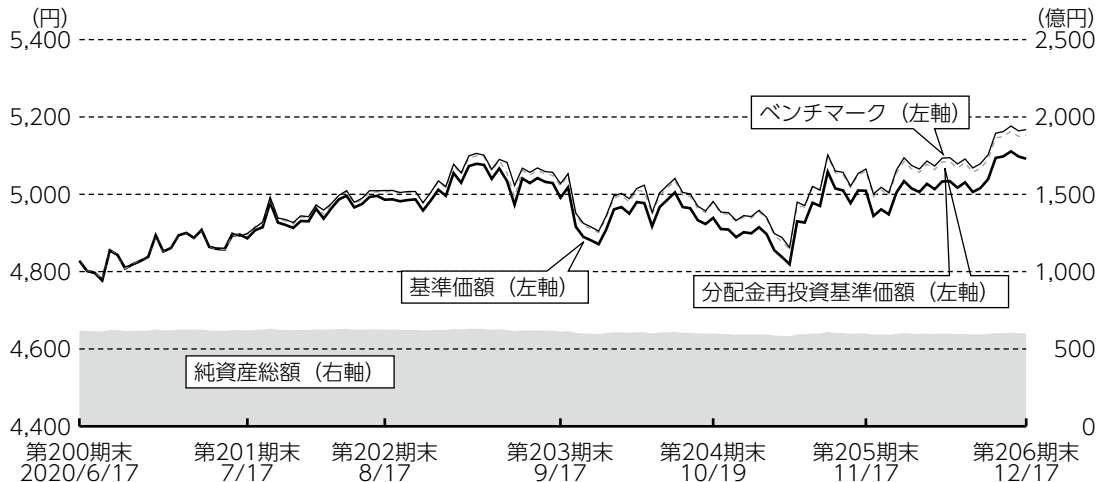
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2020年6月17日～2020年12月17日)



第201期首：4,828円

第206期末：5,092円（既払分配金 60円）

騰落率：6.7%（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324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+6.7%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

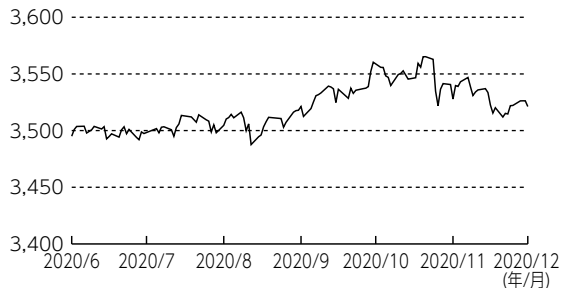
当ファンドの基準価額は、組入債券の価格上昇および利金収入に加え、為替相場の変動（豪ドル高・円安）などがプラス要因となり、前作成期末比で上昇しました。

## 投資環境について

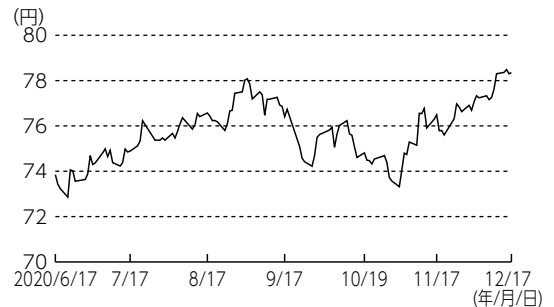
当作成期、豪州債券利回りは低下しました。作成期の序盤は小動きでしたが、9月に入ると、4-6月期の豪GDP成長率の落ち込み、また米中対立の深刻化を受けたリスク回避の動きなどから、豪州債券利回りは低下基調となりました。その後も、新型コロナウイルスの感染再拡大に対する懸念に加え、豪州準備銀行（RBA）による追加緩和観測などを背景に、豪州債券利回りは一段と低下しました。11月以降は、米大統領選・議会選を経た同国の政治リスク後退や、新型コロナウイルスワクチンの開発進展などを背景にリスク選好の動きが強まったため、豪州債券利回りは上昇に転じました。さらに、12月序盤に発表された7-9月期の豪GDP成長率の上振れも利回りの上昇要因となり、豪州債券利回りは作成期末にかけて低下幅を縮小しました。

当作成期、豪ドルは対円で上昇しました。豪州政府による景気対策への評価、主要貿易相手国である中国の景気改善、世界的な経済活動の再開期待などに下支えされて、豪ドルは作成期の序盤から上昇基調となりました。9月以降は、4-6月期の豪GDP成長率の落ち込みやRBAによる追加緩和観測に加え、新型コロナウイルスの感染再拡大や米大統領選への警戒感からリスク回避の動きが強まったため、豪ドルは下落基調に転じました。しかし作成期の終盤は、米国の政治リスク後退、資源価格の上昇、国内経済の改善期待などから、再び豪ドル高が進みました。

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。

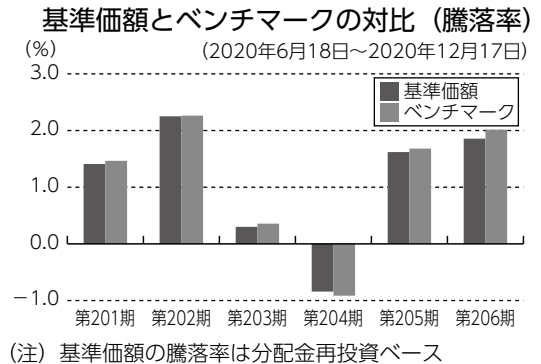
## ポートフォリオについて

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、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、作成期を通じて概ね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+6.7%に対してベンチマークが+7.0%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.3%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201期から第206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201期	第202期	第203期	第204期	第205期	第206期
	2020年6月18日～ 2020年7月17日	2020年7月18日～ 2020年8月17日	2020年8月18日～ 2020年9月17日	2020年9月18日～ 2020年10月19日	2020年10月20日～ 2020年11月17日	2020年11月18日～ 2020年12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）	(0.204%)	(0.200%)	(0.200%)	(0.202%)	(0.199%)	(0.196%)
当期の収益	10円	10円	9円	7円	10円	10円
当期の収益以外	-円	-円	0円	2円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	83円	86円	85円	82円	83円	84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

世界各地で経済指標の持ち直しが見られる中、経済の先行きに対する市場の見方および中央銀行の見通しは改善しています。ただし、新型コロナウイルスの感染は未だ収束せず、経済の回復状況には地域・業種により差がある点には、引き続き留意が必要と考えます。豪州では、RBAは引き続き雇用市場の動向を最も重視していると思われま。豪州経済が新型コロナウイルス禍の落ち込みから回復に向かう中で、雇用創出に向けた財政政策をサポートするため、RBAは非常に緩和的な金融政策を長期にわたり維持すると予想されます。ただし、11月に大規模な金融緩和を決定したことから、短期的にはRBAが一段の緩和策を実施する可能性は低いと見ています。債券市場においては、政策金利が0%に近い水準にあることから、利回りを求める投資家からの社債需要が継続すると予想されます。

### 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201期～第206期 2020/6/18～2020/12/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.551%	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4,937円です。
（投信会社）	(13)	(0.262)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.262)	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)	(0.002)	先物取引に係る委託証拠金の支払利息等
合計	28	0.563	

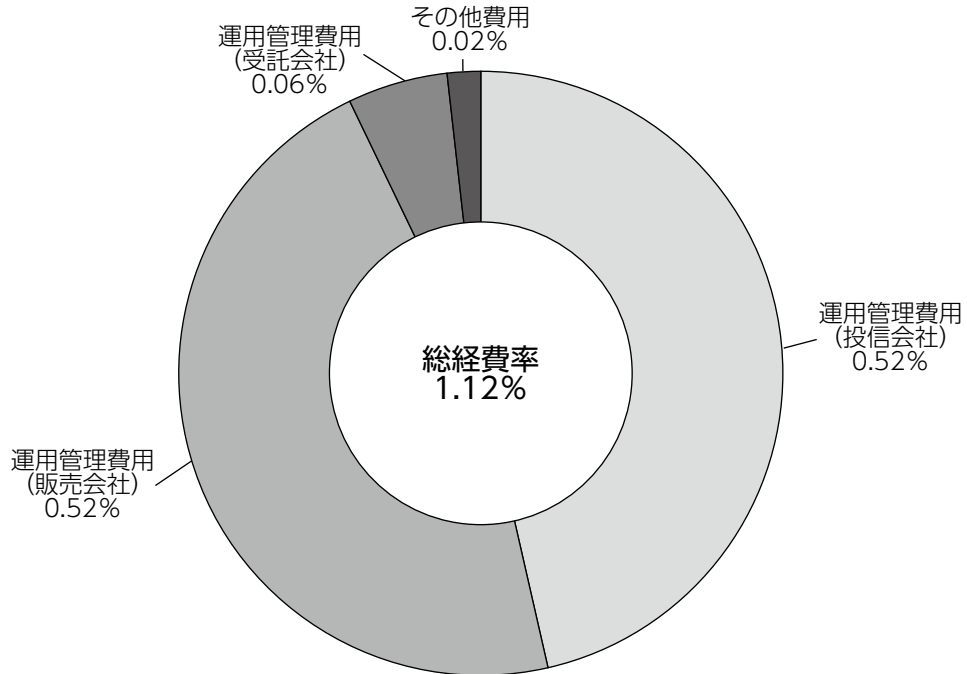
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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 2020年6月18日 至 2020年12月17日）

## (1) 公社債

決 算 期	第201期～第206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	94,798	106,159
地 方 債 証 券	51,450	95,382 ( 4,000)
特 殊 債 券	34,591	37,529 ( 9,000)

(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201期～第206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 10YR BOND FUTURES	13,085	16,454	—	—
AUST 3YR BOND FUTURES	—	2,366	8,898	6,047

(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 2020年6月18日 至 2020年12月17日)  
**公社債**

第 201 期		～	第 206 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 1%	30/12/21(オーストラリア)	2,328,433	WEST AUST T CORP 2.75%	22/10/20(オーストラリア)	2,124,465
TREAS CORP VICT 1.5%	31/9/10(オーストラリア)	1,348,989	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	27/4/21(オーストラリア)	1,556,765
AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	26/9/21(オーストラリア)	1,028,481	EXPORT DEV CAN 2.4%	21/6/7(オーストラリア)	1,379,854
AUSTRALIAN GOVT. 0.25%	24/11/21(オーストラリア)	838,488	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	22/7/15(オーストラリア)	1,259,587
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	29/4/21(オーストラリア)	805,843	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	33/4/21(オーストラリア)	948,942
INT BK RECON&DEV 0.5%	26/5/18(オーストラリア)	756,024	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	28/11/21(オーストラリア)	946,247
AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	51/6/21(オーストラリア)	734,637	QUEENSLAND TREAS 6%	22/7/21(オーストラリア)	935,830
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	24/4/21(オーストラリア)	666,050	NEW S WALES TREA 2%	31/3/20(オーストラリア)	847,357
TREAS CORP VICT 1.25%	27/11/19(オーストラリア)	600,255	AUSTRALIAN GOVT. 5.75%	21/5/15(オーストラリア)	793,792
AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	32/5/21(オーストラリア)	567,297	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	25/4/21(オーストラリア)	761,095

(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 2020年6月18日 至 2020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201期～第206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	百万円 13,688	百万円 259	% 1.9	百万円 18,164	百万円 1,668	% 9.2
債 券 先 物 取 引	19,134	19,134	100.0	27,721	27,721	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201期～第206期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 3,717

## (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201期～第206期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	540千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	540千円
(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12月17日現在）

## (1) 外国（外貨建）公社債

## ①種類別開示

区 分	第35作成期末（第206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 670,550	千オーストラリア・ドル 747,367	千円 58,556,251	% 97.5	% -	% 67.0	% 16.6	% 14.0
合 計	670,550	747,367	58,556,251	97.5	-	67.0	16.6	14.0

(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. 0.25%	0.25	11,000	11,014	862,961	2024/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	0.5	13,600	13,627	1,067,680	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	31,100	31,200	2,444,579	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	7,300	7,433	582,398	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	10,100	9,627	754,308	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	18,000	20,063	1,571,962	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	8,000	8,705	682,058	2024/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	17,800	20,400	1,598,343	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,400	2,772	217,236	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	14,500	16,863	1,321,277	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,500	2,971	232,803	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	5,000	5,895	461,920	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	15,200	18,749	1,469,011	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	20,800	23,474	1,839,224	2025/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	19,600	23,504	1,841,563	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	7,300	9,236	723,700	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	11,000	14,697	1,151,517	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	23,400	28,178	2,207,749	2026/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	11,200	15,579	1,220,665	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	20,700	26,167	2,050,190	2027/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 5.5%	5.5	5,800	6,531	511,765	2023/ 4/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,847	301,421	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,654	286,310	2026/ 5/21
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	6,500	6,880	539,057	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,000	3,440	269,562	2027/ 5/20

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	11,500	13,282	1,040,701	2028/ 3/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	4,600	5,361	420,047	2028/11/15
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,959	310,259	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	9,200	10,738	841,391	2030/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,628	676,016	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,463	271,362	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,313	259,598	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	3,000	3,036	237,919	2021/ 4/ 8
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	6,103	478,239	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	3,053	239,230	2024/ 8/20
	NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	8,600	9,212	721,792	2022/ 3/ 1
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	5,300	5,311	416,122	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 2.75%	2.75	11,500	13,050	1,022,474	2027/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,504	666,296	2024/ 3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	12,900	14,821	1,161,250	2026/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	4,120	322,834	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	5,391	422,420	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 5.5%	5.5	7,500	7,709	604,007	2021/ 6/21
	QUEENSLAND TREAS 6%	6.0	11,000	12,033	942,786	2022/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	3,302	258,737	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	5,000	5,169	405,045	2032/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	7,010	549,294	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	12,712	996,043	2022/ 3/ 8
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	16,600	16,981	1,330,498	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	7,600	7,832	613,651	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 1.5%	1.5	7,100	7,268	569,468	2030/11/20
	TREAS CORP VICT 1.5%	1.5	17,400	17,614	1,380,072	2031/ 9/10
	TREAS CORP VICT 2.5%	2.5	9,300	10,424	816,763	2029/10/22
	TREAS CORP VICT 3%	3.0	6,600	7,646	599,133	2028/10/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	6,600	8,623	675,655	2032/12/20
	TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,200	8,679	680,052	2024/12/17
	TREAS CORP VICT 6%	6.0	9,700	10,745	841,945	2022/10/17
	WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	7,410	580,622	2034/10/24
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	15,000	15,726	1,232,190	2022/10/20	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	11,400	13,114	1,027,516	2029/ 7/24	
WEST AUST T CORP 3%	3.0	2,300	2,623	205,583	2026/10/21	
WEST AUST T CORP 3%	3.0	10,800	12,472	977,227	2027/10/21	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	5,200	6,294	493,185	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 0.5%	0.5	7,300	7,251	568,145	2026/ 5/ 5
	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,835	692,275	2024/ 1/17
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,587	1,064,557	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,667	365,717	2023/ 5/31

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)	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	5,450	5,487	429,958	2024/ 1/29
	INT BK RECON&DEV 0.5%	0.5	9,900	9,822	769,591	2026/ 5/18
	INT BK RECON&DEV 2.8%	2.8	6,000	6,012	471,063	2021/ 1/13
	INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	5,212	408,434	2026/10/19
	INTERAMER DEV BK 6%	6.0	5,100	5,158	404,192	2021/ 2/26
	INTL FIN CORP 2.7%	2.7	9,000	9,032	707,688	2021/ 2/ 5
	KFW 2.8%	2.8	2,000	2,009	157,427	2021/ 2/17
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	5,202	407,651	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,113	87,238	2029/ 3/28
RENTENBANK 4.75%	4.75	5,500	6,708	525,590	2026/ 5/ 6	
合計		-	-	-	58,556,251	-

(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35作成期末 (第206期末)	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	AUST 10YR BOND FUTURES	百万円 1,673	百万円 -
		AUST 3YR BOND FUTURES	-	2,942

(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12月17日現在)

項 目	第35作成期末（第206期末）	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 58,556,251	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,819,307	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	60,375,558	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（59,407,055千円）の投資信託財産総額（60,375,558千円）に対する比率は98.4%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=78.35円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2020年7月17日) (2020年8月17日) (2020年9月17日) (2020年10月19日) (2020年11月17日) (2020年12月17日)

項 目	第 201 期 末	第 202 期 末	第 203 期 末	第 204 期 末	第 205 期 末	第 206 期 末
(A) 資 産	62,286,651,928円	63,872,920,606円	62,636,011,492円	60,280,233,086円	61,492,833,163円	60,375,460,857円
コール・ローン等	1,474,601,612	255,150,768	1,255,697,038	1,884,965,228	2,453,589,500	1,351,729,047
公 社 債(評価額)	60,159,798,915	60,776,835,276	59,599,084,305	57,654,022,778	58,571,610,474	58,556,251,105
未 収 入 金	24,189,222	2,165,742,920	1,118,027,437	54,373,154	-	8,001,708
未 収 利 息	455,086,199	500,254,094	486,162,786	544,504,732	321,394,053	347,348,215
前 払 費 用	11,173,962	5,624,832	17,604,023	33,505,978	16,956,380	15,646,887
その他未収収益	14,394,598	19,332,055	24,504,389	29,651,576	34,755,443	39,369,128
差入委託証拠金	147,407,420	149,980,661	134,931,514	79,209,640	94,527,313	57,114,767
(B) 負 債	234,788,135	1,400,940,475	1,294,355,541	260,859,067	1,460,168,992	304,062,543
未 払 金	-	1,089,266,685	1,047,344,229	-	1,167,706,956	-
未払収益分配金	126,989,465	125,294,734	122,897,878	121,527,220	119,838,928	117,978,370
未払解約金	51,628,154	127,740,606	65,680,020	80,725,670	120,456,135	131,910,353
未払信託報酬	56,020,698	58,486,537	58,280,061	58,451,393	52,019,840	54,025,802
未払利息	3,200	529	2,252	2,859	2,659	2,621
その他未払費用	146,618	151,384	151,101	151,925	144,474	145,397
(C) 純資産総額(A-B)	62,051,863,793	62,471,980,131	61,341,655,951	60,019,374,019	60,032,664,171	60,071,398,314
元 本	126,989,465,432	125,294,734,882	122,897,878,518	121,527,220,543	119,838,928,411	117,978,370,684
次期繰越損益金	△ 64,937,601,639	△ 62,822,754,751	△ 61,556,222,567	△ 61,507,846,524	△ 59,806,264,240	△ 57,906,972,370
(D) 受 益 権 総 口 数	126,989,465,432口	125,294,734,882口	122,897,878,518口	121,527,220,543口	119,838,928,411口	117,978,370,684口
1万口当たり基準価額(C/D)	4,886円	4,986円	4,991円	4,939円	5,009円	5,092円

(注1) 当ファンドの第201期首元本額は128,378,110,549円、第201～206期中追加設定元本額は864,858,155円、第201～206期中一部解約元本額は11,264,598,020円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第201期0.4886円、第202期0.4986円、第203期0.4991円、第204期0.4939円、第205期0.5009円、第206期0.5092円です。

(注3) 第206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57,906,972,370円です。



## 損益の状況

第201期（自2020年6月18日 至2020年7月17日） 第203期（自2020年8月18日 至2020年9月17日） 第205期（自2020年10月20日 至2020年11月17日）  
 第202期（自2020年7月18日 至2020年8月17日） 第204期（自2020年9月18日 至2020年10月19日） 第206期（自2020年11月18日 至2020年12月17日）

項 目	第 201 期	第 202 期	第 203 期	第 204 期	第 205 期	第 206 期
(A) 配 当 等 収 益	157,850,406円	162,207,117円	153,020,471円	147,209,341円	130,828,505円	131,569,382円
受 取 利 息	153,493,831	158,321,992	148,793,666	142,288,464	126,385,661	127,702,939
そ の 他 収 益 金	4,389,383	3,933,484	4,281,752	4,962,701	4,480,645	3,901,173
支 払 利 息	△ 32,808	△ 48,359	△ 54,947	△ 41,824	△ 37,801	△ 34,730
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	749,382,146	1,305,671,284	63,705,647	△ 657,053,648	922,783,379	1,026,048,588
売 買 益	883,998,378	1,437,875,555	229,120,747	622,000,178	1,328,428,716	1,426,649,393
売 買 損	△ 134,616,232	△ 132,204,271	△ 165,415,100	△ 1,279,053,826	△ 405,645,337	△ 400,600,805
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	14,853,498	△ 35,368,708	29,298,535	52,696,215	△ 34,284,664	△ 14,736,474
取 引 益	16,213,313	1,922,305	34,398,362	57,084,177	511,475	14,275,991
取 引 損	△ 1,359,815	△ 37,291,013	△ 5,099,827	△ 4,387,962	△ 34,796,139	△ 29,012,465
(D) 信 託 報 酬 等	△ 57,129,969	△ 59,604,860	△ 59,439,002	△ 59,603,076	△ 53,136,404	△ 55,103,458
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	864,956,081	1,372,904,833	186,585,651	△ 516,751,168	966,190,816	1,087,778,038
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 14,689,825,283	△ 13,752,178,856	△ 12,252,914,504	△ 12,040,571,650	△ 12,479,170,418	△ 11,436,558,008
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,985,742,972	△ 50,318,185,994	△ 49,366,995,836	△ 48,828,996,486	△ 48,173,445,710	△ 47,440,214,030
(配 当 等 相 当 額)	( 990,716,074)	( 977,595,325)	( 959,017,767)	( 948,437,613)	( 935,397,354)	( 921,017,732)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 51,976,459,046)	(△ 51,295,781,319)	(△ 50,326,013,603)	(△ 49,777,434,099)	(△ 49,108,843,064)	(△ 48,361,231,762)
(H) 計 (E + F + G)	△ 64,810,612,174	△ 62,697,460,017	△ 61,433,324,689	△ 61,386,319,304	△ 59,686,425,312	△ 57,788,994,000
(I) 収 益 分 配 金	△ 126,989,465	△ 125,294,734	△ 122,897,878	△ 121,527,220	△ 119,838,928	△ 117,978,370
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 64,937,601,639	△ 62,822,754,751	△ 61,556,222,567	△ 61,507,846,524	△ 59,806,264,240	△ 57,906,972,370
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 50,985,742,972	△ 50,318,185,994	△ 49,366,995,836	△ 48,828,996,486	△ 48,173,445,710	△ 47,440,214,030
(配 当 等 相 当 額)	( 990,716,074)	( 977,595,325)	( 959,017,767)	( 948,437,613)	( 935,397,354)	( 921,017,732)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 51,976,459,046)	(△ 51,295,781,319)	(△ 50,326,013,603)	(△ 49,777,434,099)	(△ 49,108,843,064)	(△ 48,361,231,762)
分 配 準 備 積 立 金	73,428,819	102,845,622	94,750,459	60,252,657	64,543,547	71,425,913
繰 越 損 益 金	△ 14,025,287,486	△ 12,607,414,379	△ 12,283,977,190	△ 12,739,102,695	△ 11,697,362,077	△ 10,538,184,253

- (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201期計算期間末における費用控除後の配当等収益(148,069,755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(990,716,074円)および分配準備積立金(52,348,529円)より分配対象収益は1,191,134,358円(10,000口当たり93円)であり、うち126,989,465円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注5) 第202期計算期間末における費用控除後の配当等収益(155,459,847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(977,595,325円)および分配準備積立金(72,680,509円)より分配対象収益は1,205,735,681円(10,000口当たり96円)であり、うち125,294,734円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注6) 第203期計算期間末における費用控除後の配当等収益(116,049,412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(959,017,767円)および分配準備積立金(101,598,925円)より分配対象収益は1,176,666,104円(10,000口当たり95円)であり、うち122,897,878円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注7) 第204期計算期間末における費用控除後の配当等収益(87,606,265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(948,437,613円)および分配準備積立金(94,173,612円)より分配対象収益は1,130,217,490円(10,000口当たり92円)であり、うち121,527,220円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注8) 第205期計算期間末における費用控除後の配当等収益(124,011,104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(935,397,354円)および分配準備積立金(60,371,371円)より分配対象収益は1,119,779,829円(10,000口当たり93円)であり、うち119,838,928円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注9) 第206期計算期間末における費用控除後の配当等収益(125,226,974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(921,017,732円)および分配準備積立金(64,177,309円)より分配対象収益は1,110,422,015円(10,000口当たり94円)であり、うち117,978,370円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。