

*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36作成期）

第207期	決算日	2021年1月18日
第208期	決算日	2021年2月17日
第209期	決算日	2021年3月17日
第210期	決算日	2021年4月19日
第211期	決算日	2021年5月17日
第212期	決算日	2021年6月17日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 207 期	10円
第 208 期	10円
第 209 期	10円
第 210 期	10円
第 211 期	10円
第 212 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212期の決算を行いましたので、第207期～第212期（第36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 2021. 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
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

(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
		円	騰 落 率		騰 落 率		
第207期	(期 首) 2020年12月17日	円 5,092	% -	26,184	% -	% 97.5	% △2.1
	12月末	5,122	0.6	26,354	0.6	98.1	△2.1
	(期 末) 2021年 1月18日	5,163	1.4	26,573	1.5	97.0	△2.9
第208期	(期 首) 2021年 1月18日	5,153	-	26,573	-	97.0	△2.9
	1月末	5,174	0.4	26,683	0.4	97.5	△2.9
	(期 末) 2021年 2月17日	5,242	1.7	27,066	1.9	97.0	1.5
第209期	(期 首) 2021年 2月17日	5,232	-	27,066	-	97.0	1.5
	2月末	5,184	△0.9	26,855	△0.8	96.8	△0.3
	(期 末) 2021年 3月17日	5,265	0.6	27,301	0.9	96.6	△0.3
第210期	(期 首) 2021年 3月17日	5,255	-	27,301	-	96.6	△0.3
	3月末	5,231	△0.5	27,183	△0.4	96.8	△2.8
	(期 末) 2021年 4月19日	5,228	△0.5	27,169	△0.5	96.1	△2.5
第211期	(期 首) 2021年 4月19日	5,218	-	27,169	-	96.1	△2.5
	4月末	5,279	1.2	27,498	1.2	97.0	△3.2
	(期 末) 2021年 5月17日	5,276	1.1	27,490	1.2	98.0	△0.5
第212期	(期 首) 2021年 5月17日	5,266	-	27,490	-	98.0	△0.5
	5月末	5,269	0.1	27,517	0.1	96.3	△1.0
	(期 末) 2021年 6月17日	5,290	0.5	27,643	0.6	94.7	△2.8

(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。

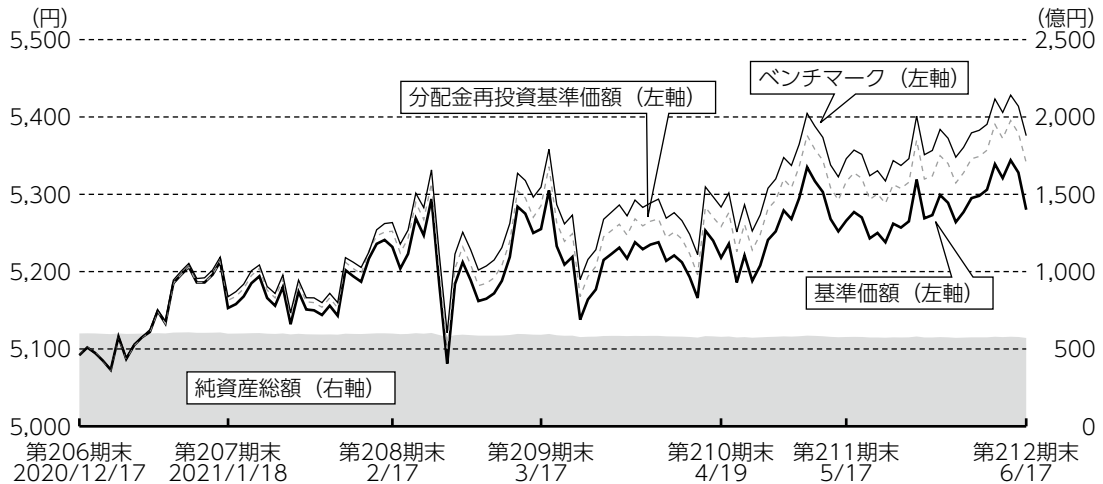
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2020年12月17日～2021年6月17日)



第207期首：5,092円

第212期末：5,280円（既払分配金 60円）

騰落率：4.9%（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248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+4.9%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

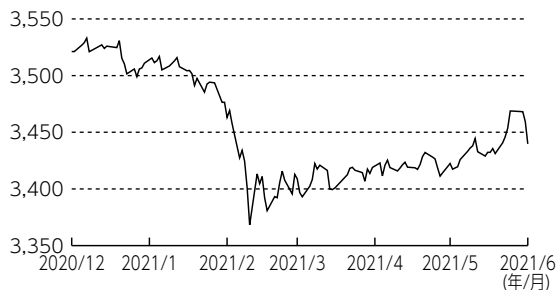
当ファンドの基準価額は、組入債券からの利金収入や為替相場の変動（豪ドル高・円安）が主なプラス要因となり、上昇しました。

投資環境について

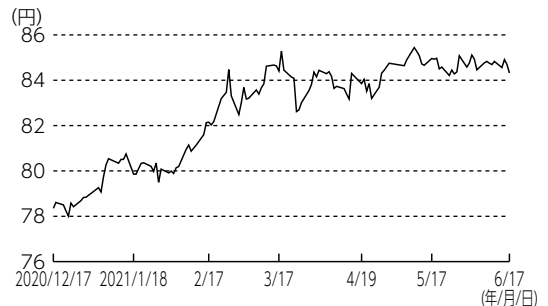
当作成期、豪州債券利回りは上昇（債券価格は下落）しました。新型コロナウイルスワクチンの普及期待や豪州経済の回復期待などを背景に投資家心理が改善し、安全資産とされる債券の需要が減退する中、豪州債券利回りは作成期の序盤から上昇基調となりました。さらに2021年2月には、追加経済対策への期待などから米国長期金利が急上昇した影響を受けて、豪州債券利回りも大幅に上昇しました。その後は、米国長期金利の上昇が一服したこと、また豪州準備銀行（RBA）のロウ総裁が、景気の改善基調に言及しつつも早期利上げには消極的な姿勢を示したことなどから、豪州債券利回りは緩やかな低下傾向となりました。

豪ドルは対円で上昇しました。作成期の序盤から2021年2月にかけては、米国の政治リスク後退を好感した投資家心理の改善に加え、新型コロナウイルスワクチンの接種開始に伴う経済活動の正常化期待、資源相場の堅調な動向などが追い風となり、豪ドルは大幅に上昇しました。3月以降は、欧州や一部の新興国を中心とした新型コロナウイルスの感染再拡大や、不安定な米中関係に対する警戒感などが重石となり、豪ドル高の流れは一服しました。しかし一方で、GDP成長率および雇用統計などの豪州経済指標の改善、また米国の追加経済対策への期待などを背景としたリスク選好姿勢の広がりなどが下支えとなり、豪ドルは作成期末まで概ね底堅く推移しました。

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。

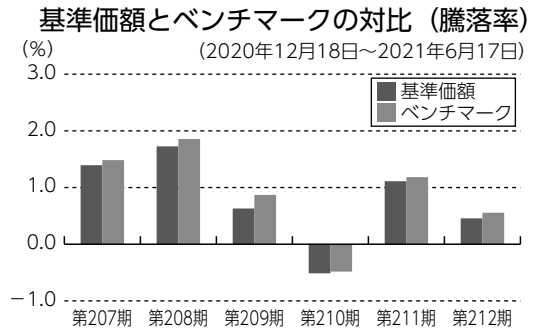
ポートフォリオについて

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、作成期初は概ね市場対比で中立としましたが、2021年2月以降、米国金利の急上昇を受けて豪州金利が上昇する局面では市場対比やや長めとしました。その後、作成期末にかけて金利がやや落ち着きを取り戻すと、再び市場対比で中立としました。

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+4.9%に対してベンチマークが+5.6%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.7%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。



（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207期から第212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207期	第208期	第209期	第210期	第211期	第212期
	2020年12月18日～ 2021年1月18日	2021年1月19日～ 2021年2月17日	2021年2月18日～ 2021年3月17日	2021年3月18日～ 2021年4月19日	2021年4月20日～ 2021年5月17日	2021年5月18日～ 2021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）	(0.194%)	(0.191%)	(0.190%)	(0.191%)	(0.190%)	(0.189%)
当期の収益	10円	10円	9円	6円	9円	8円
当期の収益以外	－円	－円	0円	3円	0円	1円
翌期繰越分配対象額	85円	86円	85円	82円	81円	80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

当運用チームは、世界経済の先行きについて楽観的な見方を維持していますが、景気回復のペースは地域により差が生じると考えられます。また、ウイルス変異株の感染拡大による影響などが、景気回復の勢いを妨げる可能性に留意しています。

金融政策については、足元でインフレ率の上昇がみられるものの、各国の中央銀行は景気下支えのため緩和的なスタンスを当面維持する見通しです。ただし一部の中央銀行は、テーパリング（量的緩和の段階的な縮小）と利上げの開始時期について議論を進めていくと思われ、その動向が注目されます。

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

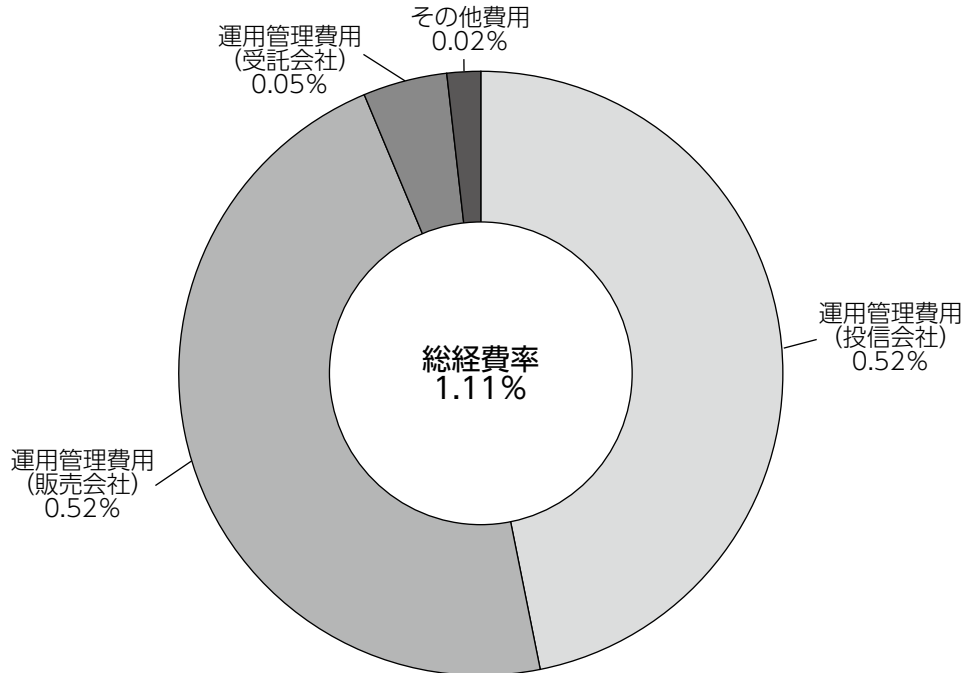
項目	第207期～第212期 2020/12/18～2021/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	29円	0.548%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,209円です。
（投信会社）	(14)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(14)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.000	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.000)	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	30	0.559	

(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 2020年12月18日 至 2021年6月17日）

(1) 公社債

決 算 期		第207期～第212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	136,853	114,249
地 方	債 証 券	67,623	188,739
特 殊	債 証 券	38,504	9,016 (13,100)

(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207期～第212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 10YR BOND FUTURES		376	2,080	3,951	3,399
AUST 3YR BOND FUTURES		—	—	1,025	3,086

(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12月18日 至 2021年6月17日)
公社債

第 207 期		～	第 212 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金額	銘	柄	金額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	27/11/21(オーストラリア)	2,026,211	AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	26/4/21(オーストラリア)	2,306,559
AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	22/11/21(オーストラリア)	1,740,550	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	25/4/21(オーストラリア)	1,941,992
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	28/11/21(オーストラリア)	1,499,076	AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	26/9/21(オーストラリア)	1,463,442
AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	31/6/21(オーストラリア)	1,476,659	TREAS CORP VICT 1.5%	31/9/10(オーストラリア)	1,413,626
AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	26/9/21(オーストラリア)	1,318,611	WEST AUST T CORP 2.75%	22/10/20(オーストラリア)	1,316,720
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	29/4/21(オーストラリア)	1,043,138	AUSTRALIAN GOVT. 0.25%	24/11/21(オーストラリア)	1,247,386
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	29/11/21(オーストラリア)	1,040,787	QUEENSLAND TREAS 3.25%	26/7/21(オーストラリア)	1,218,115
TREAS CORP VICT 5.5%	24/12/17(オーストラリア)	1,032,442	NEW S WALES TREA 3%	28/3/20(オーストラリア)	1,085,350
TREAS CORP VICT 2.25%	33/9/15(オーストラリア)	915,785	WEST AUST T CORP 2.75%	29/7/24(オーストラリア)	1,072,144
EUROPEAN INVT BK 1.7%	24/11/15(オーストラリア)	826,138	QUEENSLAND TREAS 2.75%	27/8/20(オーストラリア)	1,062,284

(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12月18日 至 2021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207期～第212期						
区 分	買 付 額 等 A	うち利害関係人等 との取引状況 B	B A	売 付 額 等 C	うち利害関係人等 との取引状況 D	D C
公 社 債	百万円 20,370	百万円 3,958	% 19.4	百万円 26,127	百万円 4,552	% 17.4
債 券 先 物 取 引	6,863	6,863	100.0	7,057	7,057	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207期～第212期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 2,688

(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207期～第212期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	166千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	166千円
(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（2021年6月17日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第36作成期末（第212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	600,810	641,769	54,114,024	94.7	—	65.6	18.5	10.6	
合 計	600,810	641,769	54,114,024	94.7	—	65.6	18.5	10.6	

(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) ー印は組み入れなし。

(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	5,400	5,330	449,454	2025/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	0.5	11,900	11,756	991,266	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	31,100	29,816	2,514,101	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	5,100	4,827	407,076	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	3,800	3,668	309,307	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	17,900	17,889	1,508,452	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	10,100	8,597	724,977	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	20,000	20,640	1,740,415	2022/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	18,000	19,436	1,638,846	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	39,500	43,913	3,702,805	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	18,400	20,517	1,730,033	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	25,500	28,457	2,399,514	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	555	46,869	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	6,800	7,347	619,509	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	12,800	14,278	1,203,965	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	30,400	35,067	2,956,901	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	7,300	8,512	717,751	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	10,000	12,398	1,045,449	2037/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	5,800	7,597	640,594	2033/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	20,700	25,331	2,135,962	2027/ 4/21
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.25%	1.25	3,760	3,870	326,367	2025/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	5,100	5,138	433,278	2030/ 5/17
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,673	309,728	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,569	300,983	2026/ 5/21

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	8,800	9,048	762,963	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	9,600	9,657	814,361	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,814	321,597	2029/ 4/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	3,515	296,423	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,350	704,123	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,327	280,566	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,231	272,461	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	6,009	506,685	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	2,981	251,441	2024/ 8/20
	NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	2,600	2,710	228,536	2022/ 3/ 1
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	5,300	5,116	431,442	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	7,100	6,831	575,994	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,396	708,009	2024/ 3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,979	335,563	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	5,261	443,645	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6%	6.0	11,000	11,719	988,170	2022/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	3,107	262,032	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	5,000	4,917	414,609	2032/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	6,200	5,905	497,972	2034/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	6,778	571,593	2030/ 1/24
TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	6,704	565,355	2032/ 1/22	
TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	12,467	1,051,278	2022/ 3/ 8	
TREAS CORP VICT 1%	1.0	11,600	11,844	998,750	2023/11/20	
TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,612	135,988	2027/11/19	
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	10,800	11,058	932,466	2033/ 9/15	
TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	6,600	8,242	695,044	2032/12/20	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	17,600	20,691	1,744,687	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	6,981	588,674	2034/10/24	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 0.5%	0.5	7,300	7,155	603,391	2026/ 5/ 5
	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,757	738,411	2024/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	9,400	9,775	824,288	2024/11/15
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,450	1,134,163	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,619	389,513	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	5,450	5,489	462,871	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	4,703	396,628	2030/11/20
	INT BK RECON&DEV 0.5%	0.5	9,900	9,693	817,363	2026/ 5/18
	INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	5,076	428,051	2026/10/19
	INT BK RECON&DEV 3.3%	3.3	4,600	5,197	438,248	2028/ 8/14
INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	5,912	498,566	2028/ 8/ 4	

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)	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	8,026	676,824	2025/10/30
	KOMMUNALBANKEN 0.6%	0.6	5,000	4,900	413,231	2026/ 6/ 1
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,973	419,336	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,071	90,353	2029/ 3/28
	RENTENBANK 4.75%	4.75	5,500	6,507	548,725	2026/ 5/ 6
合計		-	-	-	54,114,024	-

(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36作成期末（第212期末）	
			買建額	売建額
外国	債券先物取引	AUST 10YR BOND FUTURES	百万円 -	百万円 582
		AUST 3YR BOND FUTURES	-	1,024

(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

(2021年6月17日現在)

項 目	第36作成期末 (第212期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 54,114,024	% 92.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	4,614,539	7.9
投 資 信 託 財 産 総 額	58,728,563	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 (57,082,613千円) の投資信託財産総額 (58,728,563千円) に対する比率は97.2%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=84.32円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年1月18日)(2021年2月17日)(2021年3月17日)(2021年4月19日)(2021年5月17日)(2021年6月17日)

項 目	第 207 期 末	第 208 期 末	第 209 期 末	第 210 期 末	第 211 期 末	第 212 期 末
(A) 資 産	60,191,490,058円	60,745,064,770円	59,492,650,553円	59,029,828,650円	59,276,428,393円	58,728,563,450円
コール・ローン等	1,585,591,864	1,899,298,113	1,780,132,448	936,223,168	1,408,998,080	3,070,640,756
公 社 債(評価額)	58,100,595,511	58,157,050,179	57,208,004,657	55,636,597,033	56,570,417,873	54,114,024,948
未 収 入 金	-	164,300,002	207,670	1,852,846,180	883,369,760	1,249,309,770
未 収 利 息	408,966,731	397,434,810	416,878,225	458,442,225	290,147,770	246,697,982
前 払 費 用	7,311,423	34,133,736	29,200,458	38,371,018	49,312,483	23,004,604
その他未収収益	44,156,302	49,277,768	54,045,193	58,439,845	63,510,303	9,423,572
差入委託証拠金	44,868,227	43,570,162	4,181,902	48,909,181	10,672,124	15,461,818
(B) 負 債	306,173,766	798,613,958	281,365,556	1,156,359,805	1,543,263,377	1,575,396,645
未 払 金	5,530,421	522,818,775	-	916,581,234	1,315,426,030	1,358,789,700
未払収益分配金	116,219,726	114,575,290	112,680,270	110,902,684	109,635,797	108,253,972
未 払 解 約 金	126,195,953	107,013,412	118,511,723	70,699,869	69,191,439	54,393,012
未 払 信 託 報 酬	58,072,525	54,058,026	50,037,463	58,020,460	48,871,485	53,810,636
未 払 利 息	2,199	1,829	1,164	457	669	782
その他未払費用	152,942	146,626	134,936	155,101	137,957	148,543
(C) 純資産総額(A-B)	59,885,316,292	59,946,450,812	59,211,284,997	57,873,468,845	57,733,165,016	57,153,166,805
元 本	116,219,726,100	114,575,290,661	112,680,270,298	110,902,684,479	109,635,797,683	108,253,972,959
次期繰越損益金	△ 56,334,409,808	△ 54,628,839,849	△ 53,468,985,301	△ 53,029,215,634	△ 51,902,632,667	△ 51,100,806,154
(D) 受 益 権 総 口 数	116,219,726,100口	114,575,290,661口	112,680,270,298口	110,902,684,479口	109,635,797,683口	108,253,972,959口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,153円	5,232円	5,255円	5,218円	5,266円	5,280円

(注1) 当ファンドの第207期首元本額は117,978,370,684円、第207~212期中追加設定元本額は612,976,606円、第207~212期中一部解約元本額は10,337,374,331円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第207期0.5153円、第208期0.5232円、第209期0.5255円、第210期0.5218円、第211期0.5266円、第212期0.5280円です。

(注3) 第212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51,100,806,154円です。

損益の状況

第207期（自2020年12月18日 至2021年1月18日）
第208期（自2021年1月19日 至2021年2月17日）第209期（自2021年2月18日 至2021年3月17日）
第210期（自2021年3月18日 至2021年4月19日）第211期（自2021年4月20日 至2021年5月17日）
第212期（自2021年5月18日 至2021年6月17日）

項 目	第 207 期	第 208 期	第 209 期	第 210 期	第 211 期	第 212 期
(A) 配 当 等 収 益	140,616,956円	131,126,576円	118,265,065円	130,527,290円	112,119,838円	116,478,024円
受 取 利 息	136,489,054	126,509,305	114,305,906	126,182,485	107,422,195	112,346,766
そ の 他 収 益 金	4,162,571	4,654,661	3,993,769	4,387,186	4,737,267	4,179,006
支 払 利 息	△ 34,669	△ 37,390	△ 34,610	△ 42,381	△ 39,624	△ 47,748
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	758,774,023	967,391,932	314,709,462	△ 354,359,720	569,477,043	203,324,653
売 買 損	1,145,138,098	1,679,939,684	1,636,442,286	105,248,682	762,051,767	656,767,319
売 買 益	△ 386,364,075	△ 712,547,752	△ 1,321,732,824	△ 459,608,402	△ 192,574,724	△ 453,442,666
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 15,655,406	△ 21,339,987	△ 13,362,452	△ 11,047,524	△ 2,134,261	△ 9,464,500
取 引 益	-	-	2,478,538	-	513,541	1,902,064
取 引 損	△ 15,655,406	△ 21,339,987	△ 15,840,990	△ 11,047,524	△ 2,647,802	△ 11,366,564
(D) 信 託 報 酬 等	△ 59,129,628	△ 55,114,508	△ 51,078,671	△ 59,056,517	△ 49,903,212	△ 54,854,917
(E) 当 期 損 益 (A+B+C+D)	824,605,945	1,022,064,013	368,533,404	△ 293,936,471	629,559,408	255,483,260
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 10,300,460,062	△ 9,446,320,761	△ 8,388,824,725	△ 7,996,432,296	△ 8,297,642,598	△ 7,672,786,274
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 46,742,335,965	△ 46,090,007,811	△ 45,336,013,710	△ 44,627,944,183	△ 44,124,913,680	△ 43,575,249,168
(配 当 等 相 当 額)	(907,386,259)	(894,663,419)	(879,986,001)	(866,190,660)	(856,355,887)	(845,610,320)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 47,649,722,224)	(△ 46,984,671,230)	(△ 46,215,999,711)	(△ 45,494,134,843)	(△ 44,981,269,567)	(△ 44,420,859,488)
(H) 計 (E + F + G)	△ 56,218,190,082	△ 54,514,264,559	△ 53,356,305,031	△ 52,918,312,950	△ 51,792,996,870	△ 50,992,552,182
(I) 収 益 分 配 金	△ 116,219,726	△ 114,575,290	△ 112,680,270	△ 110,902,684	△ 109,635,797	△ 108,253,972
次 期 繰 越 損 益 金 (H + I)	△ 56,334,409,808	△ 54,628,839,849	△ 53,468,985,301	△ 53,029,215,634	△ 51,902,632,667	△ 51,100,806,154
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 46,742,335,965	△ 46,090,007,811	△ 45,336,013,710	△ 44,627,944,183	△ 44,124,913,680	△ 43,575,249,168
(配 当 等 相 当 額)	(907,386,259)	(894,663,419)	(879,986,001)	(866,190,660)	(856,355,887)	(845,610,320)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 47,649,722,224)	(△ 46,984,671,230)	(△ 46,215,999,711)	(△ 45,494,134,843)	(△ 44,981,269,567)	(△ 44,420,859,488)
分 配 準 備 積 立 金	86,035,506	95,366,879	85,558,121	46,096,375	40,513,581	27,981,327
繰 越 損 益 金	△ 9,678,109,349	△ 8,634,198,917	△ 8,218,529,712	△ 8,447,367,826	△ 7,818,232,568	△ 7,553,538,313

(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207期計算期間末における費用控除後の配当等収益(124,419,140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(907,386,259円)および分配準備積立金(71,045,800円)より分配対象収益は1,109,641,491円(10,000口当たり95円)であり、うち116,219,726円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注5) 第208期計算期間末における費用控除後の配当等収益(131,209,432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(894,663,419円)および分配準備積立金(85,523,029円)より分配対象収益は1,104,605,588円(10,000口当たり96円)であり、うち114,575,290円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注6) 第209期計算期間末における費用控除後の配当等収益(103,871,096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(879,986,001円)および分配準備積立金(94,367,295円)より分配対象収益は1,078,224,392円(10,000口当たり95円)であり、うち112,680,270円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注7) 第210期計算期間末における費用控除後の配当等収益(71,470,773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(866,190,660円)および分配準備積立金(85,528,286円)より分配対象収益は1,023,189,719円(10,000口当たり92円)であり、うち110,902,684円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注8) 第211期計算期間末における費用控除後の配当等収益(103,885,808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(856,355,887円)および分配準備積立金(46,263,570円)より分配対象収益は1,006,505,265円(10,000口当たり91円)であり、うち109,635,797円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注9) 第212期計算期間末における費用控除後の配当等収益(95,890,974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(845,610,320円)および分配準備積立金(40,344,325円)より分配対象収益は981,845,619円(10,000口当たり90円)であり、うち108,253,972円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。