

\*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37作成期）

第213期	決算日	2021年 7月19日
第214期	決算日	2021年 8月17日
第215期	決算日	2021年 9月17日
第216期	決算日	2021年10月18日
第217期	決算日	2021年11月17日
第218期	決算日	2021年12月17日

### 分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 213 期	10円
第 214 期	10円
第 215 期	10円
第 216 期	10円
第 217 期	10円
第 218 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218期の決算を行いましたので、第213期～第218期（第37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 2022. 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 比率	債券先物 比率	純資産 総額
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
第37 作成期	213期(2021年 7月19日)	5,123	10	△ 2.8	26,887	△ 2.7	96.7	△ 1.8	54,861
	214期(2021年 8月17日)	5,080	10	△ 0.6	26,725	△ 0.6	94.8	△ 3.1	53,918
	215期(2021年 9月17日)	5,044	10	△ 0.5	26,615	△ 0.4	96.4	△ 5.2	52,926
	216期(2021年10月18日)	5,212	10	3.5	27,550	3.5	94.3	△ 2.8	53,998
	217期(2021年11月17日)	5,053	10	△ 2.9	26,805	△ 2.7	94.4	1.5	51,212
	218期(2021年12月17日)	4,993	10	△ 1.0	26,553	△ 0.9	94.0	0.5	50,038

(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213期	(期 首) 2021年 6月17日	円 5,280	% -		% -	% 94.7	% △2.8
	6月末	5,198	△1.6	27,211	△1.6	95.6	△1.8
	(期 末) 2021年 7月19日	5,133	△2.8	26,887	△2.7	96.7	△1.8
第214期	(期 首) 2021年 7月19日	5,123	-	26,887	-	96.7	△1.8
	7月末	5,151	0.5	27,029	0.5	97.0	△1.8
	(期 末) 2021年 8月17日	5,090	△0.6	26,725	△0.6	94.8	△3.1
第215期	(期 首) 2021年 8月17日	5,080	-	26,725	-	94.8	△3.1
	8月末	5,090	0.2	26,790	0.2	94.9	△3.1
	(期 末) 2021年 9月17日	5,054	△0.5	26,615	△0.4	96.4	△5.2
第216期	(期 首) 2021年 9月17日	5,044	-	26,615	-	96.4	△5.2
	9月末	5,010	△0.7	26,445	△0.6	96.6	△5.6
	(期 末) 2021年10月18日	5,222	3.5	27,550	3.5	94.3	△2.8
第217期	(期 首) 2021年10月18日	5,212	-	27,550	-	94.3	△2.8
	10月末	5,179	△0.6	27,405	△0.5	95.5	0.2
	(期 末) 2021年11月17日	5,063	△2.9	26,805	△2.7	94.4	1.5
第218期	(期 首) 2021年11月17日	5,053	-	26,805	-	94.4	1.5
	11月末	4,942	△2.2	26,223	△2.2	95.2	1.0
	(期 末) 2021年12月17日	5,003	△1.0	26,553	△0.9	94.0	0.5

(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。

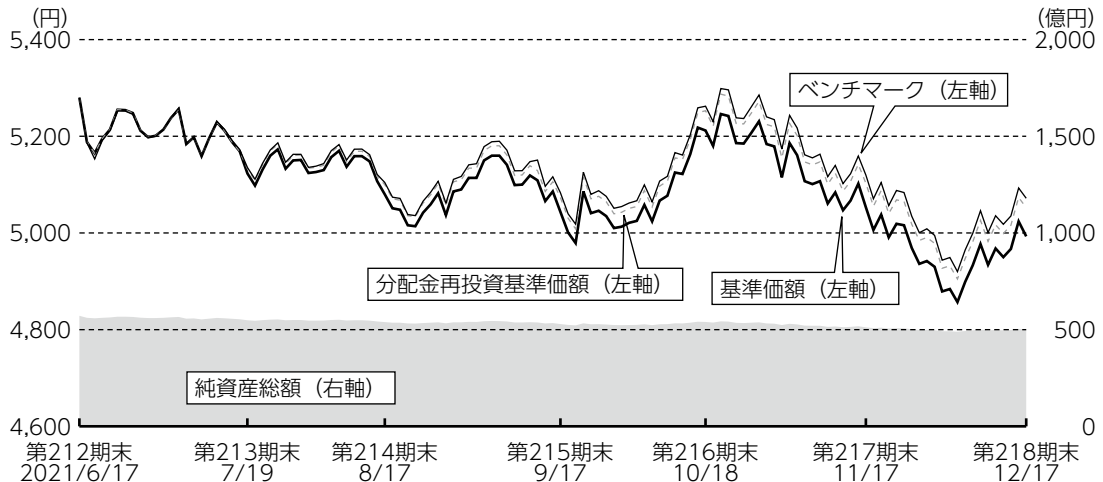
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2021年6月17日～2021年12月17日)



第213期首：5,280円

第218期末：4,993円（既払分配金 60円）

騰落率：-4.3%（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227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-4.3%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

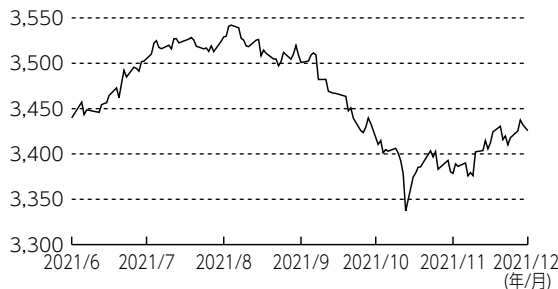
当ファンドの基準価額は、組入債券の価格の下落や為替相場の変動（豪ドル安・円高）などのマイナス要因が組入債券からの利金収入などのプラス要因を上回り、下落しました。

## 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。作成期の序盤、新型コロナウイルスデルタ株の世界的な感染拡大を受けて、経済への悪影響が懸念されたことから、豪州債券利回りは低下基調となりました。しかし8月後半に入ると、新型コロナウイルスワクチンのさらなる普及期待などを手掛かりにリスク選好の動きが広がり、安全資産とされる債券の需要が減退したため、豪州債券利回りは上昇に転じました。その後も、豪州経済指標の改善や、原油など資源価格の高騰と世界的なインフレ圧力の高まりのほか、豪州準備銀行（RBA）を含め主要国の中央銀行によるテーパリング（量的緩和の段階的な縮小）に向けた動きなどを背景に、豪州債券利回りは上昇基調が続きました。11月に入り、RBAが3年国債の利回り目標によるイールドカーブ・コントロール（長短金利操作）の撤廃を発表しましたが、早期利上げに慎重な姿勢を示したことから、豪州債券利回りは再び低下に向かいました。その後も、新型コロナウイルスの変異型である「オミクロン株」の感染が各国で確認されたことから、世界経済の鈍化観測が広がり、豪州債券利回りは作成期末にかけて低下しました。しかし最終的には、前作成期末の利回りを上回る水準で作成期を終えました。

豪ドルは対円で下落しました。作成期初から8月半ばにかけて、国内外における新型コロナウイルスデルタ株の感染拡大や米国の早期テーパリング開始観測を背景にリスク回避の動きが広がったほか、鉄鉱石価格の下落も資源国通貨である豪ドルの逆風となり、豪ドルは下落基調で推移しました。しかし8月後半、新型コロナウイルスワクチンの接種進展による感染抑制と経済正常化への期待などを手掛かりに豪ドルが反発し、その後も豪州経済の改善基調や、原油価格の上昇を背景とした資源国通貨買いの動きなどから、豪ドルは概ね上昇基調を維持しました。11月以降は、RBAが早期利上げに慎重な姿勢を示したことや、「オミクロン株」の世界的な感染拡大懸念によるリスク回避の動きなどを受けて、豪ドルは下落しました。結果、前作成期末を下回る水準で作成期を終えました。

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

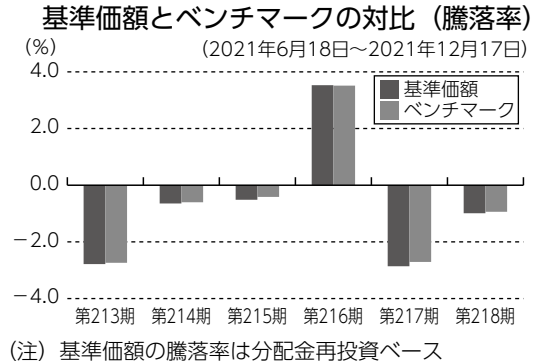
当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

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。新型コロナウイルスの感染状況の改善を注視しながらRBAが金融緩和策の転換を探る展開の中、デュレーション\*については、金利水準に応じて一時的に市場対比で長めとする局面もありましたが、作成期を通じて市場対比で概ね中立としました。

\*デュレーションは、債券価格の弾力性を示す指標として用いられ、金利の変化に対する債券価格の変動率を示します。

## 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-4.3%に対してベンチマークが-3.9%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.4%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213期から第218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213期	第214期	第215期	第216期	第217期	第218期
	2021年6月18日～ 2021年7月19日	2021年7月20日～ 2021年8月17日	2021年8月18日～ 2021年9月17日	2021年 9月18日～ 2021年10月18日	2021年10月19日～ 2021年11月17日	2021年11月18日～ 2021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）	(0.195%)	(0.196%)	(0.198%)	(0.191%)	(0.198%)	(0.200%)
当期の収益	5円	5円	5円	10円	5円	5円
当期の収益以外	4円	4円	4円	-円	4円	4円
翌期繰越分配対象額	76円	72円	67円	68円	64円	59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

世界経済の先行きについては、引き続き楽観的な見方を維持していますが、金融政策による支援規模の縮小ペースの違いや、新型コロナウイルスオミクロン株の感染状況が国ごとで異なることなどから、景気回復の度合いは国・地域により格差の生じた状態が継続すると見込まれます。

豪州では、長期にわたり実施してきたロックダウン（都市封鎖）の影響などもあり、7-9月期のGDP成長率は鈍化したものの、新型コロナウイルスワクチンの接種率の高さや、連邦政府が今後ロックダウンを回避する意向を示したことで、また、高水準の家計貯蓄率などを背景に、今後力強く改善していくものと予想されます。一方、本国ではこれまでのところ、英国や米国に加えユーロ圏が苦慮しているようなインフレ圧力の高止まりに直面しておりませんが、大都市で実施してきたロックダウン措置の解除に伴い、今後インフレ率の上昇が予想されることから、これを抑制できるかどうかは現時点では不透明であると考えます。また、世界の中央銀行がタカ派的な姿勢に転じつつある中で、豪州債券市場は神経質な展開が続くことも予想されます。こうした環境下で、豪州のインフレ率のほか、賃金の伸びといった労働市場の動向などについて、引き続き慎重に注視してまいります。

### 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213期～第218期 2021/6/18～2021/12/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	28円	0.552%	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5,095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)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	29	0.564	

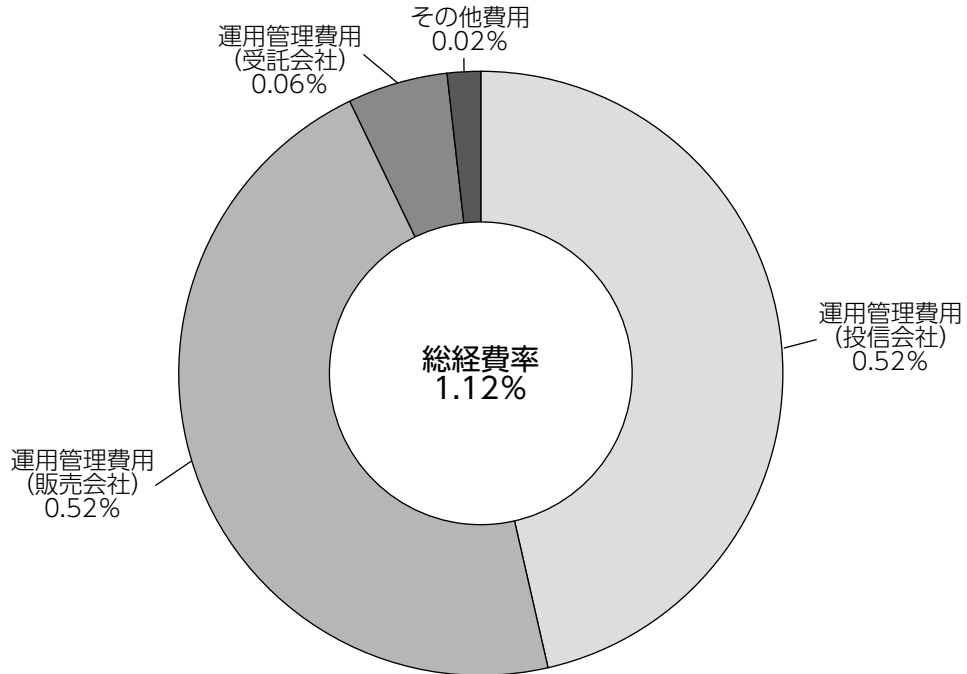
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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 2021年6月18日 至 2021年12月17日）

## (1) 公社債

決 算 期		第213期～第218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	78,135	138,206
地 方	債 証 券	52,341	27,427
特 殊	債 証 券	5,000	23,061

(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) 単位未满是切り捨て。

## (2) 先物取引の種類別取引状況

決 算 期		第213期～第218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		—	—	6,623	5,239
AUST 3YR BOND FUTURES		8,436	6,095	—	1,007

(注1) 単位未满是切り捨て。

(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 2021年6月18日 至 2021年12月17日)  
**公社債**

第 213 期		～	第 218 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)		1,977,318	AUSTRALIAN GOVT. 1% 30/12/21(オーストラリア)		2,464,307
AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 30/9/20(オーストラリア)		1,317,745	AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 22/11/21(オーストラリア)		1,645,581
AUSTRALIAN GOVT. 1% 31/11/21(オーストラリア)		1,014,424	AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 30/9/20(オーストラリア)		1,324,748
AUSTRALIAN GOVT. 1.75% 32/11/21(オーストラリア)		802,290	QUEENSLAND TREAS 6% 22/7/21(オーストラリア)		973,231
NEW S WALES TREA 3% 27/5/20(オーストラリア)		799,212	AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 27/4/21(オーストラリア)		839,256
WEST AUST T CORP 5% 25/7/23(オーストラリア)		740,760	INT BK RECON&DEV 0.5% 26/5/18(オーストラリア)		813,383
QUEENSLAND TREAS 3.5% 30/8/21(オーストラリア)		671,448	AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)		743,589
AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 41/5/21(オーストラリア)		648,776	ASIAN DEV BANK 0.5% 26/5/5(オーストラリア)		599,372
NEW S WALES TREA 4% 26/5/20(オーストラリア)		614,207	NEW S WALES TREA 4% 26/5/20(オーストラリア)		597,318
AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 29/11/21(オーストラリア)		583,881	AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 29/11/21(オーストラリア)		585,471

(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 2021年6月18日 至 2021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213期～第218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	14,684	14,684	100.0	12,720	12,720	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213期～第218期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 3,858

### (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213期～第218期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	331千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	331千円
(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12月17日現在）

## (1) 外国（外貨建）公社債

## ①種類別開示

第37作成期末（第218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	551,810	575,828	47,050,940	94.0	—	66.1	19.8	8.2	
合 計	551,810	575,828	47,050,940	94.0	—	66.1	19.8	8.2	

(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. 0.5%	0.5	26,500	25,445	2,079,157	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,900	16,954	1,385,353	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	7,100	6,864	560,891	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	17,900	17,790	1,453,701	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	3,300	3,343	273,172	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	5,700	5,104	417,062	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	18,000	18,868	1,541,759	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	33,400	35,888	2,932,460	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	13,200	14,299	1,168,373	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	25,500	27,839	2,274,796	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	558	45,641	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	14,000	15,371	1,256,011	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	10,000	11,473	937,499	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	30,400	34,111	2,787,278	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	4,900	5,778	472,178	2039/ 6/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	5,800	7,233	591,037	2037/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	700	908	74,265	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	12,200	14,308	1,169,159	2027/ 4/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.25%	1.25	3,760	3,747	306,231	2025/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	5,100	5,044	412,199	2030/ 5/17
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,621	295,914	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,426	279,970	2026/ 5/21
	NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	5,700	5,459	446,114	2034/ 3/20
NEW S WALES TREA 2%	2.0	8,800	8,894	726,770	2031/ 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 2%	2.0	9,600	9,575	782,447	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	8,900	9,522	778,066	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,686	301,222	2029/ 4/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	3,486	284,887	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	7,300	8,062	658,767	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	3,249	265,519	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	3,104	253,638	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	5,868	479,512	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	2,867	234,306	2024/ 8/20
	NSWTC-DOMESTIC 6%	6.0	2,600	2,631	215,048	2022/ 3/ 1
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	5,300	5,024	410,569	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	4,868	397,781	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3%	3.0	7,800	8,175	668,000	2024/ 3/22
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,828	312,807	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	8,033	656,429	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	5,025	410,652	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	3,053	249,481	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	5,000	4,907	400,979	2032/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	6,200	5,910	482,979	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	3,514	287,189	2036/ 5/23
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	6,617	540,688	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	6,584	538,035	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 2.5%	2.5	2,700	2,783	227,431	2033/ 1/21
	TASMANIAN PUBFIN 4.25%	4.25	12,100	12,211	997,806	2022/ 3/ 8
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	11,600	11,632	950,470	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,558	127,339	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	5,400	5,193	424,383	2035/ 9/17
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	10,800	10,980	897,187	2033/ 9/15	
TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	1,000	1,225	100,160	2032/12/20	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	17,600	19,817	1,619,296	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	7,031	574,536	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	7,800	8,787	718,056	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,545	698,281	2024/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	9,400	9,503	776,492	2024/11/15
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,264	1,083,825	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,532	370,334	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	5,450	5,418	442,781	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	4,676	382,112	2030/11/20
	EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	5,000	4,816	393,560	2031/ 8/18

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 3%	3.0	4,600	4,862	397,290	2026/10/19
	INT BK RECON&DEV 3.3%	3.3	4,600	4,981	407,017	2028/ 8/14
	INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	5,705	466,217	2028/ 8/ 4
	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	7,720	630,847	2025/10/30
	KOMMUNALBANKEN 0.6%	0.6	5,000	4,740	387,338	2026/ 6/ 1
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,861	397,269	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	1,038	84,886	2029/ 3/28
合計		-	-	-	47,050,940	-

(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37作成期末（第218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 1,947
		AUST 3YR BOND FUTURES	2,187	-

(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12月17日現在)

項 目	第37作成期末（第218期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	47,050,940	93.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,209,574	6.4
投 資 信 託 財 産 総 額	50,260,514	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（49,500,737千円）の投資信託財産総額（50,260,514千円）に対する比率は98.5%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=81.71円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2021年7月19日) (2021年8月17日) (2021年9月17日) (2021年10月18日) (2021年11月17日) (2021年12月17日)

項 目	第 213 期 末	第 214 期 末	第 215 期 末	第 216 期 末	第 217 期 末	第 218 期 末
(A) 資 産	55,354,413,454円	55,012,828,115円	54,307,477,040円	55,235,826,428円	51,440,267,091円	50,260,514,683円
コール・ローン等	1,909,112,369	3,033,904,573	2,111,134,048	1,467,940,908	1,979,967,441	2,871,165,955
公 社 債(評価額)	53,070,192,829	51,101,027,961	51,039,825,124	50,942,385,967	48,335,082,926	47,050,940,369
未 収 入 金	-	467,361,100	728,421,860	2,363,859,621	717,156,170	-
未 収 利 息	281,704,795	311,901,107	334,242,311	415,445,212	330,600,341	242,398,251
前 払 費 用	35,718,505	13,227,669	19,976,624	31,842,336	31,288,698	5,234,016
その他未収収益	14,055,198	18,807,905	22,940,247	27,339,836	31,577,846	35,666,952
差入委託証拠金	43,629,758	66,597,800	50,936,826	△ 12,987,452	14,593,669	55,109,140
(B) 負 債	492,963,276	1,094,675,338	1,380,989,082	1,237,206,628	227,952,012	222,129,476
未 払 金	311,072,119	895,574,008	1,147,974,618	982,059,480	-	16,110,484
未払収益分配金	107,089,313	106,142,375	104,928,019	103,612,299	101,346,120	100,207,666
未 払 解 約 金	20,604,149	44,850,966	77,750,469	101,973,183	78,801,028	60,447,807
未 払 信 託 報 酬	54,047,152	47,964,305	50,187,184	49,415,020	47,658,598	45,219,022
未 払 利 息	964	1,556	795	580	1,682	1,995
その他未払費用	149,579	142,128	147,997	146,066	144,584	142,502
(C) 純資産総額(A-B)	54,861,450,178	53,918,152,777	52,926,487,958	53,998,619,800	51,212,315,079	50,038,385,207
元 本	107,089,313,508	106,142,375,328	104,928,019,095	103,612,299,281	101,346,120,880	100,207,666,674
次期繰越損益金	△ 52,227,863,330	△ 52,224,222,551	△ 52,001,531,137	△ 49,613,679,481	△ 50,133,805,801	△ 50,169,281,467
(D) 受 益 権 総 口 数	107,089,313,508口	106,142,375,328口	104,928,019,095口	103,612,299,281口	101,346,120,880口	100,207,666,674口
1万口当たり基準価額(C/D)	5,123円	5,080円	5,044円	5,212円	5,053円	4,993円

(注1) 当ファンドの第213期首元本額は108,253,972,959円、第213～218期中追加設定元本額は726,191,141円、第213～218期中一部解約元本額は8,772,497,426円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第213期0.5123円、第214期0.5080円、第215期0.5044円、第216期0.5212円、第217期0.5053円、第218期0.4993円です。

(注3) 第218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50,169,281,467円です。



## 損益の状況

第213期（自2021年6月18日 至2021年7月19日） 第215期（自2021年8月18日 至2021年 9月17日） 第217期（自2021年10月19日 至2021年11月17日）  
 第214期（自2021年7月20日 至2021年8月17日） 第216期（自2021年9月18日 至2021年10月18日） 第218期（自2021年11月18日 至2021年12月17日）

項 目	第 213 期	第 214 期	第 215 期	第 216 期	第 217 期	第 218 期
(A) 配 当 等 収 益	116,532,349円	107,997,025円	109,427,855円	117,174,425円	104,896,660円	98,458,360円
受 取 利 息	111,986,076	103,384,360	105,708,783	113,496,718	101,016,216	94,535,262
そ の 他 収 益 金	4,593,549	4,648,632	3,767,937	3,718,071	3,933,174	3,962,574
支 払 利 息	△ 47,276	△ 35,967	△ 48,865	△ 40,364	△ 52,730	△ 39,476
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 1,611,937,136	△ 399,756,900	△ 342,981,001	1,679,790,839	△ 1,556,727,001	△ 509,813,465
売 買 損	651,542,080	281,140,892	21,370,372	3,034,151,528	30,558,113	697,555,896
売 買 益	△ 2,263,479,216	△ 680,897,792	△ 364,351,373	△ 1,354,360,689	△ 1,587,285,114	△ 1,207,369,361
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	△ 19,615,936	△ 11,488,914	14,809,805	92,771,436	△ 3,568,453	△ 40,267,208
取 引 益	2,328,731	-	14,809,805	96,171,158	45,227,015	9,444,711
取 引 損	△ 21,944,667	△ 11,488,914	-	△ 3,399,722	△ 48,795,468	△ 49,711,919
(D) 信 託 報 酬 等	△ 55,060,565	△ 48,968,375	△ 51,176,012	△ 50,422,433	△ 48,651,426	△ 46,176,294
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 1,570,081,288	△ 352,217,164	△ 269,919,353	1,839,314,267	△ 1,504,050,220	△ 497,798,607
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 7,437,058,574	△ 9,008,659,124	△ 9,302,396,343	△ 9,500,907,603	△ 7,588,742,183	△ 9,035,062,189
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 43,113,634,155	△ 42,757,203,888	△ 42,324,287,422	△ 41,848,473,846	△ 40,939,667,278	△ 40,536,213,005
(配 当 等 相 当 額)	( 836,552,768)	( 811,974,727)	( 756,223,168)	( 700,760,062)	( 685,458,367)	( 643,625,223)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,950,186,923)	(△ 43,569,178,615)	(△ 43,080,510,590)	(△ 42,549,233,908)	(△ 41,625,125,645)	(△ 41,179,838,228)
(H) 計 (E + F + G)	△ 52,120,774,017	△ 52,118,080,176	△ 51,896,603,118	△ 49,510,067,182	△ 50,032,459,681	△ 50,069,073,801
(I) 収 益 分 配 金	△ 107,089,313	△ 106,142,375	△ 104,928,019	△ 103,612,299	△ 101,346,120	△ 100,207,666
次 期 繰 越 損 益 金 (H + I)	△ 52,227,863,330	△ 52,224,222,551	△ 52,001,531,137	△ 49,613,679,481	△ 50,133,805,801	△ 50,169,281,467
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 43,130,982,624	△ 42,804,224,960	△ 42,370,875,463	△ 41,848,473,846	△ 40,974,226,305	△ 40,584,012,062
(配 当 等 相 当 額)	( 819,204,299)	( 764,953,655)	( 709,635,127)	( 700,760,062)	( 650,899,340)	( 595,826,166)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 43,950,186,923)	(△ 43,569,178,615)	(△ 43,080,510,590)	(△ 42,549,233,908)	(△ 41,625,125,645)	(△ 41,179,838,228)
分 配 準 備 積 立 金	76,286	38,637	21,436	10,540,019	36,354	17,866
繰 越 損 益 金	△ 9,096,956,992	△ 9,420,036,228	△ 9,630,677,110	△ 7,775,745,654	△ 9,159,615,850	△ 9,585,287,271

- (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213期計算期間末における費用控除後の配当等収益(61,471,784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(836,552,768円)および分配準備積立金(28,345,346円)より分配対象収益は926,369,898円(10,000口当たり86円)であり、うち107,089,313円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注5) 第214期計算期間末における費用控除後の配当等収益(59,028,650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(811,974,727円)および分配準備積立金(131,290円)より分配対象収益は871,134,667円(10,000口当たり82円)であり、うち106,142,375円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注6) 第215期計算期間末における費用控除後の配当等収益(58,251,843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(756,223,168円)および分配準備積立金(109,571円)より分配対象収益は814,584,582円(10,000口当たり77円)であり、うち104,928,019円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注7) 第216期計算期間末における費用控除後の配当等収益(114,048,234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(700,760,062円)および分配準備積立金(104,084円)より分配対象収益は814,912,380円(10,000口当たり78円)であり、うち103,612,299円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注8) 第217期計算期間末における費用控除後の配当等収益(56,245,234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(685,458,367円)および分配準備積立金(10,578,213円)より分配対象収益は752,281,814円(10,000口当たり74円)であり、うち101,346,120円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注9) 第218期計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,282,066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(643,625,223円)および分配準備積立金(144,409円)より分配対象収益は696,051,698円(10,000口当たり69円)であり、うち100,207,666円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。