

*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38作成期）

第219期	決算日	2022年1月17日
第220期	決算日	2022年2月17日
第221期	決算日	2022年3月17日
第222期	決算日	2022年4月18日
第223期	決算日	2022年5月17日
第224期	決算日	2022年6月17日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 219 期	10円
第 220 期	10円
第 221 期	10円
第 222 期	10円
第 223 期	10円
第 224 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224期の決算を行いましたので、第219期～第224期（第38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 率	債券先物 率	純資産 総額
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
第38作成期	219期(2022年 1月17日)	4,970	10	△ 0.3	26,479	△ 0.3	94.6	△ 1.5	49,427
	220期(2022年 2月17日)	4,882	10	△ 1.6	26,077	△ 1.5	95.5	△ 9.3	48,194
	221期(2022年 3月17日)	5,040	10	3.4	27,004	3.6	91.5	△ 0.8	49,414
	222期(2022年 4月18日)	5,263	10	4.6	28,280	4.7	92.0	△ 3.8	50,513
	223期(2022年 5月17日)	4,946	10	△ 5.8	26,669	△ 5.7	92.7	△ 1.4	46,945
	224期(2022年 6月17日)	4,937	10	0.0	26,726	0.2	93.8	12.8	46,091

(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219期	(期 首) 2021年12月17日	4,993	—	26,553	—	94.0	0.5
	12月末	5,115	2.4	27,222	2.5	94.4	△ 2.0
	(期 末) 2022年 1月17日	4,980	△0.3	26,479	△0.3	94.6	△ 1.5
第220期	(期 首) 2022年 1月17日	4,970	—	26,479	—	94.6	△ 1.5
	1月末	4,836	△2.7	25,769	△2.7	95.6	△ 3.3
	(期 末) 2022年 2月17日	4,892	△1.6	26,077	△1.5	95.5	△ 9.3
第221期	(期 首) 2022年 2月17日	4,882	—	26,077	—	95.5	△ 9.3
	2月末	4,880	△0.0	26,062	△0.1	94.1	△ 8.1
	(期 末) 2022年 3月17日	5,050	3.4	27,004	3.6	91.5	△ 0.8
第222期	(期 首) 2022年 3月17日	5,040	—	27,004	—	91.5	△ 0.8
	3月末	5,224	3.7	27,998	3.7	92.5	△ 3.7
	(期 末) 2022年 4月18日	5,273	4.6	28,280	4.7	92.0	△ 3.8
第223期	(期 首) 2022年 4月18日	5,263	—	28,280	—	92.0	△ 3.8
	4月末	5,114	△2.8	27,501	△2.8	92.4	△ 2.2
	(期 末) 2022年 5月17日	4,956	△5.8	26,669	△5.7	92.7	△ 1.4
第224期	(期 首) 2022年 5月17日	4,946	—	26,669	—	92.7	△ 1.4
	5月末	5,077	2.6	27,378	2.7	93.4	△ 1.4
	(期 末) 2022年 6月17日	4,947	0.0	26,726	0.2	93.8	12.8

(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。

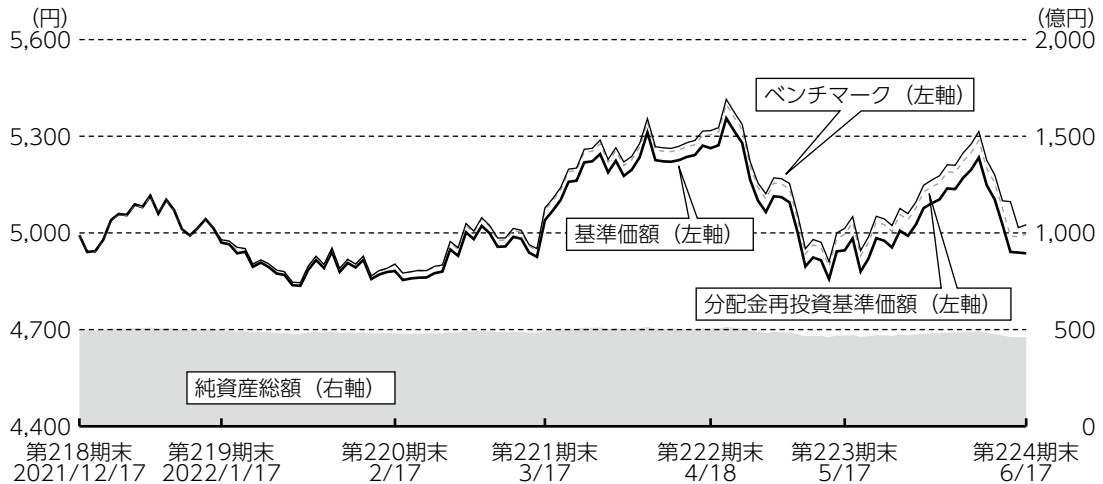
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2021年12月17日～2022年6月17日)



第219期首：4,993円

第224期末：4,937円（既払分配金 60円）

騰落率：0.1%（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4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+0.1%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（豪ドル高・円安）や組入債券からの利金収入などがプラス要因となった一方で、豪州債券市場の下落などがマイナス要因となったことから、ほぼ横ばいとなりました。

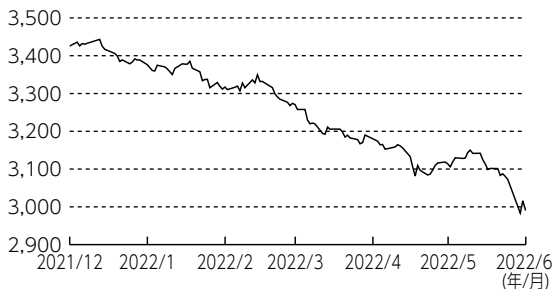
投資環境について

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。

作成期初より、米国での金融引き締め観測の強まりなどから、米国債利回りの上昇（債券価格は下落）に連れて、豪州債券利回りは上昇基調で推移しました。また、2月に豪州準備銀行（RBA）が量的緩和終了を決定したことから、市場で早期利上げ観測が強まったほか、ロシアのウクライナ侵攻とそれに伴う資源価格の高騰を背景とするインフレ加速への懸念の高まりなどから、金融引き締め観測が強まり、豪州債券利回りは一段と上昇しました。作成期の終盤、豪州最大の貿易相手国である中国の「ゼロコロナ政策」の長期化による同国の景気減速懸念などから、豪州債券利回りは幾分低下する局面もありました。しかし、豪州国内の急速なインフレ高進などを背景にRBAが5月、6月と2カ月連続で政策金利を引き上げたほか、今後も追加利上げの可能性を示唆したこと、また米国での大幅利上げを受けた米長期金利の急伸の影響などもあり、豪州債券利回りは作成期末にかけて上昇幅を拡大しました。

豪ドルは対円で大幅に上昇しました。作成期の前半、豪ドルは比較的狭いレンジ内の値動きで推移しました。作成期の後半、豪州経済の回復や早期利上げ観測が市場で広がったほか、ロシアのウクライナ侵攻を背景に原油や資源価格の高騰などが豪ドルの支援材料となり、豪ドルは大きく上昇しました。4月後半に中国の景気減速懸念や、インフレ高進を受けた米長期金利の上昇などから市場でリスク回避姿勢が強まり、豪ドルは上値の重い局面もみられました。その後、RBAが2カ月連続で利上げを実施したことや今後の利上げ加速化観測などが豪ドルの支えとなり、前作成期末比で大幅に上昇して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

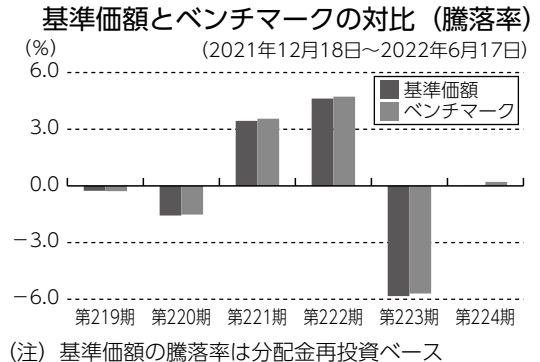
当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

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。デュレーション*については、作成期初、市場対比で概ね中立としていましたが、1月中旬以降は、インフレ懸念などから金融引き締め観測が強まり、豪ドル金利が上昇する局面では、市場対比でやや短めとしました。しかしその後金利上昇が一段落するとの見方などから、作成期末にかけて市場対比で概ね中立に転じました。

* 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+0.1%に対してベンチマークが+0.6%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.5%下回りました。基準価額の騰落率がベンチマークの騰落率を下回った主な要因は、信託報酬の負担などによるものです。



分配金について

当作成期の分配金は、利子・配当等収益の水準等を勘案し、第219期から第224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219期	第220期	第221期	第222期	第223期	第224期
	2021年12月18日～ 2022年1月17日	2022年1月18日～ 2022年2月17日	2022年2月18日～ 2022年3月17日	2022年3月18日～ 2022年4月18日	2022年4月19日～ 2022年5月17日	2022年5月18日～ 2022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）	(0.201%)	(0.204%)	(0.198%)	(0.190%)	(0.202%)	(0.202%)
当期の収益	5円	5円	9円	10円	5円	6円
当期の収益以外	4円	4円	0円	-円	4円	3円
翌期繰越分配対象額	54円	50円	50円	51円	46円	43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

豪州では、高い雇用率および高水準の家計の貯蓄率が名目家計消費支出を支えていることから、同国経済の短期的見通しは依然として堅調に推移することが予想されます。世界の経済成長は鈍化の兆しが見られる一方で、国内のインフレの勢いは強まっており、広範に広がっています。RBAが金融政策を決定する上で重視しているトリム平均消費者物価指数（CPI）は、足元でRBAのインフレ目標レンジを優に上回っており、今後更に上昇することも想定されます。このような状況下で、RBAは5月、6月と2カ月連続で政策金利を引き上げ、利上げサイクルに入りました。当面、市場では短期的に金利変動幅の大きい状況が続くと思われま。

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

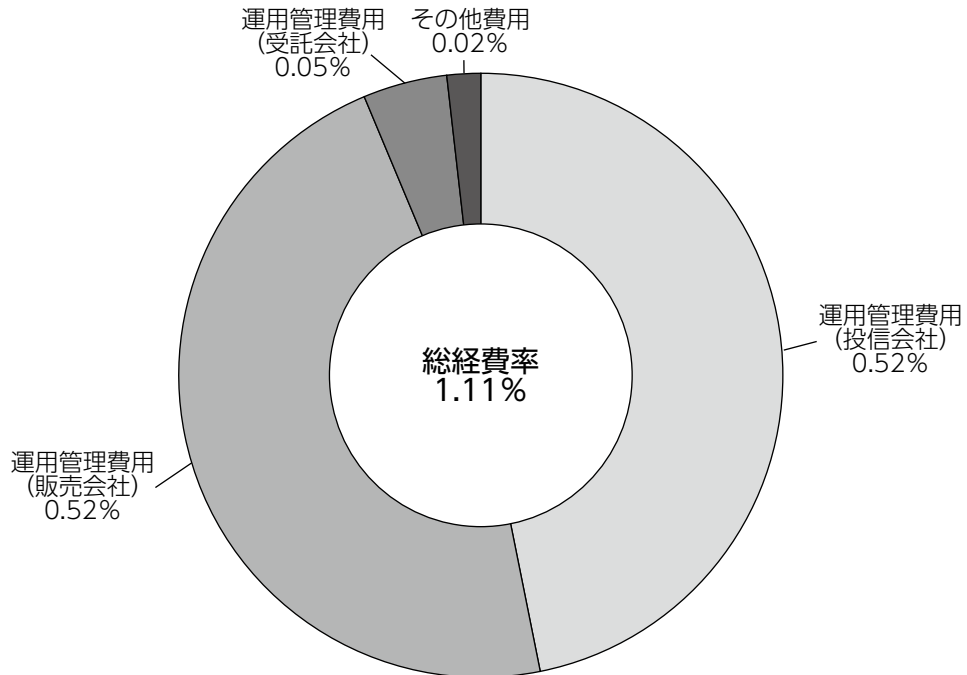
項目	第219期～第224期 2021/12/18～2022/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	28円	0.548%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,041円です。
（投信会社）	(13)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	先物・オプション取引所取引の際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用	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)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	29	0.560	

(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 2021年12月18日 至 2022年6月17日）

(1) 公社債

決 算 期		第219期～第224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	29,134	43,921
地 方	債 証 券	15,250	26,352 (14,700)
特 殊	債 証 券	12,628	4,581

(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219期～第224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					
90-DAY BANK BILL		9,734	—	—	—
AUST 10YR BOND FUTURES		—	—	5,536	6,734
AUST 3YR BOND FUTURES		4,891	7,140	7,656	4,548

(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 2021年12月18日 至 2022年6月17日）
公社債

第 219 期		～	第 224 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)	1,308,306	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	27/11/21(オーストラリア)	2,063,623
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	27/11/21(オーストラリア)	947,824	QUEENSLAND TREAS 3%	24/3/22(オーストラリア)	742,708
WEST AUST T CORP 3.25%	28/7/20(オーストラリア)	911,352	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	29/4/21(オーストラリア)	702,870
NORDIC INVST BNK 2.4%	25/9/22(オーストラリア)	573,295	NORTH'N TER TRSY 3.5%	28/4/21(オーストラリア)	659,048
EUROPEAN INVT BK 3.1%	26/8/17(オーストラリア)	374,380	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	41/5/21(オーストラリア)	422,247
AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	39/6/21(オーストラリア)	283,103	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	30/5/17(オーストラリア)	412,835
AUSTRALIAN CPTL 2.5%	32/10/22(オーストラリア)	206,273	KOMMUNALBANKEN 0.6%	26/6/1(オーストラリア)	398,693
NATIONAL HOUSING 1.41%	32/6/29(オーストラリア)	187,525	SO AUST GOV FIN 1.75%	32/5/24(オーストラリア)	386,837
AUSTRALIAN CPTL 3%	28/4/18(オーストラリア)	152,758	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	29/11/21(オーストラリア)	360,630
			AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	28/5/21(オーストラリア)	256,425

(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12月18日 至 2022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219期～第224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	25,911	25,911	100.0	20,336	20,336	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219期～第224期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 152

(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219期～第224期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	502千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	502千円
(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（2022年6月17日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第38作成期末（第224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	520,310	462,353	43,230,016	93.8	—	60.2	23.3	10.2	
合 計	520,310	462,353	43,230,016	93.8	—	60.2	23.3	10.2	

(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	23,198	2,169,047	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,500	13,771	1,287,614	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,900	13,719	1,282,769	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	7,100	5,511	515,353	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	17,900	14,551	1,360,577	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	3,300	2,666	249,280	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	5,700	3,377	315,820	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	15,100	13,872	1,297,052	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	19,800	18,813	1,759,049	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	13,200	12,396	1,159,061	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	21,500	19,919	1,862,436	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	431	40,366	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	9,200	7,459	697,458	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	10,000	8,116	758,892	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	22,900	22,069	2,063,533	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	7,900	7,009	655,374	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	5,800	5,550	518,932	2037/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	700	728	68,155	2033/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	12,200	12,754	1,192,567	2027/ 4/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.25%	1.25	3,760	3,487	326,089	2025/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	2,914	272,522	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,115	291,323	2026/ 5/21
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	2,500	2,083	194,851	2032/10/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	1,700	1,595	149,150	2028/ 4/18

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	
地方債証券	NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	5,700	4,209	393,604	2034/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	8,800	7,247	677,616	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	9,600	7,508	702,075	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	8,900	8,459	790,966	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,145	294,070	2029/ 4/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,792	261,145	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	2,703	252,733	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	2,895	270,745	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 4%	4.0	5,600	5,656	528,841	2023/ 4/20
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	2,669	249,598	2024/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	5,300	4,083	381,836	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	3,846	359,654	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,322	310,671	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	6,676	624,224	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	4,606	430,675	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	2,443	228,465	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	4,400	3,224	301,515	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	2,668	249,530	2036/ 5/23
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	5,539	517,975	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	5,340	499,351	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 2.5%	2.5	2,700	2,205	206,211	2033/ 1/21
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	11,600	11,202	1,047,441	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,370	128,120	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	5,400	3,929	367,390	2035/ 9/17
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	10,800	8,535	798,024	2033/ 9/15	
TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	1,000	973	91,029	2032/12/20	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	17,600	18,314	1,712,427	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	5,338	499,162	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 3.25%	3.25	10,300	9,783	914,791	2028/ 7/20	
WEST AUST T CORP 5%	5.0	7,800	8,042	752,003	2025/ 7/23	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	8,300	8,110	758,286	2024/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	9,400	8,878	830,103	2024/11/15
	EUROPEAN INVT BK 3.1%	3.1	4,000	3,808	356,048	2026/ 8/17
	EXPORT DEV CAN 2.7%	2.7	13,000	13,026	1,218,016	2022/10/24
	EXPORT DEV CAN 2.8%	2.8	4,400	4,368	408,442	2023/ 5/31
	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	5,450	5,171	483,515	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	3,812	356,496	2030/11/20
	EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	5,000	3,865	361,377	2031/ 8/18
INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	4,340	405,790	2026/10/19	

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%	3.3	4,600	4,265	398,840	2028/ 8/14
	INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	4,892	457,483	2028/ 8/ 4
	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	7,038	658,073	2025/10/30
	NATIONAL HOUSING 1.41%	1.41	2,400	1,790	167,379	2032/ 6/29
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,022	376,136	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	894	83,597	2029/ 3/28
	NORDIC INVST BNK 2.4%	2.4	6,600	6,216	581,246	2025/ 9/22
合計		-	-	-	43,230,016	-

(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38作成期末（第224期末）		
		買建額	売建額	
外国	債券先物取引	90-DAY BANK BILL	百万円 9,716	百万円 -
		AUST 10YR BOND FUTURES	-	616
		AUST 3YR BOND FUTURES	-	3,177

(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。

(2022年6月17日現在)

投資信託財産の構成

項 目	第38作成期末（第224期末）	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 43,230,016	% 93.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	3,093,153	6.7
投 資 信 託 財 産 総 額	46,323,169	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（45,965,093千円）の投資信託財産総額（46,323,169千円）に対する比率は99.2%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=93.50円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2022年1月17日) (2022年2月17日) (2022年3月17日) (2022年4月18日) (2022年5月17日) (2022年6月17日)

項 目	第 219 期 末	第 220 期 末	第 221 期 末	第 222 期 末	第 223 期 末	第 224 期 末
(A) 資 産	50,368,205,734円	48,384,036,293円	50,188,824,895円	50,734,454,830円	47,117,773,382円	46,892,849,907円
コール・ローン等	2,483,142,850	1,878,676,346	4,146,362,953	3,740,981,137	3,185,921,500	2,478,416,310
公 社 債(評価額)	46,765,608,367	46,041,771,912	45,214,112,759	46,495,715,659	43,505,619,867	43,230,016,158
未 収 入 金	780,920,884	105,219,653	421,944,622	86,906,488	112,616,474	819,424,100
未 収 利 息	279,027,197	312,686,491	314,893,857	384,038,677	314,690,552	275,065,509
前 払 費 用	5,152,795	5,551,658	6,396,531	10,664,963	19,328,168	9,356,919
その他未収収益	39,531,943	43,574,375	47,514,855	50,919,684	54,989,245	7,649,005
差入委託証拠金	14,821,698	△ 3,444,142	37,599,318	△ 34,771,778	△ 75,392,424	72,921,906
(B) 負 債	940,645,127	189,085,994	774,640,596	221,105,528	172,265,660	801,598,859
未 払 金	742,044,600	-	573,295,156	-	-	600,903,358
未払収益分配金	99,450,011	98,725,455	98,053,464	95,981,519	94,906,626	93,367,965
未 払 解 約 金	52,002,908	44,839,030	62,225,413	76,335,990	34,731,073	62,737,366
未 払 信 託 報 酬	47,000,078	45,373,507	40,932,405	48,636,675	42,488,299	44,443,940
未 払 利 息	488	1,173	1,722	1,947	1,580	882
その他未払費用	147,042	146,829	132,436	149,397	138,082	145,348
(C) 純資産総額(A-B)	49,427,560,607	48,194,950,299	49,414,184,299	50,513,349,302	46,945,507,722	46,091,251,048
元 本	99,450,011,015	98,725,455,016	98,053,464,692	95,981,519,169	94,906,626,196	93,367,965,858
次期繰越損益金	△50,022,450,408	△50,530,504,717	△48,639,280,393	△45,468,169,867	△47,961,118,474	△47,276,714,810
(D) 受 益 権 総 口 数	99,450,011,015口	98,725,455,016口	98,053,464,692口	95,981,519,169口	94,906,626,196口	93,367,965,858口
1万円当たり基準価額(C/D)	4,970円	4,882円	5,040円	5,263円	4,946円	4,937円

(注1) 当ファンドの第219期首元本額は100,207,666,674円、第219～224期中追加設定元本額は578,280,919円、第219～224期中一部解約元本額は7,417,981,735円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第219期0.4970円、第220期0.4882円、第221期0.5040円、第222期0.5263円、第223期0.4946円、第224期0.4937円です。

(注3) 第224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47,276,714,810円です。

損益の状況

第219期 (自2021年12月18日 至2022年1月17日)
第220期 (自2022年 1月18日 至2022年2月17日)第221期 (自2022年2月18日 至2022年3月17日)
第222期 (自2022年3月18日 至2022年4月18日)第223期 (自2022年4月19日 至2022年5月17日)
第224期 (自2022年5月18日 至2022年6月17日)

項 目	第 219 期	第 220 期	第 221 期	第 222 期	第 223 期	第 224 期
(A) 配 当 等 収 益	101,828,830円	103,400,729円	94,150,446円	108,597,228円	96,194,613円	105,828,624円
受 取 利 息	98,275,956	99,430,929	90,477,745	106,304,245	92,220,819	103,115,363
そ の 他 収 益 金	3,582,594	4,022,727	3,707,156	2,329,450	4,012,015	2,739,718
支 払 利 息	△ 29,720	△ 52,927	△ 34,455	△ 36,467	△ 38,221	△ 26,457
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 255,500,129	△ 910,089,367	1,555,138,822	2,137,063,266	△ 3,011,116,284	△ 106,621,251
売 買 損	455,107,687	390,664,533	2,246,785,672	3,612,828,081	5,384,988	1,675,837,875
売 買 益	△ 710,607,816	△ 1,300,753,900	△ 691,646,850	△ 1,475,764,815	△ 3,016,501,272	△ 1,782,459,126
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	68,283,191	79,732,789	37,689,794	42,261,798	51,941,140	45,976,493
取 引 益	69,492,291	82,760,796	44,046,750	64,240,802	59,353,473	81,793,760
取 引 損	△ 1,209,100	△ 3,028,007	△ 6,356,956	△ 21,979,004	△ 7,412,333	△ 35,817,267
(D) 信 託 報 酬 等	△ 47,959,674	△ 46,279,284	△ 41,866,059	△ 49,527,253	△ 43,351,389	△ 45,320,318
(E) 当 期 損 益 金 (A+B+C+D)	△ 133,347,782	△ 773,235,133	1,645,113,003	2,238,395,039	△ 2,906,331,920	△ 136,452
(F) 前 期 繰 越 損 益 金	△ 9,503,403,615	△ 9,608,949,955	△ 10,358,404,109	△ 8,610,926,327	△ 6,389,748,067	△ 9,198,899,552
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	△ 40,286,249,000	△ 40,049,594,174	△ 39,827,935,823	△ 38,999,657,060	△ 38,570,131,861	△ 37,984,310,841
(配 当 等 相 当 額)	(591,342,799)	(541,833,787)	(496,881,486)	(480,363,564)	(475,011,219)	(436,145,316)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 40,877,591,799)	(△ 40,591,427,961)	(△ 40,324,817,309)	(△ 39,480,020,624)	(△ 39,045,143,080)	(△ 38,420,456,157)
(H) 計 (E + F + G)	△ 49,923,000,397	△ 50,431,779,262	△ 48,541,226,929	△ 45,372,188,348	△ 47,866,211,848	△ 47,183,346,845
(I) 収 益 分 配 金	△ 99,450,011	△ 98,725,455	△ 98,053,464	△ 95,981,519	△ 94,906,626	△ 93,367,965
次 期 繰 越 損 益 金 (H+I)	△ 50,022,450,408	△ 50,530,504,717	△ 48,639,280,393	△ 45,468,169,867	△ 47,961,118,474	△ 47,276,714,810
追 加 信 託 差 損 益 金	△ 40,331,797,106	△ 40,091,157,591	△ 39,834,113,191	△ 38,999,657,060	△ 38,601,830,674	△ 38,017,082,997
(配 当 等 相 当 額)	(545,794,693)	(500,270,370)	(490,704,118)	(480,363,564)	(443,312,406)	(403,373,160)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 40,877,591,799)	(△ 40,591,427,961)	(△ 40,324,817,309)	(△ 39,480,020,624)	(△ 39,045,143,080)	(△ 38,420,456,157)
分 配 準 備 積 立 金	57,531	44,961	52,430	10,369,570	49,789	624
繰 越 損 益 金	△ 9,690,710,833	△ 10,439,392,087	△ 8,805,219,632	△ 6,478,882,377	△ 9,359,337,589	△ 9,259,632,437

(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219期計算期間末における費用控除後の配当等収益(53,869,156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(591,342,799円)および分配準備積立金(90,280円)より分配対象収益は645,302,235円(10,000口当たり64円)であり、うち99,450,011円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注5) 第220期計算期間末における費用控除後の配当等収益(57,121,445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(541,833,787円)および分配準備積立金(85,554円)より分配対象収益は599,040,786円(10,000口当たり60円)であり、うち98,725,455円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注6) 第221期計算期間末における費用控除後の配当等収益(91,814,320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(496,881,486円)および分配準備積立金(114,206円)より分配対象収益は588,810,012円(10,000口当たり60円)であり、うち98,053,464円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注7) 第222期計算期間末における費用控除後の配当等収益(106,244,683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(480,363,564円)および分配準備積立金(106,406円)より分配対象収益は586,714,653円(10,000口当たり61円)であり、うち95,981,519円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注8) 第223期計算期間末における費用控除後の配当等収益(52,843,224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(475,011,219円)および分配準備積立金(10,414,378円)より分配対象収益は538,268,821円(10,000口当たり56円)であり、うち94,906,626円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。

(注9) 第224期計算期間末における費用控除後の配当等収益(60,508,306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(436,145,316円)および分配準備積立金(88,127円)より分配対象収益は496,741,749円(10,000口当たり53円)であり、うち93,367,965円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。