

*当ファンドの仕組みは次の通りです。



商品分類	追加型投信/海外/債券
信託期間	2003年8月15日から無期限
運用方針	豪ドル建ての国債、州政府債および国際機関債等に分散投資を行い、安定した収益の確保および信託財産の成長をめざして運用を行います。 ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）をベンチマークとします。 ポートフォリオの平均格付は原則としてAA-格相当以上を維持することとし、投資する公社債は原則として取得時においてA-格相当以上の格付を取得しているものに限ります。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。ただし、市況動向等により、対円での為替ヘッジを行う場合があります。
主要運用対象	豪ドル建ての国債、州政府債および国際機関債を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	原則として、毎月決算日（原則17日）に収益分配方針に基づいて収益分配金を決定します。ただし、分配対象額が少額の場合等には分配を行わないこともあります。

UBS オーストラリア債券オープン (毎月分配型)

運用報告書（全体版）（第40作成期）

第231期	決算日	2023年1月17日
第232期	決算日	2023年2月17日
第233期	決算日	2023年3月17日
第234期	決算日	2023年4月17日
第235期	決算日	2023年5月17日
第236期	決算日	2023年6月19日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 231 期	10円
第 232 期	10円
第 233 期	10円
第 234 期	10円
第 235 期	10円
第 236 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19日に第236期の決算を行いましたので、第231期～第236期（第40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 2023. 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
第39作成期	225期(2022年 7月19日)	5,120	10	3.9	27,796	4.0	93.6	13.7	47,419
	226期(2022年 8月17日)	5,182	10	1.4	28,175	1.4	95.4	15.3	47,411
	227期(2022年 9月20日)	5,169	10	△0.1	28,181	0.0	96.5	△ 4.1	46,610
	228期(2022年10月17日)	4,869	10	△5.6	26,665	△5.4	97.6	△ 4.2	43,641
	229期(2022年11月17日)	5,019	10	3.3	27,585	3.5	97.8	△ 4.6	44,634
	230期(2022年12月19日)	4,944	10	△1.3	27,221	△1.3	98.4	1.1	43,623
第40作成期	231期(2023年 1月17日)	4,827	10	△2.2	26,621	△2.2	97.4	2.5	42,380
	232期(2023年 2月17日)	4,930	10	2.3	27,264	2.4	98.5	8.2	42,996
	233期(2023年 3月17日)	4,865	10	△1.1	26,943	△1.2	97.9	3.9	42,198
	234期(2023年 4月17日)	4,933	10	1.6	27,341	1.5	96.7	7.3	42,551
	235期(2023年 5月17日)	4,966	10	0.9	27,613	1.0	97.5	8.2	42,530
	236期(2023年 6月19日)	5,111	10	3.1	28,584	3.5	97.2	8.9	43,371

(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
			騰 落 率		騰 落 率		
第231期	(期 首) 2022年12月19日	円	%			%	%
	2022年12月19日	4,944	-	27,221	-	98.4	1.1
	12月末	4,723	△4.5	25,997	△4.5	98.4	2.5
第232期	(期 末) 2023年 1月17日						
	2023年 1月17日	4,837	△2.2	26,621	△2.2	97.4	2.5
	1月末	4,827	-	26,621	-	97.4	2.5
第233期	(期 末) 2023年 2月17日						
	2023年 2月17日	4,974	3.0	27,453	3.1	97.8	0.9
	2月末	4,940	2.3	27,264	2.4	98.5	8.2
第234期	(期 首) 2023年 2月17日						
	2023年 2月17日	4,930	-	27,264	-	98.5	8.2
	2月末	4,877	△1.1	26,998	△1.0	97.4	8.3
第235期	(期 末) 2023年 3月17日						
	2023年 3月17日	4,875	△1.1	26,943	△1.2	97.9	3.9
	3月末	4,865	-	26,943	-	97.9	3.9
第236期	(期 首) 2023年 3月17日						
	2023年 3月17日	4,914	1.0	27,202	1.0	96.1	6.1
	3月末	4,943	1.6	27,341	1.5	96.7	7.3
第237期	(期 首) 2023年 4月17日						
	2023年 4月17日	4,933	-	27,341	-	96.7	7.3
	4月末	4,879	△1.1	27,058	△1.0	96.9	7.4
第238期	(期 末) 2023年 5月17日						
	2023年 5月17日	4,976	0.9	27,613	1.0	97.5	8.2
	5月末	4,966	-	27,613	-	97.5	8.2
第239期	(期 首) 2023年 5月17日						
	2023年 5月17日	4,901	△1.3	27,275	△1.2	96.5	8.3
	5月末	4,901	△1.3	27,275	△1.2	96.5	8.3
第240期	(期 末) 2023年 6月19日						
	2023年 6月19日	5,121	3.1	28,584	3.5	97.2	8.9
	6月19日	5,121	3.1	28,584	3.5	97.2	8.9

(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。

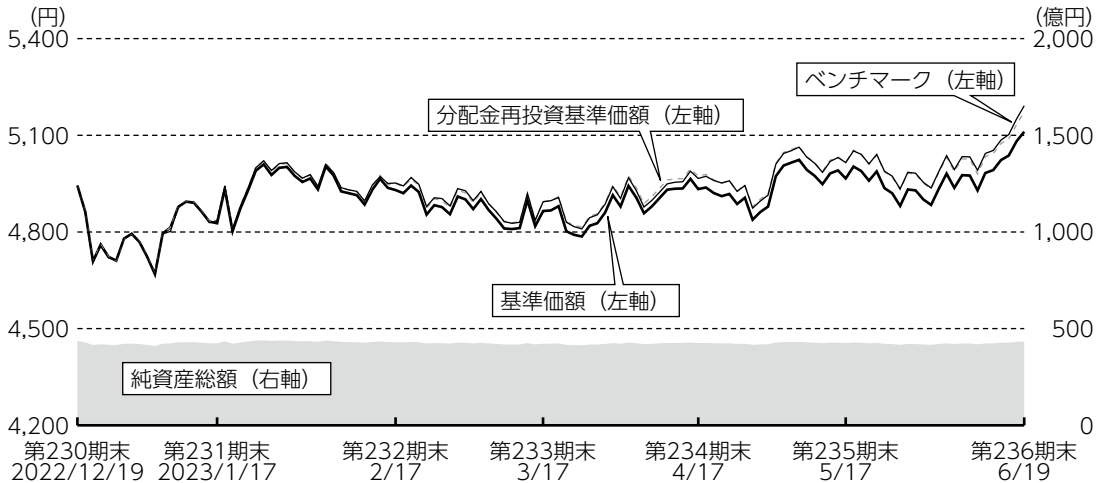
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2022年12月19日～2023年6月19日)



第231期首：4,944円

第236期末：5,111円（既払分配金 60円）

騰落率：4.6%（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+4.6%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

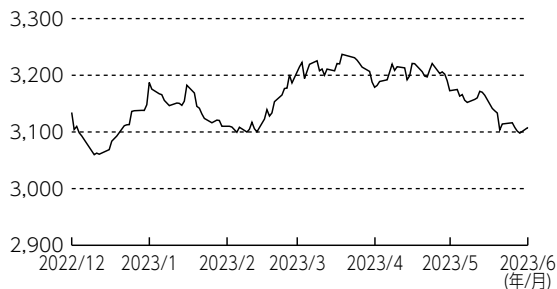
当ファンドの基準価額は、為替相場の変動（豪ドル高・円安）や組入債券からの利金収入などのプラス要因が、その他のマイナス要因を上回り、上昇しました。

投資環境について

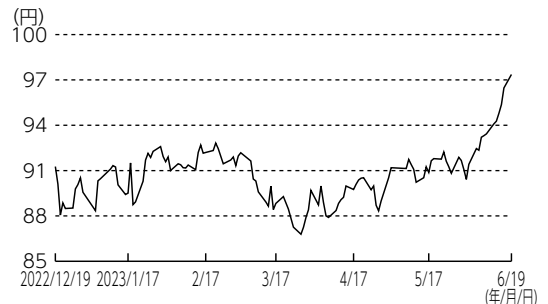
当作成期、豪州債券利回りは上昇（債券価格は下落）しました。作成期の前半、豪州の経済指標や金融政策をめぐる豪州準備銀行（RBA）高官の発言などに反応して、豪州債券利回りは上下に振れる展開が続きました。2023年3月には、米地銀の相次ぐ経営破綻を発端とした金融不安の高まりなどから、豪州債券利回りは作成期の半ばにかけて急低下しました。4月の政策決定会合でRBAが政策金利を据え置いたことが豪州債券市場の支援材料となったものの、その後国内の根強いインフレ圧力を抑制するため、5月、6月と2会合連続でRBAが利上げを決定したほか、RBA高官によるタカ派的な発言が相次いだため利上げ継続への思惑が広がり、豪州債券利回りは上昇基調で推移しました。結果、前作成期末比の利回り水準を上回って作成期を終えました。

豪ドルは対円で上昇しました。作成期初より豪州最大の貿易相手国である中国で「ゼロコロナ」政策が解除されたことなどを受けて、同国からの資源需要の回復期待が資源国通貨豪ドルの支援材料となり、豪ドルは上昇基調で推移しました。2023年2月下旬以降は、豪州でインフレがピークアウトした可能性や利上げの停止時期が近いとの見方が市場で広がったほか、米欧での金融不安の高まりを受けて、リスク回避の円高が進行したため、豪ドルは作成期の半ばにかけて対円で下落に転じました。しかし作成期の後半、米欧当局が迅速な対応を講じたことで、金融不安に対する過度な懸念が和らぎ、投資家心理の改善につながったことから、豪ドルは再び反発しました。その後も、RBA高官によるタカ派的な発言が相次ぎ利上げ継続観測が広がったことが支援材料となり、豪ドルは上昇基調で推移しました。結果、前作成期末を上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

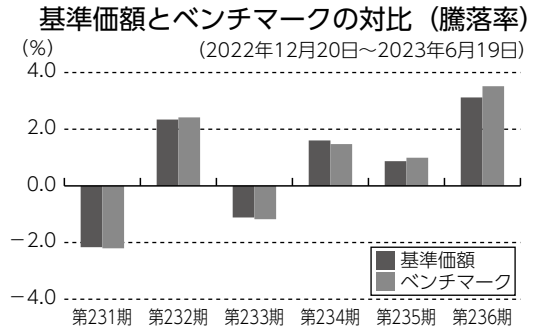
当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

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。デュレーション*については、作成期初から市場対比で長めの水準を維持しながら長期化を進めました。2023年3月、米地銀の相次ぐ経営破綻を発端とした金融不安の高まりなどを受けて、豪ドルの金利が低下した局面で、一時的にデュレーションをやや縮小しましたが、その後は再び作成期末まで市場対比で長めの水準を維持しました。

* 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+4.6%に対してベンチマークが+5.0%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.4%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。



(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231期から第236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231期	第232期	第233期	第234期	第235期	第236期
	2022年12月20日～ 2023年1月17日	2023年1月18日～ 2023年2月17日	2023年2月18日～ 2023年3月17日	2023年3月18日～ 2023年4月17日	2023年4月18日～ 2023年5月17日	2023年5月18日～ 2023年6月19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）	(0.207%)	(0.202%)	(0.205%)	(0.202%)	(0.201%)	(0.195%)
当期の収益	6円	10円	6円	10円	10円	10円
当期の収益以外	3円	－円	3円	－円	－円	－円
翌期繰越分配対象額	35円	36円	32円	33円	33円	37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

豪州経済成長は、RBAが2022年5月以降に実施した記録的な利上げの影響がタイムラグを伴って同国の消費に大きなマイナスの影響をもたらすと考えられ、とりわけ金利感応度の高い家計部門の一部では、今後景気後退の様相を呈する可能性があると考えています。また、現在の政策金利の水準は既にインフレ抑制に十分な水準であると思われ、さらなる利上げの継続は深刻な景気後退につながりかねないことや、来年にも金融引き締め巻き戻しを余儀なくされる可能性も想定されます。このような市場環境下、インフレ率や労働市場の動向、そしてRBAの金融政策について、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

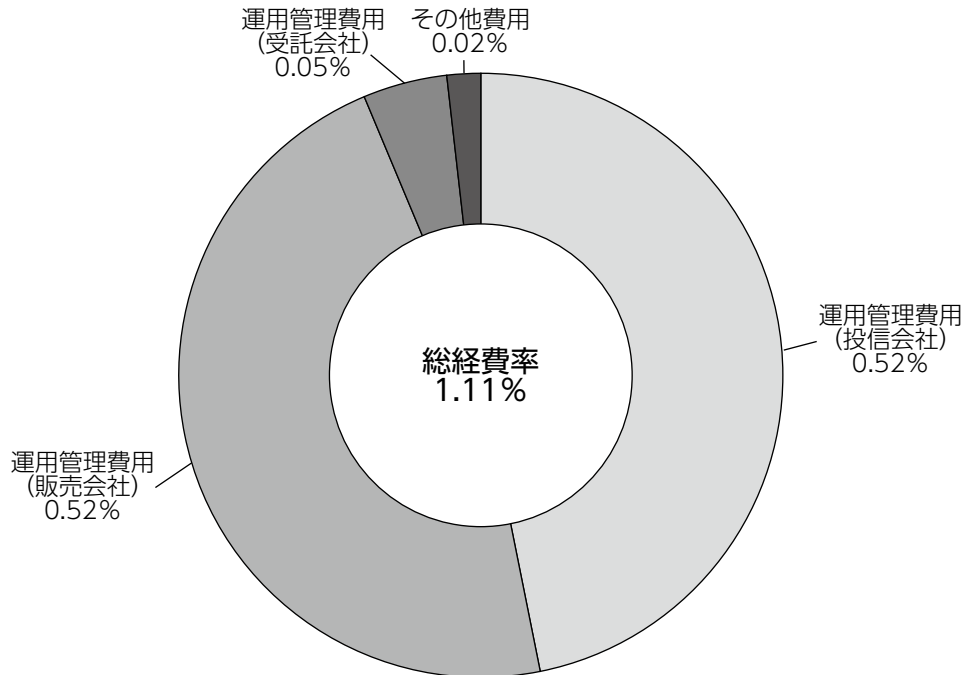
項目	第231期～第236期 2022/12/20～2023/6/19		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.548%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は4,878円です。
（投信会社）	(13)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.002	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.002)	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	28	0.561	

(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 2022年12月20日 至 2023年6月19日）

(1) 公社債

決 算 期		第231期～第236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		—	25,787
地 方 債 証 券		41,913	37,212
特 殊 債 証 券		4,197	8,627

(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231期～第236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		—	—	4,451	5,136
AUST 3YR BOND FUTURES		18,948	16,385	—	—

(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 2022年12月20日 至 2023年6月19日）
公社債

第 231 期		～	第 236 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
WEST AUST T CORP 1.5%	30/10/22(オーストラリア)	599,851	TREAS CORP VICT 1%	23/11/20(オーストラリア)	851,579
QUEENSLAND TREAS 3.25%	29/8/21(オーストラリア)	594,092	WEST AUST T CORP 5%	25/7/23(オーストラリア)	742,137
NEW S WALES TREA 4.75%	35/2/20(オーストラリア)	579,127	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	33/4/21(オーストラリア)	728,059
TREAS CORP VICT 2%	35/9/17(オーストラリア)	485,837	QUEENSLAND TREAS 3.25%	26/7/21(オーストラリア)	609,573
TREAS CORP VICT 2.25%	34/11/20(オーストラリア)	416,928	WEST AUST T CORP 3%	26/10/21(オーストラリア)	570,270
EXPORT DEV CAN 4.5%	28/9/6(オーストラリア)	385,736	AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	26/9/21(オーストラリア)	495,352
AUSTRALIAN CPTL 4.5%	34/10/23(オーストラリア)	334,146	EXPORT DEV CAN 2.8%	23/5/31(オーストラリア)	403,594
NEW S WALES TREA 3.5%	37/11/20(オーストラリア)	306,187	ASIAN DEV BANK 2.45%	24/1/17(オーストラリア)	389,380
TREAS CORP VICT 2%	37/11/20(オーストラリア)	235,062	NSWTC-DOMESTIC 4%	23/4/20(オーストラリア)	362,312
SO AUST GOV FIN 4.75%	38/5/24(オーストラリア)	190,816	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	32/5/21(オーストラリア)	309,363

(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 2022年12月20日 至 2023年6月19日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

第231期～第236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	24,085	24,085	100.0	20,839	20,839	100.0

(注) 公社債には現先などによるものを含みません。

(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231期～第236期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 1,339

(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231期～第236期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	651千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	651千円
(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（2023年6月19日現在）

(1) 外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第40作成期末（第236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
オーストラリア	千オーストラリア・ドル 490,710	千オーストラリア・ドル 433,053	千円 42,162,062	% 97.2	% -	% 67.1	% 20.2	% 9.8
合 計	490,710	433,053	42,162,062	97.2	-	67.1	20.2	9.8

(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	6,900	6,166	600,380	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,500	14,118	1,374,574	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,900	14,062	1,369,082	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	3,000	2,379	231,686	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	14,400	11,939	1,162,426	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	9,600	7,892	768,446	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	15,100	13,957	1,358,890	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	11,500	10,940	1,065,180	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	18,300	17,037	1,658,733	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	436	42,467	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	13,600	10,937	1,064,851	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	10,000	8,005	779,434	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	24,000	23,112	2,250,207	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	5,000	4,407	429,133	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	1,300	1,239	120,705	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	1,500	1,556	151,503	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	6,600	6,779	660,034	2027/ 4/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.25%	1.25	3,760	3,536	344,361	2025/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	2,973	289,507	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,130	304,754	2026/ 5/21
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	2,500	2,091	203,643	2032/10/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	1,700	1,600	155,847	2028/ 4/18
	AUSTRALIAN CPTL 4.5%	4.5	3,700	3,616	352,141	2034/10/23
NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	7,700	5,696	554,569	2034/ 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	8,800	7,343	714,938	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	9,600	7,543	734,433	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	14,700	14,020	1,365,042	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,160	307,666	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 3.5%	3.5	3,800	3,180	309,696	2037/11/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	6,100	6,016	585,807	2035/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,844	276,954	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	2,717	264,584	2030/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	2,800	2,829	275,462	2024/ 3/15
	NSWTC-DOMESTIC 5%	5.0	2,600	2,614	254,540	2024/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	6,500	5,138	500,272	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	3,923	382,009	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,332	324,485	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	6,700	6,296	613,016	2029/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	6,700	652,400	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 4.75%	4.75	4,500	4,529	440,998	2025/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 6.5%	6.5	2,100	2,403	234,038	2033/ 3/14
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	4,400	3,246	316,108	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	2,643	257,418	2036/ 5/23
	SO AUST GOV FIN 4.75%	4.75	2,100	2,032	197,847	2038/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2%	2.0	6,600	5,687	553,727	2030/ 1/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	5,425	528,269	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 2.5%	2.5	3,800	3,161	307,850	2033/ 1/21
	TREAS CORP VICT 1%	1.0	2,000	1,970	191,884	2023/11/20
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,402	136,518	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	12,400	8,974	873,745	2035/ 9/17
TREAS CORP VICT 2%	2.0	3,800	2,577	250,908	2037/11/20	
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	5,200	4,114	400,623	2033/ 9/15	
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	6,100	4,661	453,837	2034/11/20	
TREAS CORP VICT 3%	3.0	15,400	14,389	1,400,987	2028/10/20	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	17,600	17,861	1,738,947	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 1.5%	1.5	7,800	6,385	621,719	2030/10/22	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	7,100	5,412	526,965	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 3.25%	3.25	10,300	9,817	955,786	2028/ 7/20	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 2.45%	2.45	4,000	3,949	384,536	2024/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	6,000	5,758	560,647	2024/11/15
	EUROPEAN INVT BK 2.9%	2.9	6,300	6,066	590,636	2025/10/17
	EUROPEAN INVT BK 3.1%	3.1	4,000	3,834	373,356	2026/ 8/17
	EXPORT DEV CAN 4.5%	4.5	4,200	4,178	406,797	2028/ 9/ 6

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	5,314	517,394	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	3,904	380,117	2030/11/20
	EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	5,000	3,966	386,168	2031/ 8/18
	INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	4,382	426,654	2026/10/19
	INT BK RECON&DEV 3.3%	3.3	4,600	4,331	421,701	2028/ 8/14
	INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	5,082	494,798	2028/ 8/ 4
	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	7,088	690,168	2025/10/30
	NATIONAL HOUSING 1.41%	1.41	2,400	1,858	180,916	2032/ 6/29
	NATIONAL HOUSING 1.52%	1.52	5,000	4,181	407,125	2030/ 5/27
	NATIONAL HOUSING 2.38%	2.38	1,000	905	88,165	2029/ 3/28
NORDIC INVST BNK 2.4%	2.4	6,600	6,273	610,813	2025/ 9/22	
合計		-	-	-	42,162,062	-

(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40作成期末（第236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 994
		AUST 3YR BOND FUTURES	4,846	-

(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

(2023年6月19日現在)

項 目	第40作成期末 (第236期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 42,162,062	% 96.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,413,422	3.2
投 資 信 託 財 産 総 額	43,575,484	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 (43,453,061千円) の投資信託財産総額 (43,575,484千円) に対する比率は99.7%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=97.36円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年1月17日) (2023年2月17日) (2023年3月17日) (2023年4月17日) (2023年5月17日) (2023年6月19日)

項 目	第 231 期 末	第 232 期 末	第 233 期 末	第 234 期 末	第 235 期 末	第 236 期 末
(A) 資 産	43,165,131,106円	43,519,167,405円	42,347,469,534円	43,604,322,409円	42,704,201,049円	44,281,577,271円
コール・ローン等	245,487,572	754,025,071	631,419,751	848,431,265	819,876,149	1,052,169,794
公 社 債 (評価額)	41,293,865,987	42,355,749,904	41,306,880,297	41,164,528,421	41,482,540,182	42,162,062,461
未 収 入 金	1,257,859,394	-	18,136,415	1,169,072,116	16,330,269	715,650,000
未 収 利 息	295,951,425	289,392,951	297,874,006	350,189,130	312,452,889	288,568,223
前 払 費 用	2,407,550	33,464,820	19,066,915	19,700,843	10,994,390	613,660
その他未収収益	33,881,257	37,145,157	40,763,883	43,951,545	47,411,039	6,860,751
差入委託証拠金	35,677,921	49,389,502	33,328,267	8,449,089	14,596,131	55,652,382
(B) 負 債	785,083,452	522,459,304	149,357,226	1,052,365,263	173,619,731	910,112,266
未 払 金	640,496,567	338,858,397	-	888,426,000	-	741,873,761
未払収益分配金	87,793,254	87,220,687	86,734,422	86,263,558	85,641,985	84,851,318
未 払 解 約 金	19,806,083	55,823,808	26,668,651	38,191,729	49,476,759	41,284,640
未 払 信 託 報 酬	36,849,965	40,412,205	35,823,778	39,340,910	38,361,396	41,953,885
未 払 利 息	393	1,147	1,286	324	1,620	268
その他未払費用	137,190	143,060	129,089	142,742	137,971	148,394
(C) 純資産総額(A-B)	42,380,047,654	42,996,708,101	42,198,112,308	42,551,957,146	42,530,581,318	43,371,465,005
元 本	87,793,254,372	87,220,687,094	86,734,422,209	86,263,558,907	85,641,985,326	84,851,318,088
次期繰越損益金	△45,413,206,718	△44,223,978,993	△44,536,309,901	△43,711,601,761	△43,111,404,008	△41,479,853,083
(D) 受 益 権 総 口 数	87,793,254,372口	87,220,687,094口	86,734,422,209口	86,263,558,907口	85,641,985,326口	84,851,318,088口
1万円当たり基準価額(C/D)	4,827円	4,930円	4,865円	4,933円	4,966円	5,111円

(注1) 当ファンドの第231期首元本額は88,231,444,427円、第231～236期中追加設定元本額は579,353,355円、第231～236期中一部解約元本額は3,959,479,694円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第231期0.4827円、第232期0.4930円、第233期0.4865円、第234期0.4933円、第235期0.4966円、第236期0.5111円です。

(注3) 第236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41,479,853,083円です。

損益の状況

第231期 (自2022年12月20日 至2023年1月17日)
第232期 (自2023年1月18日 至2023年2月17日)第233期 (自2023年2月18日 至2023年3月17日)
第234期 (自2023年3月18日 至2023年4月17日)第235期 (自2023年4月18日 至2023年5月17日)
第236期 (自2023年5月18日 至2023年6月19日)

項目	第 231 期	第 232 期	第 233 期	第 234 期	第 235 期	第 236 期
(A) 配当等収益	96,291,038円	102,391,837円	89,572,072円	100,377,543円	98,576,458円	115,114,892円
受取利息	92,390,393	99,503,671	85,982,747	97,261,254	95,391,839	112,070,485
その他収益金	3,922,470	2,933,310	3,630,886	3,135,720	3,240,733	3,067,008
支払利息	△ 21,825	△ 45,144	△ 41,561	△ 19,431	△ 56,114	△ 22,601
(B) 有価証券売買損益	△ 1,007,624,341	918,243,118	△ 549,201,558	625,232,353	324,254,095	1,319,183,374
売 買 益	31,103,490	1,265,801,093	993,429,286	656,078,815	532,582,394	3,002,130,075
売 買 損	△ 1,038,727,831	△ 347,557,975	△ 1,542,630,844	△ 30,846,462	△ 208,328,299	△ 1,682,946,701
(C) 先物取引等取引損益	10,635,374	422,851	24,154,625	△ 16,253,389	△ 12,796,207	△ 73,235,349
取 引 益	28,152,886	30,886,940	82,778,365	-	8,894,921	52,159,440
取 引 損	△ 17,517,512	△ 30,464,089	△ 58,623,740	△ 16,253,389	△ 21,691,128	△ 125,394,789
(D) 信託報酬等	△ 37,657,206	△ 41,214,054	△ 36,578,659	△ 40,153,520	△ 39,135,628	△ 42,719,947
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 938,355,135	979,843,752	△ 472,053,520	669,202,987	370,898,718	1,318,342,970
(F) 前期繰越損益金	△ 8,544,484,502	△ 9,470,318,955	△ 8,521,692,920	△ 8,998,982,363	△ 8,344,423,250	△ 7,975,422,191
(G) 追加信託差損益金	△ 35,842,573,827	△ 35,646,283,103	△ 35,455,829,039	△ 35,295,558,827	△ 35,052,237,491	△ 34,737,922,544
(配当等相当額)	(337,228,602)	(306,177,741)	(304,493,389)	(280,341,555)	(278,361,056)	(275,846,686)
(売買損益相当額)	(△36,179,802,429)	(△35,952,460,844)	(△35,760,322,428)	(△35,575,900,382)	(△35,330,598,547)	(△35,013,769,230)
(H) 計 (E + F + G)	△ 45,325,413,464	△ 44,136,758,306	△ 44,449,575,479	△ 43,625,338,203	△ 43,025,762,023	△ 41,395,001,765
(I) 収益分配金	△ 87,793,254	△ 87,220,687	△ 86,734,422	△ 86,263,558	△ 85,641,985	△ 84,851,318
次期繰越損益金(H+I)	△ 45,413,206,718	△ 44,223,978,993	△ 44,436,309,901	△ 43,711,601,761	△ 43,111,404,008	△ 41,479,853,083
追加信託差損益金	△ 35,871,633,394	△ 35,646,283,103	△ 35,478,466,723	△ 35,295,558,827	△ 35,052,237,491	△ 34,737,922,544
(配当等相当額)	(308,169,035)	(306,177,741)	(281,855,705)	(280,341,555)	(278,361,056)	(275,846,686)
(売買損益相当額)	(△36,179,802,429)	(△35,952,460,844)	(△35,760,322,428)	(△35,575,900,382)	(△35,330,598,547)	(△35,013,769,230)
分配準備積立金	20,409	11,068,009	12,677	8,468,734	12,000,053	38,632,814
繰越損益金	△ 9,541,593,733	△ 8,588,763,899	△ 9,057,855,855	△ 8,424,511,668	△ 8,071,166,570	△ 6,780,563,353

(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231期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (58,633,832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 (337,228,602円) および分配準備積立金 (120,264円) より分配対象収益は395,982,698円 (10,000口当たり45円) であり、うち87,793,254円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注5) 第232期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (98,258,067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 (306,177,741円) および分配準備積立金 (30,629円) より分配対象収益は404,466,437円 (10,000口当たり46円) であり、うち87,220,687円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注6) 第233期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (52,993,413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 (304,493,389円) および分配準備積立金 (11,116,002円) より分配対象収益は368,602,804円 (10,000口当たり42円) であり、うち86,734,422円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注7) 第234期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (94,695,820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 (280,341,555円) および分配準備積立金 (36,472円) より分配対象収益は375,073,847円 (10,000口当たり43円) であり、うち86,263,558円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注8) 第235期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (89,168,253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 (278,361,056円) および分配準備積立金 (8,473,785円) より分配対象収益は376,003,094円 (10,000口当たり43円) であり、うち85,641,985円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。

(注9) 第236期計算期間末における費用控除後の配当等収益 (111,500,784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 (275,846,686円) および分配準備積立金 (11,983,348円) より分配対象収益は399,330,818円 (10,000口当たり47円) であり、うち84,851,318円 (10,000口当たり10円) を分配金額としております。