

\*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、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。デリバティブ取引（法人税法第61条の5に定めるものをいいます。）の利用は、価格変動、金利変動および為替変動により生じるリスクを減じる目的ならびに投資の対象とする資産を保有した場合と同様の損益を実現する目的以外には利用しません。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42作成期）

第243期	決算日	2024年1月17日
第244期	決算日	2024年2月19日
第245期	決算日	2024年3月18日
第246期	決算日	2024年4月17日
第247期	決算日	2024年5月17日
第248期	決算日	2024年6月17日

### 分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 243 期	5円
第 244 期	5円
第 245 期	5円
第 246 期	5円
第 247 期	5円
第 248 期	5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248期の決算を行いましたので、第243期～第248期（第42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 2024. 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
第41作成期	237期(2023年 7月18日)	4,989	10	△2.2	27,977	△2.1	97.3	9.3	41,902
	238期(2023年 8月17日)	4,914	10	△1.3	27,609	△1.3	97.8	9.8	41,048
	239期(2023年 9月19日)	4,987	10	1.7	28,096	1.8	95.7	6.8	41,457
	240期(2023年10月17日)	4,934	10	△0.9	27,905	△0.7	96.6	-	40,673
	241期(2023年11月17日)	5,032	5	2.1	28,551	2.3	97.4	-	40,953
	242期(2023年12月18日)	5,056	5	0.6	28,669	0.4	96.7	-	40,284
第42作成期	243期(2024年 1月17日)	5,157	5	2.1	29,306	2.2	97.2	-	40,349
	244期(2024年 2月19日)	5,213	5	1.2	29,677	1.3	96.1	-	39,974
	245期(2024年 3月18日)	5,216	5	0.2	29,735	0.2	96.3	-	39,432
	246期(2024年 4月17日)	5,242	5	0.6	29,966	0.8	97.5	-	39,103
	247期(2024年 5月17日)	5,518	5	5.4	31,602	5.5	97.7	-	40,526
	248期(2024年 6月17日)	5,556	5	0.8	31,862	0.8	96.9	-	40,216

(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	騰 落 率	騰 落 率		
第243期	(期 首) 2023年12月18日	円	%			%	%
		5,056	—	28,669	—	96.7	—
	12月末	5,216	3.2	29,561	3.1	97.8	—
第244期	(期 末) 2024年 1月17日	5,162	2.1	29,306	2.2	97.2	—
	(期 首) 2024年 1月17日	5,157	—	29,306	—	97.2	—
	1月末	5,168	0.2	29,377	0.2	95.3	—
第245期	(期 末) 2024年 2月19日	5,218	1.2	29,677	1.3	96.1	—
	(期 首) 2024年 2月19日	5,213	—	29,677	—	96.1	—
	2月末	5,208	△0.1	29,653	△0.1	94.8	—
第246期	(期 末) 2024年 3月18日	5,221	0.2	29,735	0.2	96.3	—
	(期 首) 2024年 3月18日	5,216	—	29,735	—	96.3	—
	3月末	5,313	1.9	30,277	1.8	97.2	—
第247期	(期 末) 2024年 4月17日	5,247	0.6	29,966	0.8	97.5	—
	(期 首) 2024年 4月17日	5,242	—	29,966	—	97.5	—
	4月末	5,375	2.5	30,788	2.7	96.7	—
第248期	(期 末) 2024年 5月17日	5,523	5.4	31,602	5.5	97.7	—
	(期 首) 2024年 5月17日	5,518	—	31,602	—	97.7	—
	5月末	5,450	△1.2	31,272	△1.0	97.0	—
	(期 末) 2024年 6月17日	5,561	0.8	31,862	0.8	96.9	—

(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。

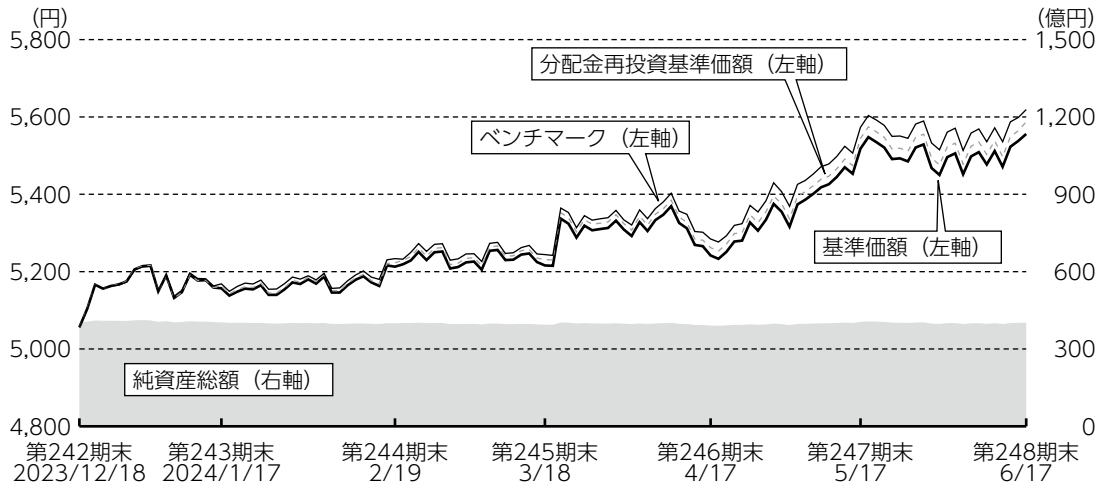
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2023年12月18日～2024年6月17日)



第243期首：5,056円

第248期末：5,556円（既払分配金 30円）

騰落率：10.5%（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30円（税引前）込みで530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+10.5%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

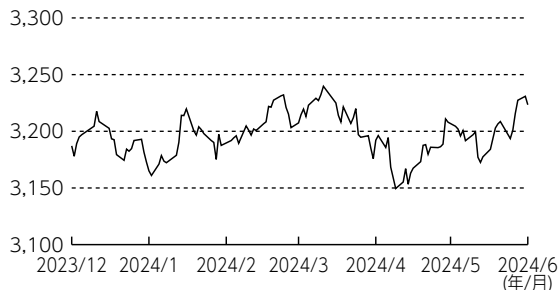
当ファンドの基準価額は、為替相場の変動（豪ドル高・円安）や、組入債券からの利金収入などが主たるプラス要因となり、大きく上昇しました。

## 投資環境について

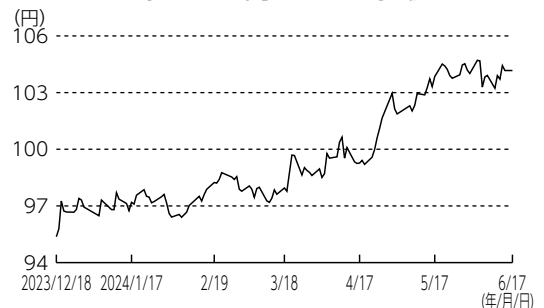
当作成期、豪州債券利回りは小幅に上昇しました。作成期の前半、米連邦準備制度理事会（FRB）の早期利下げ観測が債券利回りの低下要因となった一方で、FRB高官が市場の過度な早期利下げ期待をけん制する発言が相次いだ影響などが債券利回りの上昇要因となるなど、豪州債券利回りは方向感に乏しい動きで推移しました。作成期の後半に入り、米国景気の底堅さを示す経済指標の発表などを受けて米国金利が上昇した影響や、2024年1－3月期の豪州消費者物価指数（CPI）が市場予想を上回り、豪州準備銀行（RBA）による利下げ時期の後ずれ観測が広がったため、豪州債券利回りは上昇基調に転じました。その後、1－3月期の豪州GDP成長率の下振れなどを背景に、豪州債券利回りは作成期末にかけて低下に向かいました。しかし最終的に、前作成期末の利回り水準を小幅に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。作成期の序盤、豪ドルは狭いレンジ内の動きで推移しました。しかし2024年3月に、日銀がマイナス金利の解除を含め金融緩和政策の修正を決定したものの、追加利上げには消極的な姿勢を示したことが材料視され円が売られたため、豪ドルは対円で上昇しました。その後も豪州CPIの上振れなどを受けて、RBAによる利下げ先送り観測が強まったことも豪ドルの支援材料となり、豪ドルは対円で一段と上昇しました。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



※LSEG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。

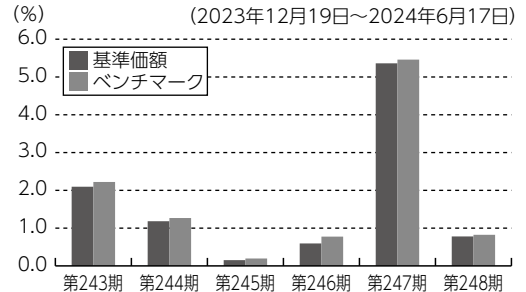
組み入れについては、引続き国債に加え、一般的に国債に比べて利回り水準が魅力的な州政府債、政府保証債や国際機関債などに分散投資を行いました。信用リスクにおいては、保有債券の平均格付けは作成期を通じてAAA格を維持しました。デュレーション\*については、作成期を通じて市場対比で長めの水準を維持しました。

\*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+10.5%に対してベンチマークが+11.1%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.6%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。

基準価額とベンチマークの対比（騰落率）



(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・配当等や収益の水準等を勘案し、第243期から第248期までそれぞれ5円（いずれも1万口当たり、税引前）としました。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243期	第244期	第245期	第246期	第247期	第248期
	2023年12月19日～ 2024年1月17日	2024年1月18日～ 2024年2月19日	2024年2月20日～ 2024年3月18日	2024年3月19日～ 2024年4月17日	2024年4月18日～ 2024年5月17日	2024年5月18日～ 2024年6月17日
当期分配金	5円	5円	5円	5円	5円	5円
（対基準価額比率）	(0.097%)	(0.096%)	(0.096%)	(0.095%)	(0.091%)	(0.090%)
当期の収益	5円	5円	5円	5円	5円	5円
当期の収益以外	-円	-円	-円	-円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	49円	57円	60円	67円	75円	82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、足元のインフレ動向や、現在の金融政策がすでに制約的な水準であることを踏まえると、現在の政策金利水準はピークに達している可能性があります。また、同国の足元の基調的なインフレ率は3.5%近辺で推移しており、インフレとの戦いは最終局面にあると思われます。同国のインフレは2024年後半に再び鈍化に転じることが予想され、RBAは今後インフレ目標を達成することへの自信を深めるものと引き続き考えています。

このような市場環境下、豪州国内のインフレの動向、RBAの金融政策のほか、政治面も含めた世界情勢などについて、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243期～第248期 2023/12/19～2024/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	29円	0.547%	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5,288円です。
（投信会社）	(14)	(0.260)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(14)	(0.260)	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
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	0.558	

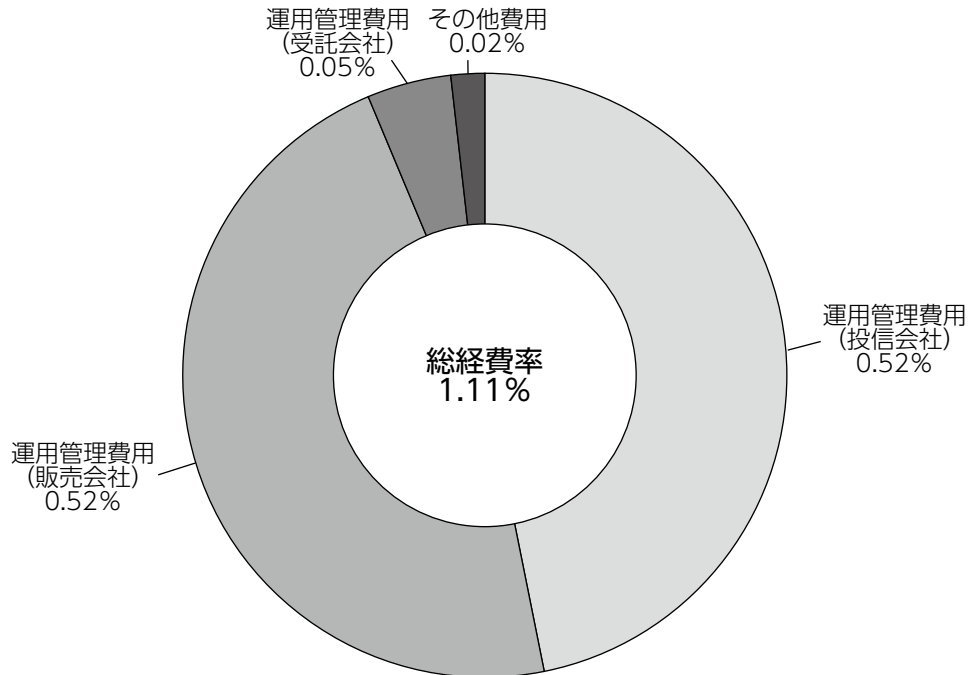
(注1) 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は、追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(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 2023年12月19日 至 2024年6月17日）

**公社債**

決 算 期	第243期～第248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	74,788	52,013
地 方 債 証 券	43,065	53,751
特 殊 債 券	9,499	52,793 ( 4,450)

(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。

**主要な売買銘柄**（自 2023年12月19日 至 2024年6月17日）

**公社債**

第 243 期		～	第 248 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)	1,673,622		NEW S WALES TREA 3% 27/5/20(オーストラリア)	1,140,871
AUSTRALIAN GOVT. 1.25% 32/5/21(オーストラリア)	1,208,258		WEST AUST T CORP 3.25% 28/7/20(オーストラリア)	999,393
AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 27/4/21(オーストラリア)	1,194,449		AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 25/4/21(オーストラリア)	875,456
AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 25/4/21(オーストラリア)	1,080,632		AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 27/4/21(オーストラリア)	865,576
WEST AUST T CORP 2% 34/10/24(オーストラリア)	658,922		AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 27/11/21(オーストラリア)	847,760
AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 24/11/21(オーストラリア)	642,130		INTERAMER DEV BK 2.75% 25/10/30(オーストラリア)	750,253
AUSTRALIAN GOVT. 3.75% 37/4/21(オーストラリア)	600,359		TREAS CORP VICT 2.25% 34/11/20(オーストラリア)	715,755
AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)	517,255		AUSTRALIAN GOVT. 0.25% 24/11/21(オーストラリア)	643,052
NORTH'N TER TRSY 3.5% 28/4/21(オーストラリア)	447,445		EUROPEAN INVT BK 2.9% 25/10/17(オーストラリア)	640,692
AUSTRALIAN CPTL 5.25% 36/10/23(オーストラリア)	440,923		AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 28/5/21(オーストラリア)	637,864

(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 2023年12月19日 至 2024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243期～第248期						
区 分	買 付 額 等 A	うち利害関係人等 との取引状況 B	$\frac{B}{A}$	売 付 額 等 C	うち利害関係人等 との取引状況 D	$\frac{D}{C}$
			%			%
公 社 債	百万円 12,870	百万円 5,142	40.0	百万円 15,996	百万円 978	6.1

(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243期～第248期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 2,352

※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（2024年6月17日現在）

## 外国（外貨建）公社債

## ①種類別開示

第42作成期末（第248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 418,054	千オーストラリア・ドル 373,986	千円 38,958,156	% 96.9	% -	% 62.2	% 27.7	% 7.0	
合 計	418,054	373,986	38,958,156	96.9	-	62.2	27.7	7.0	

(注1) 邦貨換算金額は、当作成期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注3) 単位未満は切り捨て。

(注4) -印は組み入れなし。

(注5) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

## ②個別銘柄開示

銘 柄 名		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
国 債 証 券	AUSTRALIAN GOVT. 0.5%	0.5	12,300	11,410	1,188,589	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,500	14,553	1,516,058	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	14,000	11,305	1,177,671	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	18,000	14,601	1,521,011	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	14,400	12,224	1,273,420	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	9,600	8,009	834,376	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	2,000	1,135	118,289	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	13,000	12,258	1,276,925	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	26,800	25,884	2,696,361	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,900	2,772	288,822	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	18,300	17,288	1,800,892	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	5,300	4,639	483,347	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	8,000	6,412	668,004	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	7,500	6,850	713,577	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	6,000	4,704	490,090	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	2,000	1,983	206,585	2025/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	13,400	13,039	1,358,356	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	2,000	1,763	183,743	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	9,500	9,206	959,035	2034/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	4,100	3,905	406,865	2037/ 4/21
AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	2,500	2,527	263,245	2034/ 6/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	9,300	9,577	997,679	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	10,000	10,248	1,067,627	2027/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	3,854	4,005	417,232	2054/ 6/21	

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	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	3,300	3,192	332,530	2026/ 5/21
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	2,500	2,111	219,983	2032/10/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	1,700	1,623	169,132	2028/ 4/18
	AUSTRALIAN CPTL 4.5%	4.5	2,200	2,111	219,986	2034/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 5.25%	5.25	4,300	4,315	449,565	2036/10/23
	NEW S WALES TREA 1.25%	1.25	1,600	1,315	137,084	2030/11/20
	NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	7,700	5,805	604,798	2034/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	5,800	4,940	514,645	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	4,400	3,522	366,939	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	1,700	1,614	168,169	2028/11/15
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,206	333,972	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 4%	4.0	4,000	3,984	415,084	2026/ 5/20
	NEW S WALES TREA 4.25%	4.25	2,000	1,844	192,149	2036/ 2/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	6,100	5,956	620,504	2035/ 2/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	1,200	1,147	119,560	2037/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,860	297,969	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,600	2,522	262,730	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 5.25%	5.25	2,000	2,007	209,110	2034/ 3/21
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	5,000	4,041	420,992	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	3,976	414,260	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,368	350,857	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	6,720	700,075	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 5.25%	5.25	2,500	2,508	261,344	2036/ 7/21
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	4,400	3,277	341,464	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	2,629	273,962	2036/ 5/23
	SO AUST GOV FIN 4.75%	4.75	2,100	1,975	205,828	2038/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	1,800	1,520	158,431	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 4.75%	4.75	2,900	2,816	293,407	2035/ 1/25
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,448	150,884	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 1.5%	1.5	4,700	3,900	406,332	2030/11/20
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	9,000	6,577	685,137	2035/ 9/17
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	3,800	2,574	268,134	2037/11/20
	TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	5,200	4,173	434,771	2033/ 9/15
	TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	6,000	4,638	483,177	2034/11/20
TREAS CORP VICT 3%	3.0	8,900	8,449	880,145	2028/10/20	
TREAS CORP VICT 5.25%	5.25	1,200	1,179	122,880	2038/ 9/15	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,600	7,640	795,880	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 2%	2.0	8,400	6,436	670,507	2034/10/24	
WEST AUST T CORP 2.75%	2.75	3,500	3,251	338,694	2029/ 7/24	
WEST AUST T CORP 4.5%	4.5	3,100	3,071	319,998	2032/ 7/21	

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	
特殊債券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 3%	3.0	6,300	6,117	637,291	2026/10/14
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	3,900	3,854	401,562	2024/11/15
	EXPORT DEV CAN 4.5%	4.5	2,000	2,009	209,331	2028/ 9/ 6
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	4,080	425,112	2030/11/20
	HOUSING AU 2.38%	2.38	1,000	921	96,016	2029/ 3/28
	NORDIC INVST BNK 2.4%	2.4	6,600	6,431	669,942	2025/ 9/22
合計		-	-	-	38,958,156	-

(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。

## 投資信託財産の構成

(2024年6月17日現在)

項 目	第42作成期末（第248期末）	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公 社 債	38,958,156	96.6
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,383,423	3.4
投 資 信 託 財 産 総 額	40,341,579	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（39,825,917千円）の投資信託財産総額（40,341,579千円）に対する比率は98.7%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=104.17円です。

## 資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2024年1月17日) (2024年2月19日) (2024年3月18日) (2024年4月17日) (2024年5月17日) (2024年6月17日)

項 目	第 243 期 末	第 244 期 末	第 245 期 末	第 246 期 末	第 247 期 末	第 248 期 末
(A) 資 産	41,202,772,894円	40,107,260,374円	39,547,411,704円	39,666,545,226円	40,658,214,642円	40,341,579,939円
コール・ローン等	1,610,779,325	1,341,619,044	1,198,522,678	573,505,918	682,452,286	748,635,461
公 社 債(評価額)	39,204,485,484	38,401,121,683	37,972,571,389	38,142,978,674	39,607,191,510	38,958,156,519
未 収 入 金	93,540,030	-	-	536,899,016	-	391,591,698
未 収 利 息	245,854,685	304,975,411	317,508,180	343,349,529	293,068,123	215,111,067
前 払 費 用	17,691,884	25,871,700	21,675,551	29,744,667	32,243,348	21,715,591
その他未収収益	30,421,486	33,672,536	37,133,906	40,067,422	43,259,375	6,369,603
(B) 負 債	852,853,658	132,356,605	115,311,527	562,965,644	131,530,719	124,965,138
前 受 収 益	-	-	-	-	104,058	210,944
未 払 金	679,739,862	-	-	451,691,802	-	-
未払収益分配金	39,121,471	38,345,077	37,796,329	37,296,101	36,724,488	36,194,294
未払解約金	97,046,199	54,232,696	43,879,064	37,849,621	58,806,632	50,956,148
未払信託報酬	36,806,883	39,636,774	33,511,995	35,997,042	35,766,065	37,470,298
未 払 利 息	2,020	1,242	1,387	-	-	-
その他未払費用	137,223	140,816	122,752	131,078	129,476	133,454
(C) 純資産総額(A-B)	40,349,919,236	39,974,903,769	39,432,100,177	39,103,579,582	40,526,683,923	40,216,614,801
元 本	78,242,942,584	76,690,154,671	75,592,659,043	74,592,202,606	73,448,976,786	72,388,588,238
次期繰越損益金	△37,893,023,348	△36,715,250,902	△36,160,558,866	△35,488,623,024	△32,922,292,863	△32,171,973,437
(D) 受 益 権 総 口 数	78,242,942,584□	76,690,154,671□	75,592,659,043□	74,592,202,606□	73,448,976,786□	72,388,588,238□
1万口当たり基準価額(C/D)	5,157円	5,213円	5,216円	5,242円	5,518円	5,556円

(注1) 当ファンドの第243期首元本額は79,674,706,293円、第243～248期中追加設定元本額は421,045,825円、第243～248期中一部解約元本額は7,707,163,880円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第243期0.5157円、第244期0.5213円、第245期0.5216円、第246期0.5242円、第247期0.5518円、第248期0.5556円です。

(注3) 第248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32,171,973,437円です。

## 損益の状況

第243期（自2023年12月19日 至2024年1月17日）  
第244期（自2024年 1月18日 至2024年2月19日）第245期（自2024年2月20日 至2024年3月18日）  
第246期（自2024年3月19日 至2024年4月17日）第247期（自2024年4月18日 至2024年5月17日）  
第248期（自2024年5月18日 至2024年6月17日）

項 目	第 243 期	第 244 期	第 245 期	第 246 期	第 247 期	第 248 期
(A) 配当等収益	95,979,094円	107,281,408円	90,047,637円	95,805,307円	97,682,407円	100,918,559円
受取利息	93,221,954	104,411,054	86,882,462	93,331,719	95,106,798	98,061,648
その他収益金	2,798,160	2,919,535	3,205,992	2,475,610	2,575,609	2,856,911
支払利息	△ 41,020	△ 49,181	△ 40,817	△ 2,022	-	-
(B) 有価証券売買損益	768,886,344	395,909,315	10,233,316	170,294,668	1,996,896,600	247,224,745
売 買 益	804,270,614	447,999,161	131,806,956	526,485,035	2,006,419,709	261,330,542
売 買 損	△ 35,384,270	△ 52,089,846	△ 121,573,640	△ 356,190,367	△ 9,523,109	△ 14,105,797
(C) 信託報酬等	△ 37,551,279	△ 40,388,475	△ 34,223,644	△ 36,719,147	△ 36,461,085	△ 38,189,102
(D) 当期損益金(A+B+C)	827,314,159	462,802,248	66,057,309	229,380,828	2,058,117,922	309,954,202
(E) 前期繰越損益金	△ 6,550,519,836	△ 5,642,762,047	△ 5,137,119,127	△ 5,033,518,161	△ 4,763,441,170	△ 2,699,144,311
(F) 追加信託差損益金	△32,130,696,200	△31,496,946,026	△31,051,700,719	△30,647,189,590	△30,180,245,127	△29,746,589,034
(配当等相当額)	( 239,702,700)	( 235,071,166)	( 231,969,555)	( 229,276,622)	( 225,972,781)	( 222,965,239)
(売買損益相当額)	(△32,370,398,900)	(△31,732,017,192)	(△31,283,670,274)	(△30,876,466,212)	(△30,406,217,908)	(△29,969,554,273)
(G) 計 (D + E + F)	△37,853,901,877	△36,676,905,825	△36,122,762,537	△35,451,326,923	△32,885,568,375	△32,135,779,143
(H) 収益分配金	△ 39,121,471	△ 38,345,077	△ 37,796,329	△ 37,296,101	△ 36,724,488	△ 36,194,294
次期繰越損益金(G+H)	△37,893,023,348	△36,715,250,902	△36,160,558,866	△35,488,623,024	△32,922,292,863	△32,171,973,437
追加信託差損益金	△32,130,696,200	△31,496,946,026	△31,051,700,719	△30,647,189,590	△30,180,245,127	△29,746,589,034
(配当等相当額)	( 239,702,700)	( 235,071,166)	( 231,969,555)	( 229,276,622)	( 225,972,781)	( 222,965,239)
(売買損益相当額)	(△32,370,398,900)	(△31,732,017,192)	(△31,283,670,274)	(△30,876,466,212)	(△30,406,217,908)	(△29,969,554,273)
分配準備積立金	151,274,344	209,779,162	228,920,198	271,363,034	326,828,356	376,851,299
繰越損益金	△ 5,913,601,492	△ 5,428,084,038	△ 5,337,778,345	△ 5,112,796,468	△ 3,068,876,092	△ 2,802,235,702

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買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(C)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(F)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243期計算期間末における費用控除後の配当等収益(91,810,902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(239,702,700円)および分配準備積立金(98,584,913円)より分配対象収益は430,098,515円(10,000口当たり54円)であり、うち39,121,471円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

(注5) 第244期計算期間末における費用控除後の配当等収益(98,670,585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(235,071,166円)および分配準備積立金(149,453,654円)より分配対象収益は483,195,405円(10,000口当たり62円)であり、うち38,345,077円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

(注6) 第245期計算期間末における費用控除後の配当等収益(59,314,805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(231,969,555円)および分配準備積立金(207,401,722円)より分配対象収益は498,686,082円(10,000口当たり65円)であり、うち37,796,329円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

(注7) 第246期計算期間末における費用控除後の配当等収益(82,586,414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(229,276,622円)および分配準備積立金(226,072,721円)より分配対象収益は537,935,757円(10,000口当たり72円)であり、うち37,296,101円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

(注8) 第247期計算期間末における費用控除後の配当等収益(95,983,320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(225,972,781円)および分配準備積立金(267,569,524円)より分配対象収益は589,525,625円(10,000口当たり80円)であり、うち36,724,488円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。

(注9) 第248期計算期間末における費用控除後の配当等収益(89,847,538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(222,965,239円)および分配準備積立金(323,198,055円)より分配対象収益は636,010,832円(10,000口当たり87円)であり、うち36,194,294円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。