

*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ー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ー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。 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46作成期）

第267期	決算日	2026年1月19日
第268期	決算日	2026年2月17日
第269期	決算日	2026年3月17日
第270期	決算日	2026年4月17日
第271期	決算日	2026年5月18日
第272期	決算日	2026年6月17日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 267 期	5円
第 268 期	5円
第 269 期	5円
第 270 期	5円
第 271 期	5円
第 272 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272期の決算を行いましたので、第267期～第272期（第46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 2026. キーシンボル及び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
		円	円	%		%	%	%	百万円
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
第43作成期	249期(2024年 7月17日)	5,664	5	2.0	32,557	2.2	98.1	—	40,442
	250期(2024年 8月19日)	5,368	5	△5.1	30,817	△5.3	97.6	—	38,045
	251期(2024年 9月17日)	5,210	5	△2.9	29,923	△2.9	96.6	—	36,640
	252期(2024年10月17日)	5,377	5	3.3	31,039	3.7	96.8	—	37,491
	253期(2024年11月18日)	5,261	5	△2.1	30,496	△1.7	96.8	—	36,116
	254期(2024年12月17日)	5,283	5	0.5	30,586	0.3	97.2	—	35,899
第44作成期	255期(2025年 1月17日)	5,147	5	△2.5	29,879	△2.3	95.9	—	34,703
	256期(2025年 2月17日)	5,193	5	1.0	30,171	1.0	97.6	—	34,630
	257期(2025年 3月17日)	5,092	5	△1.8	29,594	△1.9	96.2	—	33,684
	258期(2025年 4月17日)	4,959	5	△2.5	28,869	△2.4	95.3	—	32,557
	259期(2025年 5月19日)	5,057	5	2.1	29,480	2.1	96.2	—	33,038
	260期(2025年 6月17日)	5,218	5	3.3	30,447	3.3	97.6	—	33,799
第45作成期	261期(2025年 7月17日)	5,305	5	1.8	31,030	1.9	96.3	—	33,956
	262期(2025年 8月18日)	5,340	5	0.8	31,223	0.6	95.8	—	33,867
	263期(2025年 9月17日)	5,442	5	2.0	31,887	2.1	96.0	—	34,194
	264期(2025年10月17日)	5,451	5	0.3	31,977	0.3	97.1	—	33,856
	265期(2025年11月17日)	5,564	5	2.2	32,748	2.4	96.1	—	34,089
	266期(2025年12月17日)	5,560	5	0.0	32,832	0.3	97.6	—	33,640
第46作成期	267期(2026年 1月19日)	5,748	5	3.5	33,992	3.5	96.8	—	34,527
	268期(2026年 2月17日)	5,910	5	2.9	35,024	3.0	97.8	—	35,136
	269期(2026年 3月17日)	6,027	5	2.1	35,836	2.3	96.5	—	35,566
	270期(2026年 4月17日)	6,154	5	2.2	36,634	2.2	96.5	—	36,038
	271期(2026年 5月18日)	6,086	5	△1.0	36,267	△1.0	97.2	—	35,394
	272期(2026年 6月17日)	6,196	5	1.9	36,967	1.9	96.7	—	35,681

(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
			騰 落 率		騰 落 率		
第267期	(期 首) 2025年12月17日	円 5,560	% －	32,832	% －	% 97.6	% －
	12月末	5,684	2.2	33,593	2.3	97.9	－
	(期 末) 2026年 1月19日	5,753	3.5	33,992	3.5	96.8	－
第268期	(期 首) 2026年 1月19日	5,748	－	33,992	－	96.8	－
	1月末	5,852	1.8	34,645	1.9	97.2	－
	(期 末) 2026年 2月17日	5,915	2.9	35,024	3.0	97.8	－
第269期	(期 首) 2026年 2月17日	5,910	－	35,024	－	97.8	－
	2月末	6,038	2.2	35,786	2.2	98.1	－
	(期 末) 2026年 3月17日	6,032	2.1	35,836	2.3	96.5	－
第270期	(期 首) 2026年 3月17日	6,027	－	35,836	－	96.5	－
	3月末	5,863	△2.7	34,872	△2.7	97.1	－
	(期 末) 2026年 4月17日	6,159	2.2	36,634	2.2	96.5	－
第271期	(期 首) 2026年 4月17日	6,154	－	36,634	－	96.5	－
	4月末	6,154	0.0	36,642	0.0	96.5	－
	(期 末) 2026年 5月18日	6,091	△1.0	36,267	△1.0	97.2	－
第272期	(期 首) 2026年 5月18日	6,086	－	36,267	－	97.2	－
	5月末	6,198	1.8	36,947	1.9	95.5	－
	(期 末) 2026年 6月17日	6,201	1.9	36,967	1.9	96.7	－

(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。

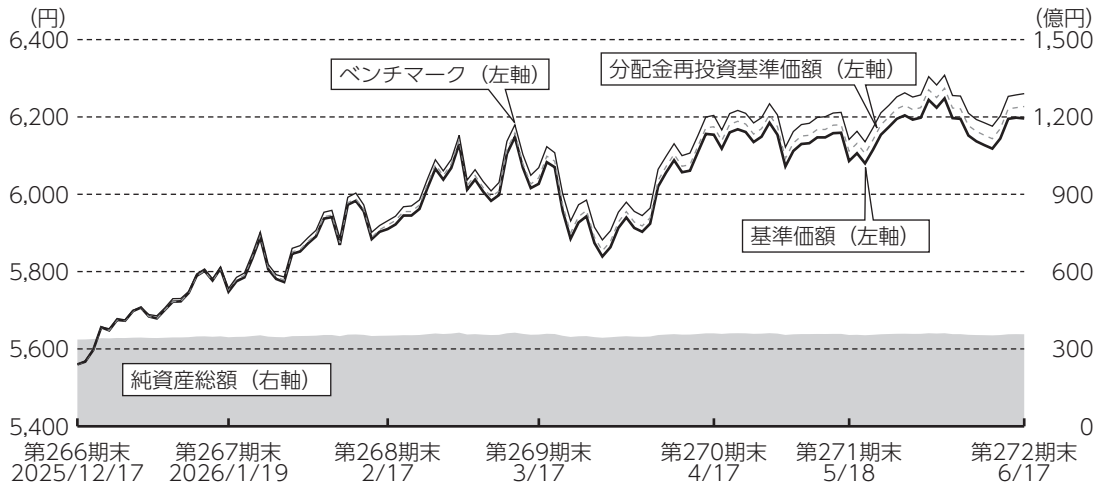
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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

(2025年12月17日～2026年6月17日)



第267期首：5,560円

第272期末：6,196円（既払分配金 30円）

騰 落 率： 12.0%（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。

ベンチマークについて

ベンチマークとは、ファンドの運用を行うに当たり、運用目標の基準あるいはパフォーマンスを評価するための基準です。なお、当ファンドのベンチマークは「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス」を委託会社において円換算した「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）」です。

※「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス」は、オーストラリア債券市場の値動きを表す代表的な指数であり、オーストラリア国債、州政府債により構成されています。「ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス」は、ブルームバーグが算出し、公表する指数であり、同指数に対する知的財産権その他一切の権利はブルームバーグに帰属します。

基準価額の主な変動要因

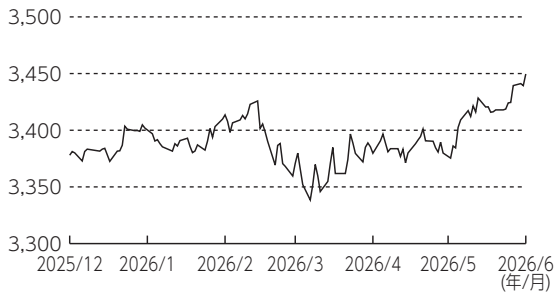
当ファンドの基準価額は、組入債券からの利金収入や、為替相場の変動（豪ドル高・円安）などのプラス要因が、信託報酬の負担などのマイナス要因を上回ったため、上昇しました。

投資環境について

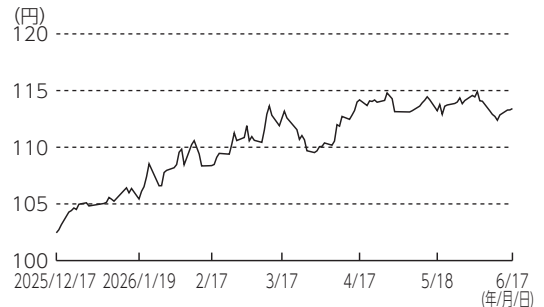
当作成期、豪州債券利回りは前作成期末比で上昇しました。作成期の序盤は方向感に乏しく推移しましたが、豪州の雇用統計や物価指標の強さを受けて、豪州準備銀行（RBA）による利上げ観測が高まり、利回りは上昇基調となりました。その後も、2026年2月のRBA理事会から3会合連続で利上げが実施されたことに加え、中東情勢の緊迫化や原油価格の上昇を背景にインフレ懸念が強まったことから、利回りは高水準で推移しました。作成期の後半には、失業率が上昇したことや、6月のRBA理事会で政策金利が据え置かれたことなどを受けて、豪州債券利回りは上昇幅を縮小しましたが、前作成期末比では上昇しました。

豪ドルは対円で上昇しました。作成期中は、豪州の経済指標の底堅さや資源価格の上昇に加え、RBAによる3回の利上げが支援材料となり、豪ドルは概ね堅調に推移しました。

ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）
インデックス／豪ドルベースの推移



豪ドル／円レートの推移



※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。

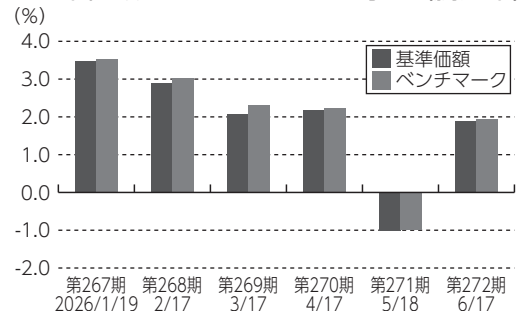
組み入れについては、引き続き国債に加え、一般的に国債と比べて利回り水準が魅力的な州政府債、政府保証債および国際機関債などに分散投資を行いました。信用リスク管理の観点では、保有債券の平均格付けは作成期を通じてAAA格を維持しました。デュレーション^{*}については、作成期初から作成期央にかけて概ね市場対比でやや長めとしましたが、作成期末にかけて概ね市場水準としました。

^{*} 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+12.0%に対してベンチマークが+12.6%となり、基準価額の騰落率はベンチマークの騰落率を0.6%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267期から第272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。なお、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267期 2025年12月18日～ 2026年 1月19日	第268期 2026年1月20日～ 2026年2月17日	第269期 2026年2月18日～ 2026年3月17日	第270期 2026年3月18日～ 2026年4月17日	第271期 2026年4月18日～ 2026年5月18日	第272期 2026年5月19日～ 2026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）	(0.087%)	(0.085%)	(0.083%)	(0.081%)	(0.082%)	(0.081%)
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	205円	215円	226円	306円	314円	349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

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

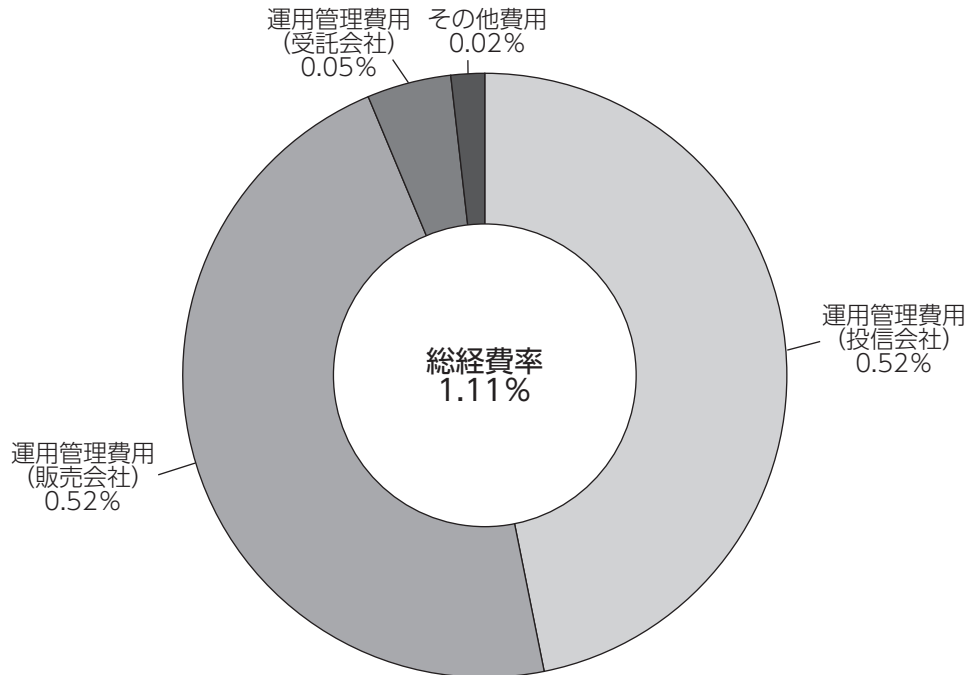
項 目	第267期～第272期 2025/12/18～2026/6/17		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	33円	0.548%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は5,964円です。
（投信会社）	(16)	(0.261)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(16)	(0.261)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(2)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(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)	(0.002)	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	34	0.559	

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

(注2) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

（参考情報） 総経費率



(注1) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注2) 各比率は、年率換算した値です。

(注3) 上記の費用は、1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.11%です。

売買及び取引の状況（自 2025年12月18日 至 2026年6月17日）**公社債**

決 算 期		第267期～第272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	44,319	56,088
地 方	債 証 券	26,313	35,920
特 殊	債 証 券	14,143	9,637

(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。

主要な売買銘柄（自 2025年12月18日 至 2026年6月17日）**公社債**

第 267 期		～	第 272 期	
買 付			売 付	
銘 柄	金 額		銘 柄	金 額
	千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)	1,304,633		AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)	1,752,068
AUSTRALIAN GOVT. 4.75% 27/4/21(オーストラリア)	1,016,592		AUSTRALIAN GOVT. 3.25% 29/4/21(オーストラリア)	1,141,934
ASIAN DEV BANK 4.8% 33/1/17(オーストラリア)	620,044		AUSTRALIAN GOVT. 2.5% 30/5/21(オーストラリア)	1,098,578
AUSTRALIAN GOVT. 1.5% 31/6/21(オーストラリア)	613,870		NEW S WALES TREA 1.25% 30/11/20(オーストラリア)	894,829
AUSTRALIAN GOVT. 0.5% 26/9/21(オーストラリア)	551,911		AUSTRALIAN GOVT. 1% 30/12/21(オーストラリア)	776,441
AUSTRALIAN GOVT. 2.75% 29/11/21(オーストラリア)	530,175		NEW S WALES TREA 1.75% 34/3/20(オーストラリア)	668,535
SO AUST GOV FIN 3% 27/9/20(オーストラリア)	528,825		INTL FIN CORP 3.15% 29/6/26(オーストラリア)	530,702
AUSTRALIAN CPTL /FRN 4.8827% 31/5/19(オーストラリア)	509,490		AUSTRALIAN GOVT. 3% 33/11/21(オーストラリア)	530,128
AUSTRALIAN GOVT. 2% /IL 35/8/21(オーストラリア)	409,297		QUEENSLAND TREAS 1.25% 31/3/10(オーストラリア)	482,031
EUROPEAN INVT BK 3.3% 29/5/25(オーストラリア)	370,492		QUEENSLAND TREAS 3.5% 30/8/21(オーストラリア)	454,509

(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 2025年12月18日 至 2026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267期～第272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 9,516	百万円 3,587	37.7	百万円 11,402	百万円 2,151	18.9

(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267期～第272期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 1,375

※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（2026年6月17日現在）

外国（外貨建）公社債

①種類別開示

区 分	第46作成期末（第272期末）							
	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 335,020	千オーストラリア・ドル 304,080	千円 34,485,768	% 96.7	% －	% 57.4	% 31.5	% 7.8
合 計	335,020	304,080	34,485,768	96.7	－	57.4	31.5	7.8

(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) ー印は組み入れなし。

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

②個別銘柄開示

銘 柄 名		利 率	額 面 金 額	評 価 額		償還年月日
				外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
国 債 証 券	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	11,500	9,569	1,085,302	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1% /IL	1.0	2,500	2,097	237,928	2050/ 2/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	12,300	10,206	1,157,565	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	11,400	9,883	1,120,870	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	3,600	3,032	343,952	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	4,300	2,163	245,357	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2% /IL	2.0	2,800	3,852	436,957	2035/ 8/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	5,000	4,734	536,979	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	3,900	2,953	334,957	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	1,500	1,343	152,320	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	3,900	2,781	315,416	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	1,500	1,452	164,771	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	1,900	1,586	179,929	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.5%	3.5	5,800	5,290	600,051	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	6,400	5,994	679,835	2034/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	1,900	1,719	195,038	2037/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	2,000	1,937	219,768	2034/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.25%	4.25	1,900	1,807	204,965	2036/10/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	8,600	8,533	967,737	2033/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	8,900	8,913	1,010,933	2027/ 4/21
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL /FRN	4.8827	4,500	4,497	510,079	2031/ 5/19
	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	5,800	4,918	557,776	2031/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 2.25%	2.25	2,500	2,331	264,466	2029/ 5/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	700	678	76,980	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	AUSTRALIAN CPTL 4.5%	4.5	2,000	1,882	213,492	2034/10/23
	AUSTRALIAN CPTL 5.25%	5.25	4,300	4,178	473,837	2036/10/23
	NEW S WALES TREA 1.5%	1.5	3,400	2,827	320,629	2032/ 2/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	5,900	5,199	589,681	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2.25%	2.25	500	327	37,166	2040/11/20
	NEW S WALES TREA 2.25%	2.25	500	323	36,679	2041/ 5/ 7
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	8,700	8,321	943,727	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 3.5%	3.5	3,300	2,722	308,740	2037/11/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	6,100	5,877	666,522	2035/ 2/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	2,300	2,160	244,996	2037/ 2/20
	NEW S WALES TREA 5.25%	5.25	3,000	2,910	330,033	2038/ 2/24
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,950	334,649	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,600	2,544	288,591	2028/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 5.25%	5.25	2,000	1,983	224,991	2034/ 3/21
	NORTH'N TER TRSY 5.75%	5.75	1,800	1,802	204,423	2037/ 4/21
	NORTH'N TER TRSY 6%	6.0	700	706	80,072	2039/ 4/21
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	11,500	9,374	1,063,169	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 1.75%	1.75	5,100	3,926	445,280	2034/ 7/20
	QUEENSLAND TREAS 2.25%	2.25	500	316	35,872	2041/11/20
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	2,900	2,763	313,444	2030/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 5.25%	5.25	2,000	1,925	218,407	2038/ 8/13
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	3,300	2,756	312,669	2032/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	2,100	1,629	184,748	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,000	2,209	250,623	2036/ 5/23
	SO AUST GOV FIN 2.25%	2.25	500	331	37,544	2040/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 3%	3.0	5,000	4,900	555,709	2027/ 9/20
	SO AUST GOV FIN 4.5%	4.5	2,000	1,969	223,329	2031/ 5/23
	SO AUST GOV FIN 4.5%	4.5	600	579	65,709	2033/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 4.75%	4.75	2,200	2,108	239,075	2035/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 3.75%	3.75	1,750	1,710	193,948	2029/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 4.75%	4.75	2,800	2,775	314,820	2031/ 1/21
	TASMANIAN PUBFIN 4.75%	4.75	2,900	2,757	312,724	2035/ 1/25
	TASMANIAN PUBFIN 5.25%	5.25	3,000	2,927	332,020	2036/ 1/23
	TASMANIAN PUBFIN 5.5%	5.5	1,600	1,578	178,993	2037/ 1/16
	TREAS CORP VICT 1.5%	1.5	3,400	2,957	335,354	2030/11/20
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	5,800	4,021	456,037	2037/11/20
	TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	2,700	2,138	242,549	2034/11/20
	TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	500	313	35,538	2041/11/20
	TREAS CORP VICT 4.25%	4.25	2,800	2,675	303,455	2032/12/20

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	TREAS CORP VICT 4.75%	4.75	5,500	5,178	587,259	2036/ 9/15
	TREAS CORP VICT 5%	5.0	1,300	1,184	134,333	2040/11/20
	TREAS CORP VICT 5.25%	5.25	1,200	1,153	130,772	2038/ 9/15
	TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	2,100	2,042	231,587	2039/ 9/15
	WEST AUST T CORP 2%	2.0	3,100	2,437	276,429	2034/10/24
	WEST AUST T CORP 4.5%	4.5	800	782	88,789	2032/ 7/21
	WEST AUST T CORP 4.75%	4.75	2,200	2,118	240,290	2035/10/24
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 4.8%	4.8	5,600	5,530	627,208	2033/ 1/17
	EUROPEAN INVT BK 1.3%	1.3	5,400	4,619	523,901	2031/ 1/27
	EUROPEAN INVT BK 3.3%	3.3	7,800	7,501	850,788	2029/ 5/25
	EUROPEAN INVT BK 4.75%	4.75	2,200	2,155	244,496	2033/ 1/20
	EUROPEAN INVT BK 5.05%	5.05	3,000	3,031	343,853	2031/10/29
	EXP-IMP BK KOREA /FRN	5.0833	3,000	3,014	341,893	2030/ 3/27
	EXPORT DEV CAN 4%	4.0	3,000	2,906	329,591	2030/ 9/ 4
	EXPORT DEV CAN 4.5%	4.5	6,500	6,453	731,945	2029/ 8/ 8
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	4,255	482,621	2030/11/20
	EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	3,500	2,950	334,651	2031/ 8/18
	HOUSING AU 2.38%	2.38	1,000	939	106,507	2029/ 3/28
	INT BK RECON&DEV 4.3%	4.3	3,700	3,664	415,546	2029/ 1/10
	INTERAMER DEV BK 3.1%	3.1	3,500	3,410	386,745	2028/ 2/22
	INTL DEVEL ASSOC 4%	4.0	3,200	3,103	351,944	2030/ 8/29
	KFW 4.45%	4.45	4,000	3,969	450,228	2030/ 1/16
	KHFC 4.496%	4.496	3,200	3,120	353,886	2030/ 6/18
	KOMMUNALBANKEN 4%	4.0	6,100	5,885	667,484	2030/ 9/24
	KOMMUNALBANKEN 4.35%	4.35	1,000	991	112,457	2028/ 1/18
	KOMMUNALBANKEN 4.8%	4.8	2,400	2,387	270,755	2031/ 2/13
	NORDIC INVST BNK 4.05%	4.05	2,800	2,713	307,792	2030/ 9/11
	NORDIC INVST BNK 4.1%	4.1	3,000	2,955	335,238	2028/ 6/ 8
	RENTENBANK 1.9%	1.9	2,870	2,595	294,360	2030/ 1/30
	SWEDISH EXP CRED 4.2%	4.2	3,500	3,378	383,201	2031/ 4/ 1
合計		—	—	—	34,485,768	—

(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

(2026年6月17日現在)

項 目	第46作成期末（第272期末）	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 34,485,769	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,316,342	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	35,802,111	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（35,519,917千円）の投資信託財産総額（35,802,111千円）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＝113.41円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2026年1月19日) (2026年2月17日) (2026年3月17日) (2026年4月17日) (2026年5月18日) (2026年6月17日)

項 目	第 267 期 末	第 268 期 末	第 269 期 末	第 270 期 末	第 271 期 末	第 272 期 末
(A) 資 産	35,231,788,995円	35,224,659,577円	35,643,426,017円	36,119,576,044円	36,037,769,542円	35,802,111,895円
コール・ローン等	278,374,243	509,106,423	1,015,963,783	652,156,134	1,259,110,619	1,018,978,539
公 社 債(評価額)	33,425,458,542	34,376,731,448	34,307,774,231	34,761,913,927	34,410,603,684	34,485,769,028
未 収 入 金	1,207,653,885	—	—	336,934,606	—	—
未 収 利 息	282,884,264	292,301,616	268,151,990	317,566,479	303,323,810	274,186,036
前 払 費 用	12,891,137	18,987,092	21,277,578	18,109,405	28,951,713	17,337,894
その他未収収益	24,526,924	27,532,998	30,258,435	32,895,493	35,779,716	5,840,398
(B) 負 債	703,945,775	87,682,748	76,806,385	81,003,925	643,183,861	121,093,985
前 受 収 益	—	115,316	—	—	—	—
未 払 金	621,987,440	—	—	—	509,490,000	—
未払収益分配金	30,033,336	29,727,282	29,505,874	29,280,277	29,077,596	28,791,280
未 払 解 約 金	17,629,040	27,071,552	17,111,167	18,699,908	71,036,779	59,934,004
未払信託報酬	34,159,971	30,644,811	30,072,234	32,894,219	33,451,244	32,242,452
その他未払費用	135,988	123,787	117,110	129,521	128,242	126,249
(C) 純資産総額(A－B)	34,527,843,220	35,136,976,829	35,566,619,632	36,038,572,119	35,394,585,681	35,681,017,910
元 本	60,066,673,332	59,454,564,698	59,011,749,295	58,560,555,623	58,155,192,178	57,582,561,000
次期繰越損益金	△25,538,830,112	△24,317,587,869	△23,445,129,663	△22,521,983,504	△22,760,606,497	△21,901,543,090
(D) 受益権総口数	60,066,673,332□	59,454,564,698□	59,011,749,295□	58,560,555,623□	58,155,192,178□	57,582,561,000□
1万口当たり基準価額(C/D)	5,748円	5,910円	6,027円	6,154円	6,086円	6,196円

(注1) 当ファンドの第267期首元本額は60,509,649,546円、第267～272期中追加設定元本額は623,136,022円、第267～272期中一部解約元本額は3,550,224,568円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第267期0.5748円、第268期0.5910円、第269期0.6027円、第270期0.6154円、第271期0.6086円、第272期0.6196円です。

(注3) 第272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21,901,543,090円です。

損益の状況

第267期（自2025年12月18日 至2026年1月19日）
第268期（自2026年 1月20日 至2026年2月17日）第269期（自2026年2月18日 至2026年3月17日）
第270期（自2026年3月18日 至2026年4月17日）第271期（自2026年4月18日 至2026年5月18日）
第272期（自2026年5月19日 至2026年6月17日）

項 目	第 267 期	第 268 期	第 269 期	第 270 期	第 271 期	第 272 期
(A) 配 当 等 収 益	101,589,631円	91,529,879円	93,430,814円	106,080,749円	104,831,755円	103,230,130円
受 取 利 息	99,156,985	88,903,727	90,983,266	103,776,882	102,213,757	100,759,472
そ の 他 収 益 金	2,432,646	2,626,152	2,447,548	2,303,867	2,617,998	2,470,658
(B) 有価証券売買損益	1,096,047,156	928,793,888	657,332,774	701,312,503	△ 437,069,110	590,646,416
売 買 益	1,096,380,614	993,603,700	1,347,593,822	716,631,228	1,941,115	594,298,755
売 買 損	△ 333,458	△ 64,809,812	△ 690,261,048	△ 15,318,725	△ 439,010,225	△ 3,652,339
(C) 信 託 報 酬 等	△ 34,820,604	△ 31,277,407	△ 30,686,625	△ 33,542,614	△ 34,112,286	△ 32,880,502
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	1,162,816,183	989,046,360	720,076,963	773,850,638	△ 366,349,641	660,996,044
(E) 前期繰越損益金	△ 1,928,465,193	△ 785,989,525	172,417,942	855,264,617	1,586,572,294	1,176,284,213
(F) 追加信託差損益金	△24,743,147,766	△24,490,917,422	△24,308,118,694	△24,121,818,482	△23,951,751,554	△23,710,032,067
(配当等相当額)	(197,255,625)	(196,504,719)	(195,884,597)	(197,114,568)	(198,932,602)	(202,935,157)
(売買損益相当額)	(△24,940,403,391)	(△24,687,422,141)	(△24,504,003,291)	(△24,318,933,050)	(△24,150,684,156)	(△23,912,967,224)
(G) 計 (D+E+F)	△25,508,796,776	△24,287,860,587	△23,415,623,789	△22,492,703,227	△22,731,528,901	△21,872,751,810
(H) 収 益 分 配 金	△ 30,033,336	△ 29,727,282	△ 29,505,874	△ 29,280,277	△ 29,077,596	△ 28,791,280
次期繰越損益金(G+H)	△25,538,830,112	△24,317,587,869	△23,445,129,663	△22,521,983,504	△22,760,606,497	△21,901,543,090
追加信託差損益金	△24,743,147,766	△24,490,917,422	△24,308,118,694	△24,121,818,482	△23,951,751,554	△23,710,032,067
(配当等相当額)	(197,255,625)	(196,504,719)	(195,884,597)	(197,114,568)	(198,932,602)	(202,935,157)
(売買損益相当額)	(△24,940,403,391)	(△24,687,422,141)	(△24,504,003,291)	(△24,318,933,050)	(△24,150,684,156)	(△23,912,967,224)
分配準備積立金	1,038,855,319	1,086,729,562	1,138,429,564	1,599,834,978	1,628,214,167	1,808,488,977
繰 越 損 益 金	△ 1,834,537,665	△ 913,400,009	△ 275,440,533	-	△ 437,069,110	-

(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267期計算期間末における費用控除後の配当等収益（98,636,844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（197,255,625円）および分配準備積立金（970,251,811円）より分配対象収益は1,266,144,280円（10,000口当たり210円）であり、うち30,033,336円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

(注5) 第268期計算期間末における費用控除後の配当等収益（88,724,296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（196,504,719円）および分配準備積立金（1,027,732,548円）より分配対象収益は1,312,961,563円（10,000口当たり220円）であり、うち29,727,282円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

(注6) 第269期計算期間末における費用控除後の配当等収益（89,613,398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（195,884,597円）および分配準備積立金（1,078,322,040円）より分配対象収益は1,363,820,035円（10,000口当たり231円）であり、うち29,505,874円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

(注7) 第270期計算期間末における費用控除後の配当等収益（101,673,250円）、費用控除後の有価証券等損益額（399,486,666円）、信託約款に規定する収益調整金（197,114,568円）および分配準備積立金（1,127,955,339円）より分配対象収益は1,826,229,823円（10,000口当たり311円）であり、うち29,280,277円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

(注8) 第271期計算期間末における費用控除後の配当等収益（70,719,469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（198,932,602円）および分配準備積立金（1,586,572,294円）より分配対象収益は1,856,224,365円（10,000口当たり319円）であり、うち29,077,596円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

(注9) 第272期計算期間末における費用控除後の配当等収益（98,337,511円）、費用控除後の有価証券等損益額（131,437,907円）、信託約款に規定する収益調整金（202,935,157円）および分配準備積立金（1,607,504,839円）より分配対象収益は2,040,215,414円（10,000口当たり354円）であり、うち28,791,280円（10,000口当たり5円）を分配金額としております。

＜約款変更のお知らせ＞

2026年4月1日付で一般社団法人投資信託協会と一般社団法人日本投資顧問業協会が合併し、「一般社団法人資産運用業協会」に名称変更が行われたため、投資信託約款に所要の変更を行いました。（約款変更実施日：2026年4月1日）