

*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41作成期)

第237期	決算日	2023年 7月18日
第238期	決算日	2023年 8月17日
第239期	決算日	2023年 9月19日
第240期	決算日	2023年10月17日
第241期	決算日	2023年11月17日
第242期	決算日	2023年12月18日

分配金のお知らせ

	1万口当たり分配金
第 237 期	10円
第 238 期	10円
第 239 期	10円
第 240 期	10円
第 241 期	5円
第 242 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12月18日に第242期の決算を行いましたので、第237期～第242期 (第41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
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

(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	騰 落 率	騰 落 率		
第237期	(期 首) 2023年 6月19日	円 5,111	% -	28,584	% -	% 97.2	% 8.9
	6月末	5,075	△0.7	28,359	△0.8	97.6	10.1
	(期 末) 2023年 7月18日	4,999	△2.2	27,977	△2.1	97.3	9.3
第238期	(期 首) 2023年 7月18日	4,989	-	27,977	-	97.3	9.3
	7月末	4,949	△0.8	27,744	△0.8	97.4	9.3
	(期 末) 2023年 8月17日	4,924	△1.3	27,609	△1.3	97.8	9.8
第239期	(期 首) 2023年 8月17日	4,914	-	27,609	-	97.8	9.8
	8月末	5,008	1.9	28,130	1.9	95.3	9.8
	(期 末) 2023年 9月19日	4,997	1.7	28,096	1.8	95.7	6.8
第240期	(期 首) 2023年 9月19日	4,987	-	28,096	-	95.7	6.8
	9月末	4,983	△0.1	28,104	0.0	96.0	9.2
	(期 末) 2023年10月17日	4,944	△0.9	27,905	△0.7	96.6	-
第241期	(期 首) 2023年10月17日	4,934	-	27,905	-	96.6	-
	10月末	4,818	△2.4	27,326	△2.1	96.5	-
	(期 末) 2023年11月17日	5,037	2.1	28,551	2.3	97.4	-
第242期	(期 首) 2023年11月17日	5,032	-	28,551	-	97.4	-
	11月末	5,090	1.2	28,862	1.1	97.6	-
	(期 末) 2023年12月18日	5,061	0.6	28,669	0.4	96.7	-

(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。

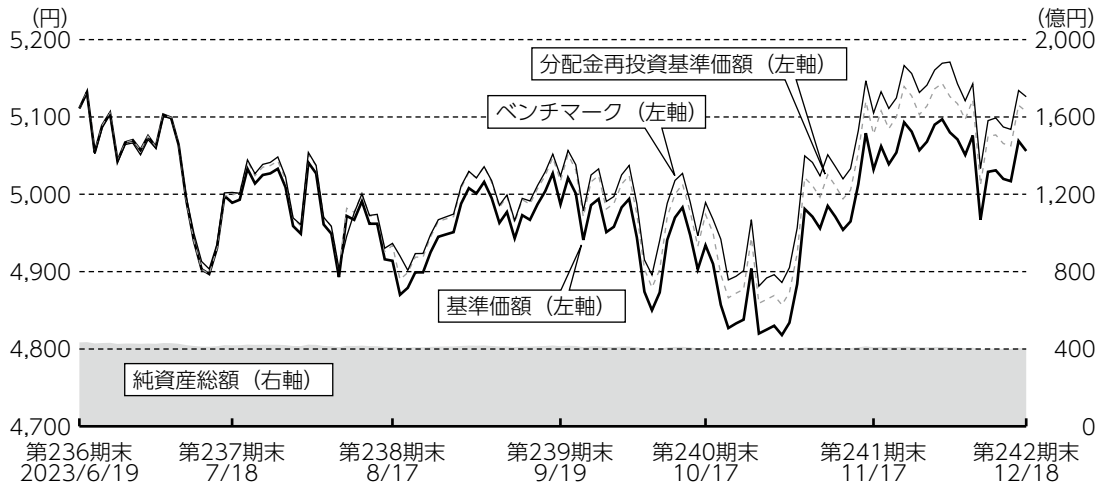
(注4) ベンチマーク：ブルームバーグオーストラリア債券（Govt）インデックス（円換算ベース）

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6月19日～2023年12月18日）



第237期首：5,111円

第242期末：5,056円（既払分配金 50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50円（税引前）込みで5円値下がりしました。なお、基準価額の騰落率（分配金再投資ベース）は-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（豪ドル安・円高）などのマイナス要因が、組入債券からの利金収入などのプラス要因を上回り、小幅に下落しました。

投資環境について

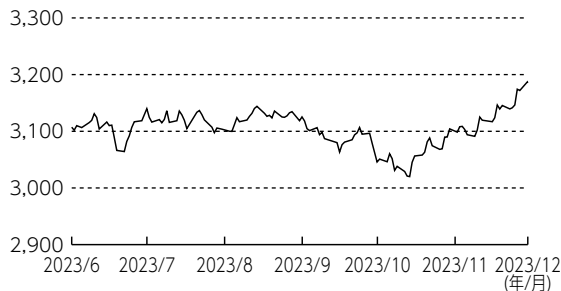
当作成期、豪州債券利回りは低下（債券価格は上昇）しました。

作成期の前半、欧米での長期金利上昇などを受けて、豪州債券利回りは急上昇する局面も見られましたが、その後は比較的狭い範囲内で上下する展開となりました。作成期の後半、底堅い米経済などを背景に同国での金融引き締め長期化観測が強まり、米国債利回りの上昇に連れて、豪州債券利回りも上昇基調で推移しました。しかし2023年11月上旬、豪州準備銀行（RBA）は政策決定会合で政策金利を引き上げた一方で、先行きについては今後のデータ次第と述べたため、市場ではタカ派的な姿勢が弱まったとの見方が広がり、豪州債券利回りは低下基調に転じました。作成期の終盤、米連邦準備制度理事会（FRB）が政策金利の据え置きを決定したほか、2024年に利下げを開始する可能性を示したため米国債利回りが低下すると、豪州債券利回りも一段と低下しました。結果、前作成期末の利回り水準を下回って作成期を終えました。

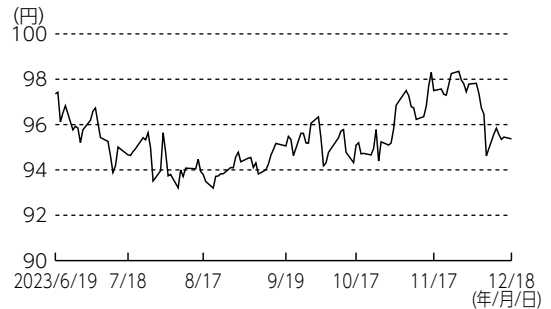
豪ドルは対円で下落しました。

作成期の序盤、豪州の主要貿易相手国である中国経済の回復の遅れが重石となったほか、RBAがこれまで実施してきた利上げの影響を見極めるために、2023年7月の政策決定会合で政策金利を据え置いたことを嫌気して、豪ドルは軟調な展開となりました。作成期中盤、RBAが連続して利上げを見送ったことや、中東情勢の不安定化などを受けたリスク回避姿勢の強まりが悪材料となったものの、国内の根強いインフレ懸念などを背景に、11月上旬にRBAが5会合ぶりに利上げを実施したほか、インフレ見通しを引き上げたため、豪ドルは反発に転じました。しかし作成期の終盤、7-9月期の豪州GDP成長率の伸びが低水準にとどまったことや、日本銀行（日銀）による早期の金融緩和修正観測の高まりを受けて、作成期末にかけて円高・米ドル安が進行し、豪ドルは再び対円で下落基調となった結果、前作成期末を下回る水準で作成期を終えました。

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



豪ドル／円レートの推移



※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

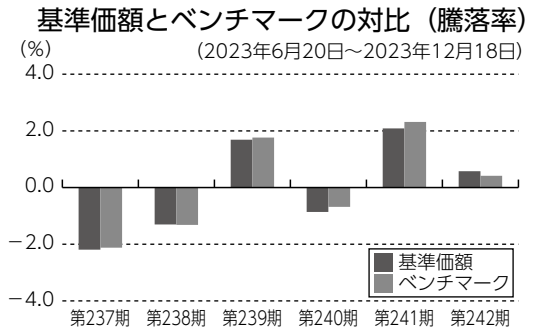
当ファンドは、運用の基本方針に基づき高格付けの豪ドル建ての債券に分散投資し、安定した収益の確保および信託財産の成長を目指して運用を行いました。

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、市場環境に応じた機動的に調整を行いながら、作成期を通じて市場対比で概ね長めの水準としました。

*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 -0.1% に対してベンチマークが $+0.3\%$ 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・配当等や収益の水準等を勘案し、第237期から第240期までそれぞれ10円とし、第241期と第242期はそれぞれ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237期	第238期	第239期	第240期	第241期	第242期
	2023年6月20日～ 2023年7月18日	2023年7月19日～ 2023年8月17日	2023年8月18日～ 2023年9月19日	2023年 9月20日～ 2023年10月17日	2023年10月18日～ 2023年11月17日	2023年11月18日～ 2023年12月18日
当期分配金	10円	10円	10円	10円	5円	5円
（対基準価額比率）	(0.200%)	(0.203%)	(0.200%)	(0.202%)	(0.099%)	(0.099%)
当期の収益	7円	7円	10円	6円	5円	5円
当期の収益以外	2円	2円	-円	3円	-円	-円
翌期繰越分配対象額	34円	31円	33円	30円	37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

世界的にインフレの鈍化と経済成長の減速が続く中で、政策金利を「より高くより長く」維持する方針を示してきた主要中央銀行の姿勢に2024年は変化が生じると予想されます。

豪州では、足元のインフレの鈍化傾向や、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、RBAが2023年11月序盤の政策決定会合で実施した利上げが、金融引き締め局面における最後の利上げとなる可能性は高いと考えています。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

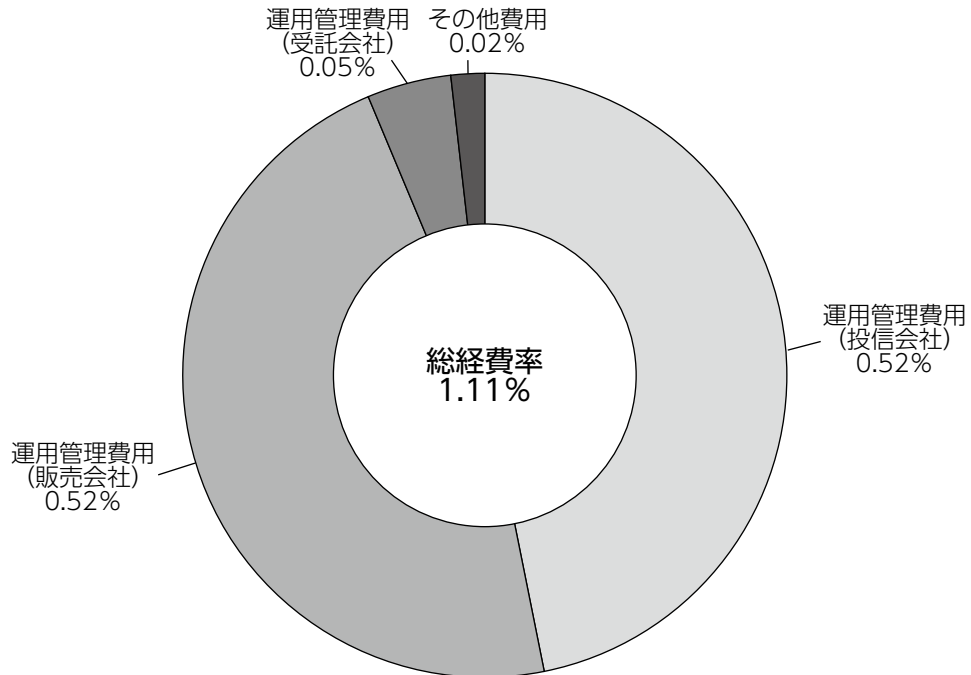
項目	第237期～第242期 2023/6/20～2023/12/18		項目の概要
	金額	比率	
信託報酬	27円	0.547%	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ※期中の平均基準価額（月末値の平均）は4,987円です。
（投信会社）	(13)	(0.260)	委託した資金の運用の対価
（販売会社）	(13)	(0.260)	運用報告書等各種書類の交付、口座内でのファンドに係る管理、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(1)	(0.027)	運用財産の管理、運用指図実行等の対価
売買委託手数料	0	0.001	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数
（先物・オプション）	(0)	(0.001)	先物・オプション取引所取引の際に売買仲介人に支払う手数料
その他費用	1	0.011	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(0)	(0.009)	海外保管銀行等に支払う海外資産等の保管・送金・受渡等に係る費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査法人等に支払うファンド監査に係る費用
（その他）	(0)	(0.001)	受益権の管理事務に関連する費用等
合計	28	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 2023年6月20日 至 2023年12月18日）

(1) 公社債

決 算 期		第237期～第242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	60,077	30,803
地 方	債 証 券	14,517	70,499 (1,000)
特 殊	債 証 券	7,611	9,046

(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237期～第242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		—	—	702	1,656
AUST 3YR BOND FUTURES		4,309	9,011	—	—

(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 2023年6月20日 至 2023年12月18日)

公社債

第 237 期		～	第 242 期		
買 付			売 付		
銘	柄	金 額	銘	柄	金 額
		千円			千円
AUSTRALIAN GOVT. 3%	33/11/21(オーストラリア)	1,369,147	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	29/4/21(オーストラリア)	968,024
AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	27/11/21(オーストラリア)	936,492	TREAS CORP VICT 5.5%	24/12/17(オーストラリア)	963,211
AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	34/5/21(オーストラリア)	860,462	NEW S WALES TREA 2%	33/3/8(オーストラリア)	879,492
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	33/4/21(オーストラリア)	738,423	WEST AUST T CORP 1.5%	30/10/22(オーストラリア)	606,028
TREAS CORP VICT 2.25%	34/11/20(オーストラリア)	726,665	TREAS CORP VICT 3%	28/10/20(オーストラリア)	574,652
AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	28/5/21(オーストラリア)	611,554	TASMANIAN PUBFIN 2%	30/1/24(オーストラリア)	539,116
ASIAN DEV BANK 3%	26/10/14(オーストラリア)	585,786	WEST AUST T CORP 2%	34/10/24(オーストラリア)	513,995
NEW S WALES TREA 2%	33/3/8(オーストラリア)	491,201	AUSTRALIAN GOVT. 3%	33/11/21(オーストラリア)	470,044
AUSTRALIAN GOVT. 3.5%	34/12/21(オーストラリア)	424,295	QUEENSLAND TREAS 4.75%	25/7/21(オーストラリア)	440,498
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	54/6/21(オーストラリア)	356,454	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	41/5/21(オーストラリア)	401,199

(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6月20日 至 2023年12月18日）

(1) 当作成期中の利害関係人等との取引状況

第237期～第242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	5,966	5,966	100.0	9,715	9,715	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237期～第242期	
	買	付 額
公 社 債		百万円 1,251

(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237期～第242期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	221千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	221千円
(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12月18日現在）

外国（外貨建）公社債

①種類別開示

第41作成期末（第242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	456,104	408,260	38,935,778	96.7	—	59.1	28.6	8.9
合 計	456,104	408,260	38,935,778	96.7	—	59.1	28.6	8.9

(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. 0.5%	0.5	6,900	6,308	601,631	2026/ 9/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	17,500	14,322	1,365,905	2030/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1%	1.0	14,000	11,118	1,060,413	2031/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.25%	1.25	3,000	2,396	228,573	2032/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.5%	1.5	14,400	12,058	1,150,038	2031/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	9,600	7,912	754,625	2032/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 1.75%	1.75	2,000	1,136	108,382	2051/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.25%	2.25	20,000	18,738	1,787,043	2028/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	19,000	18,280	1,743,408	2027/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	2,900	2,760	263,253	2028/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	18,300	17,190	1,639,455	2029/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	500	434	41,412	2035/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 2.75%	2.75	8,000	6,375	608,071	2041/ 5/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	10,400	9,435	899,864	2033/11/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3%	3.0	6,000	4,698	448,099	2047/ 3/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	13,400	13,005	1,240,360	2029/ 4/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.25%	3.25	5,000	4,376	417,401	2039/ 6/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.5%	3.5	5,000	4,702	448,491	2034/12/21
	AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	9,500	9,172	874,784	2034/ 5/21
AUSTRALIAN GOVT. 3.75%	3.75	1,300	1,231	117,464	2037/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.5%	4.5	9,300	9,563	912,094	2033/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	6,600	6,797	648,262	2027/ 4/21	
AUSTRALIAN GOVT. 4.75%	4.75	3,854	4,023	383,702	2054/ 6/21	
地 方 債 証 券	AUSTRALIAN CPTL 1.75%	1.75	3,700	3,023	288,392	2031/10/23

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	3,176	302,988	2026/ 5/21
	AUSTRALIAN CPTL 2.5%	2.5	2,500	2,113	201,609	2032/10/22
	AUSTRALIAN CPTL 3%	3.0	1,700	1,623	154,825	2028/ 4/18
	AUSTRALIAN CPTL 4.5%	4.5	3,700	3,618	345,112	2034/10/23
	NEW S WALES TREA 1.75%	1.75	7,700	5,810	554,183	2034/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	5,800	4,922	469,477	2031/ 3/20
	NEW S WALES TREA 2%	2.0	4,400	3,516	335,391	2033/ 3/ 8
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	12,100	11,697	1,115,630	2027/ 5/20
	NEW S WALES TREA 3%	3.0	3,400	3,204	305,642	2029/ 4/20
	NEW S WALES TREA 4.25%	4.25	2,000	1,873	178,666	2036/ 2/20
	NEW S WALES TREA 4.75%	4.75	6,100	6,040	576,061	2035/ 2/20
	NORTH'N TER TRSY 2.5%	2.5	3,400	2,877	274,422	2032/ 5/21
	NORTH'N TER TRSY 3.5%	3.5	2,900	2,745	261,804	2030/ 5/21
	QUEENSLAND TREAS 1.25%	1.25	6,500	5,248	500,517	2031/ 3/10
	QUEENSLAND TREAS 1.5%	1.5	5,100	3,992	380,719	2032/ 8/20
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	3,500	3,378	322,182	2028/ 7/21
	QUEENSLAND TREAS 3.25%	3.25	6,700	6,377	608,186	2029/ 8/21
	QUEENSLAND TREAS 3.5%	3.5	7,100	6,762	644,949	2030/ 8/21
	SO AUST GOV FIN 1.75%	1.75	4,400	3,293	314,057	2034/ 5/24
	SO AUST GOV FIN 2%	2.0	3,700	2,664	254,118	2036/ 5/23
	SO AUST GOV FIN 4.75%	4.75	2,100	2,011	191,881	2038/ 5/24
	TASMANIAN PUBFIN 2.25%	2.25	6,500	5,495	524,073	2032/ 1/22
	TASMANIAN PUBFIN 2.5%	2.5	3,800	3,198	305,076	2033/ 1/21
	TREAS CORP VICT 1.25%	1.25	1,600	1,433	136,698	2027/11/19
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	9,500	6,936	661,490	2035/ 9/17
	TREAS CORP VICT 2%	2.0	3,800	2,587	246,802	2037/11/20
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	5,200	4,157	396,520	2033/ 9/15	
TREAS CORP VICT 2.25%	2.25	15,100	11,666	1,112,611	2034/11/20	
TREAS CORP VICT 3%	3.0	8,900	8,427	803,688	2028/10/20	
TREAS CORP VICT 5.5%	5.5	7,600	7,692	733,596	2024/12/17	
WEST AUST T CORP 3.25%	3.25	10,300	9,946	948,588	2028/ 7/20	
特殊債証券 (除く金融債)	ASIAN DEV BANK 3%	3.0	6,300	6,079	579,843	2026/10/14
	EUROPEAN INVT BK 1.7%	1.7	6,000	5,850	558,006	2024/11/15
	EUROPEAN INVT BK 2.9%	2.9	6,300	6,140	585,648	2025/10/17
	EUROPEAN INVT BK 3.1%	3.1	4,000	3,881	370,192	2026/ 8/17
	EXPORT DEV CAN 4.5%	4.5	4,200	4,214	401,931	2028/ 9/ 6
	EXPORT FIN & INS 0.515%	0.515	4,450	4,428	422,299	2024/ 1/29
	EXPORT FIN & INS 1.065%	1.065	5,000	3,995	381,017	2030/11/20
	EXPORT FIN & INS 1.465%	1.465	5,000	4,020	383,420	2031/ 8/18

UBSオーストラリア債券オープン（毎月分配型）

銘柄名		利率	額面金額	評価額		償還年月日
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)		%	千オーストラリア・ドル	千オーストラリア・ドル	千円	
特殊債券 (除く金融債)	EXPORT FIN & INS 5.315%	5.315	1,600	1,697	161,907	2033/11/ 2
	HOUSING AU 1.41%	1.41	2,400	1,871	178,521	2032/ 6/29
	HOUSING AU 2.38%	2.38	1,000	915	87,281	2029/ 3/28
	INT BK RECON&DEV 3%	3.0	4,600	4,442	423,658	2026/10/19
	INT BK RECON&DEV 3.3%	3.3	4,600	4,388	418,569	2028/ 8/14
	INTERAMER DEV BK 1%	1.0	6,100	5,215	497,413	2028/ 8/ 4
	INTERAMER DEV BK 2.75%	2.75	7,400	7,187	685,490	2025/10/30
NORDIC INVST BNK 2.4%	2.4	6,600	6,373	607,864	2025/ 9/22	
合計		-	-	-	38,935,778	-

(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

(2023年12月18日現在)

項 目	第41作成期末 (第242期末)	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 38,935,778	% 96.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,487,003	3.7
投 資 信 託 財 産 総 額	40,422,781	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 (39,609,452千円) の投資信託財産総額 (40,422,781千円) に対する比率は98.0%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=95.37円です。

資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年7月18日) (2023年8月17日) (2023年9月19日) (2023年10月17日) (2023年11月17日) (2023年12月18日)

項 目	第 237 期 末	第 238 期 末	第 239 期 末	第 240 期 末	第 241 期 末	第 242 期 末
(A) 資 産	42,588,308,725円	41,191,816,158円	41,643,243,502円	41,522,586,928円	41,588,998,993円	40,422,781,016円
コール・ローン等	913,984,756	638,459,118	1,613,293,104	596,862,921	811,187,918	1,219,868,211
公 社 債 (評価額)	40,760,180,942	40,152,816,182	39,655,313,813	39,274,633,724	39,887,470,499	38,935,778,822
未 収 入 金	517,049,500	-	-	1,247,394,583	513,995,626	-
未 収 利 息	289,196,773	322,994,105	306,068,447	338,964,026	302,540,230	222,720,447
前 払 費 用	5,044,905	4,407,850	14,928,317	43,976,367	50,026,556	17,322,519
その他未収収益	10,568,327	13,844,894	17,191,941	20,755,307	23,778,164	27,091,017
差入委託証拠金	92,283,522	59,294,009	36,447,880	-	-	-
(B) 負 債	685,328,440	143,320,040	186,006,359	849,084,412	635,546,090	137,908,066
前 受 収 益	-	-	-	-	333,450	-
未 払 金	530,923,748	8,862,166	6,151,604	703,489,140	514,390,208	-
未払収益分配金	83,988,875	83,539,454	83,133,765	82,427,984	40,690,424	39,837,353
未払解約金	33,226,923	13,136,788	55,591,670	28,599,739	42,571,890	60,024,183
未払信託報酬	37,053,838	37,641,902	40,979,670	34,436,050	37,418,024	37,905,001
未 払 利 息	677	1,128	2,198	774	1,017	2,302
その他未払費用	134,379	138,602	147,452	130,725	141,077	139,227
(C) 純資産総額(A-B)	41,902,980,285	41,048,496,118	41,457,237,143	40,673,502,516	40,953,452,903	40,284,872,950
元 本	83,988,875,462	83,539,454,871	83,133,765,290	82,427,984,771	81,380,849,398	79,674,706,293
次期繰越損益金	△42,085,895,177	△42,490,958,753	△41,676,528,147	△41,754,482,255	△40,427,396,495	△39,389,833,343
(D) 受 益 権 総 口 数	83,988,875,462口	83,539,454,871口	83,133,765,290口	82,427,984,771口	81,380,849,398口	79,674,706,293口
1口当たり基準価額(C/D)	4,989円	4,914円	4,987円	4,934円	5,032円	5,056円

(注1) 当ファンドの第237期首元本額は84,851,318,088円、第237~242期中追加設定元本額は903,015,301円、第237~242期中一部解約元本額は6,079,627,096円です。

(注2) 1口当たり純資産額は、第237期0.4989円、第238期0.4914円、第239期0.4987円、第240期0.4934円、第241期0.5032円、第242期0.5056円です。

(注3) 第242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39,389,833,343円です。

損益の状況

第237期（自2023年6月20日 至2023年7月18日） 第239期（自2023年8月18日 至2023年 9月19日） 第241期（自2023年10月18日 至2023年11月17日）
 第238期（自2023年7月19日 至2023年8月17日） 第240期（自2023年9月20日 至2023年10月17日） 第242期（自2023年11月18日 至2023年12月18日）

項 目	第 237 期	第 238 期	第 239 期	第 240 期	第 241 期	第 242 期
(A) 配当等収益	98,100,946円	99,101,257円	107,401,881円	91,208,950円	101,477,953円	98,272,025円
受取利息	94,369,914	95,794,920	104,241,133	87,667,591	98,952,106	95,410,498
その他収益金	3,767,550	3,351,400	3,200,499	3,575,215	2,574,565	2,904,458
支払利息	△ 36,518	△ 45,063	△ 39,751	△ 33,856	△ 48,718	△ 42,931
(B) 有価証券売買損益	△ 1,008,649,983	△ 611,257,964	△ 621,795,318	△ 396,277,194	△ 774,388,298	△ 169,560,386
売 買 益	188,035,038	36,046,373	632,762,224	46,073,801	1,049,779,674	1,041,681,573
売 買 損	△ 1,196,685,021	△ 647,304,337	△ 10,966,906	△ 442,350,995	△ 275,391,376	△ 872,121,187
(C) 先物取引等取引損益	4,703,755	3,345,643	1,379,224	△ 9,268,402	-	-
取 引 益	8,190,443	4,506,047	10,537,388	14,740,935	-	-
取 引 損	△ 3,486,688	△ 1,160,404	△ 9,158,164	△ 24,009,337	-	-
(D) 信託報酬等	△ 37,805,502	△ 38,396,834	△ 41,770,263	△ 35,188,286	△ 38,160,000	△ 38,638,259
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△ 943,650,784	△ 547,207,898	△ 688,806,160	△ 349,524,932	△ 837,706,251	△ 229,194,152
(F) 前期繰越損益金	△ 6,664,632,198	△ 7,635,274,837	△ 8,179,485,067	△ 7,502,383,765	△ 7,815,396,126	△ 8,686,147,930
(G) 追加信託差損益金	△ 34,393,623,320	△ 34,224,936,564	△ 34,102,715,475	△ 33,820,145,574	△ 33,409,016,196	△ 32,713,042,212
(配当等相当額)	(273,110,232)	(271,721,875)	(262,705,543)	(260,504,384)	(249,156,314)	(243,984,318)
(売買損益相当額)	(△ 34,666,733,552)	(△ 34,496,658,439)	(△ 34,365,421,018)	(△ 34,080,649,958)	(△ 33,658,172,510)	(△ 32,957,026,530)
(H) 計 (E + F + G)	△ 42,001,906,302	△ 42,407,419,299	△ 41,593,394,382	△ 41,672,054,271	△ 40,386,706,071	△ 39,349,995,990
(I) 収益分配金	△ 83,988,875	△ 83,539,454	△ 83,133,765	△ 82,427,984	△ 40,690,424	△ 39,837,353
次期繰越損益金(H+I)	△ 42,085,895,177	△ 42,490,958,753	△ 41,676,528,147	△ 41,754,482,255	△ 40,427,396,495	△ 39,389,833,343
追加信託差損益金	△ 34,393,623,320	△ 34,232,956,351	△ 34,102,715,475	△ 33,828,305,944	△ 33,409,016,196	△ 32,713,042,212
(配当等相当額)	(273,110,232)	(263,702,088)	(262,705,543)	(252,344,014)	(249,156,314)	(243,984,318)
(売買損益相当額)	(△ 34,666,733,552)	(△ 34,496,658,439)	(△ 34,365,421,018)	(△ 34,080,649,958)	(△ 33,658,172,510)	(△ 32,957,026,530)
分配準備積立金	14,864,352	29,176	18,187,796	69,650	56,533,197	100,106,914
繰越損益金	△ 7,707,136,209	△ 8,258,031,578	△ 7,592,000,468	△ 7,926,245,961	△ 7,074,913,496	△ 6,776,898,045

- (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237期計算期間末における費用控除後の配当等収益(60,295,444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(273,110,232円)および分配準備積立金(38,557,783円)より分配対象収益は371,963,459円(10,000口当たり44円)であり、うち83,988,875円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注5) 第238期計算期間末における費用控除後の配当等収益(60,704,423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(271,721,875円)および分配準備積立金(14,844,420円)より分配対象収益は347,270,718円(10,000口当たり41円)であり、うち83,539,454円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注6) 第239期計算期間末における費用控除後の配当等収益(101,261,652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(262,705,543円)および分配準備積立金(59,909円)より分配対象収益は364,027,104円(10,000口当たり43円)であり、うち83,133,765円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注7) 第240期計算期間末における費用控除後の配当等収益(56,020,664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(260,504,384円)および分配準備積立金(18,316,600円)より分配対象収益は334,841,648円(10,000口当たり40円)であり、うち82,427,984円(10,000口当たり10円)を分配金額としております。
- (注8) 第241期計算期間末における費用控除後の配当等収益(97,055,209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(249,156,314円)および分配準備積立金(168,412円)より分配対象収益は346,379,935円(10,000口当たり42円)であり、うち40,690,424円(10,000口当たり5円)を分配金額としております。
- (注9) 第242期計算期間末における費用控除後の配当等収益(84,095,648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(243,984,318円)および分配準備積立金(55,848,619円)より分配対象収益は383,928,585円(10,000口当たり48円)であり、うち39,837,353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＞

デリバティブ取引の利用目的をより明確にする変更を行いました。(約款変更実施日：2023年10月18日)