

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年2月26日

【発行者名】 UBS (Lux) ボンド・シキャブ
(UBS (Lux) Bond Sicav)

【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ローズ (Thomas Rose)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L-1855、
J.F.ケネディ通り33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【事務連絡者氏名】 弁護士 三 浦 健
同 大 西 信 治

【連絡場所】 東京都千代田区丸の内二丁目6番1号 丸の内パークビルディング
森・濱田松本法律事務所

【電話番号】 03 (6212) 8316

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
UBS (Lux) ボンド・シキャブ
ーコーポレート・ボンド（米ドル）
ーハイ・イールド・ボンド（米ドル）
(UBS (Lux) Bond Sicav - USD Corporates (USD) / USD High
Yield (USD))

【届出の対象とした募集（売出）外国投資証券の形態及び金額】
届出の対象とした募集外国投資証券は、コーポレート・ボンド（米
ドル）クラスP-a c c 投資証券およびハイ・イールド・ボンド
（米ドル）クラスP-a c c 投資証券の2種類であり、いずれも記
名式無額面投資証券である。
上限見込額は、以下の通りである。
コーポレート・ボンド（米ドル）について10億6,800万米ドル（約
1,130億円）
ハイ・イールド・ボンド（米ドル）について15億4,865万米ドル（約
1,638億円）

（注1）米ドルの円貨換算は、便宜上、2020年9月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ド
ル＝105.80円）による。

（注2）ファンドは、ルクセンブルグ法に基づいて設立されているが、投資証券は米ドル建てのため、以下の金額表示は別段
の記載がない限り米ドルをもって行う。

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2020年11月30日に提出した有価証券届出書（2020年12月21日に提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済。以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、また、申込取扱場所が変更されますので、これに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円貨換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

（1）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報				
第1 ファンドの状況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加 または 更新
1 外国投資法人の概況	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加 または 更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加 または 更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「運用計算書」 「重要な会計方針の要約」 の注記	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報				
第1 外国投資法人の追加情報		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
2 役員の状況			(5) その他	更新
5 その他				
第4 関係法人の状況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況		4 外国投資法人の経理状況		追加
1 財務諸表				
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

※ 半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

UBS (Lux) ボンド・シキャプーコーポレート・ボンド (米ドル) / ハイ・イールド・ボンド (米ドル) (UBS (Lux) Bond Sicav - USD Corporates (USD) / USD High Yield (USD)) (以下、UBS (Lux) ボンド・シキャプを「本投資法人」、UBS (Lux) ボンド・シキャプーコーポレート・ボンド (米ドル) / ハイ・イールド・ボンド (米ドル) をそれぞれ「ファンド」または「サブ・ファンド」という。)の概況は以下のとおりである。

(1) 主要な経営指標等の推移

コーポレート・ボンド (米ドル) (クラスP-a c c投資証券)

(米ドル)

	2018年11月末日 に終了する 中間会計年度末	2019年5月末日 に終了する 会計年度末	2019年11月末日 に終了する 中間会計年度末	2020年5月末日 に終了する 会計年度末	2020年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	-1,468,941.48	5,346,024.13	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	-1,468,941.48	5,346,024.13	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	-1,468,941.48	5,346,024.13	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01
(d) 出資総額 ⁽²⁾	83,464,773.44	97,699,572.91	107,459,288.90	107,328,615.81	113,225,890.09
(e) 発行済投資口総数	4,799,708.902口	5,187,714.688口	5,364,204.241口	5,214,639.919口	5,147,138.599口
(f) 純資産額	83,464,773.44	97,699,572.91	107,459,288.90	107,328,615.81	113,225,890.09
(g) 資産総額	84,519,159.22	99,779,204.01	110,565,980.73	109,439,865.73	114,961,423.54
(h) 1口当たり純資産価格	17.39	18.83	20.03	20.58	22.00
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	-0.31	1.03	1.23	1.58	1.43
(j) 分配総額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.75%	97.92%	97.19%	98.07%	98.49%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	-4.08%	6.44%	15.18%	9.29%	9.84%

(1) 営業収益には投資収益および実現および未実現利益 (損失) を含めている。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(2) ファンドは変動資本を有する傘型の会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

(注) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある (財務書類に対する注記1参照)。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

ハイ・イールド・ボンド (米ドル) (クラスP-a c c投資証券)

(米ドル)

	2018年11月末日 に終了する 中間会計年度末	2019年5月末日 に終了する 会計年度末	2019年11月末日 に終了する 中間会計年度末	2020年5月末日 に終了する 会計年度末	2020年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	-86,973.51	4,974,863.28	3,569,192.08	-594,194.82	6,226,553.71
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	-86,973.51	4,974,863.28	3,569,192.08	-594,194.82	6,226,553.71
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	-86,973.51	4,974,863.28	3,569,192.08	-594,194.82	6,226,553.71
(d) 出資総額 ⁽²⁾	92,701,719.59	90,198,624.32	89,152,931.38	75,676,881.40	76,423,335.74
(e) 発行済投資口総数	329,736.882口	304,680.852口	289,605.908口	256,026.406口	237,782.855口
(f) 純資産額	92,701,719.59	90,198,624.32	89,152,931.38	75,676,881.40	76,423,335.74
(g) 資産総額	92,757,093.73	90,783,903.92	89,771,913.86	76,519,890.78	77,330,707.28
(h) 1口当たり純資産価格	281.14	296.04	307.84	295.58	321.40
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	-0.26	16.33	12.32	-2.32	26.19
(j) 分配総額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	99.94%	99.36%	99.31%	98.90%	98.83%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	-0.71%	4.95%	9.50%	-0.16%	4.40%

(2) 外国投資法人の出資総額

当該サブ・ファンドのクラス P-a c c 投資証券の2020年12月末日現在の発行済投資証券総数および各サブ・ファンドの出資総額は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数 (注) (口)
	千米ドル	百万円	
ユーボレート・ボンド (米ドル)	504,004.64	52,164	5,288,231.453
ハイ・イールド・ボンド (米ドル)	1,015,200.20	105,073	238,279.752

(注1) クラス P-a c c 投資証券の発行済投資証券総数である。

(注2) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2020年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1米ドル＝103.50円) による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

(3) 主要な投資主の状況

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

(4) 役員の状況

(2020年12月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有投資口
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	取締役会長 (チェアマン・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	ユービーエス・ファンド・マネジメ ント (スイス) エイ・ジー、バーゼ ル、マネージング・ディレクター	該当なし
トーマス・ローズ (Thomas Rose)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー (チューリッ ヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
ロバート・スティングー (Robert Süttinger)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー (チューリッ ヒ) マネージング・ディレクター	該当なし
トビアス・ミーヤー (Tobias Meyer)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー (チューリッ ヒ) エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

(注) 本投資法人に従業員はいない。本投資法人の独立監査人は、プライスウォーターハウスクーパース・ソシエテ・コーペラ
ティブ (PricewaterhouseCoopers, Société coopérative) である。

(5) その他

a. 定款の変更

本投資法人の定款は、1915年8月10日の商事会社に関する法律（改正済）（以下「1915年8月10日法」という。）に基づき、本投資法人の臨時投資主総会の決議により変更することができる。

b. 事業譲渡または事業譲受

投資法人およびそのサブ・ファンドの解散、サブ・ファンドの合併

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

定足数および多数決の要件に関する法律条件を満たす投資主総会は本投資法人を解散させるものとする。

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になった場合、本投資法人の取締役会は本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人を解散する場合、解散は1名以上の清算人が実行する。投資主総会が、清算人を任命し、清算人の報酬および権限の範囲を決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却し、サブ・ファンドの解散による正味収入を投資主の保有量に比例して当該サブ・ファンドの投資主に分配する。清算手続きの終了時（9か月かかる可能性がある）に投資主に分配できない清算収入は遅滞なく供託金庫（Caisse de Consignation）に預託される。償還日の決められたサブ・ファンドはそれぞれの期間の終了時に自動的に解散および清算される。

サブ・ファンドまたはサブ・ファンド内の投資証券クラスの純資産総額が、当該サブ・ファンドもしくは投資証券クラスの経済的で効率的な運営のため求められる金額を下回った場合、または当該金額に達しない場合、または政治、経済および金融環境に重大な変化がある場合、または合理化の一環として、本投資法人は、評価日または決定が有効となる時間の（投資対象の実際の換金価格および換金コストを勘案した）純資産価格で、該当する投資証券クラスのすべての投資証券を買い戻すことを決定することができる。

本投資法人の取締役会の権利に関係なく、本投資法人の取締役会の提案に応じて、サブ・ファンドの投資主総会はサブ・ファンドが発行した投資証券を消却し、投資主に対して保有する投資証券の純資産価額を返還することで、本投資法人の資本を減資することができる。かかる純資産価額は上記の決定が効力を発生する日に計算し、サブ・ファンドの資産の処分によって実現した実際価格およびかかる処分に起因する費用を織り込むものとする。

投資証券を消却する投資主総会または本投資法人の取締役会の決定は、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等（1）投資主・外国投資法人債権者の権利（f）報告書を受領する権利」に記載されている方法で公告することによって各サブ・ファンドの投資主に通知する。買戻しのために投資主が提出しなかった清算する投資証券の純資産価額に相当する金額はルクセンブルグの供託金庫に遅滞なく預託される。

本投資法人またはサブ・ファンドと他の投資信託（UCI）またはそのサブ・ファンドとの合併、サブ・ファンドの合併

「合併」とは、以下の取引である。

- a) 一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を別の既存のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価額の10%を超えない支払額を受け取る取引。
- b) 二つ以上のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を別のUCITSまたは当該UCITSが設立した当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、

吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価額の10%を超えない支払額を受け取る取引。

- c) 負債が完済されるまで存続し続ける一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、すべての純資産を同じUCITSの別のサブ・ファンド、当該UCITSが設立した別のUCITSまたは別の既存のUCITSもしくは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転する取引。

合併は、2010年法に規定される状況において認められる。合併の法律上の効果は、2010年法に準拠する。

「本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散」の項に記載される状況の下で、本投資法人の取締役会は、サブ・ファンドまたは投資証券クラスの資産を本投資法人の別の既存のサブ・ファンドもしくは投資証券クラスまたは2010年法パートIもしくは海外UCITSに関する2010年法の規則に基づきルクセンブルグの別のUCIに配分することができる。本投資法人の取締役会はまた（必要な場合、分裂または統合により、および投資主の比例的権限に相当する金額の支払を通じ）当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券を別のサブ・ファンドまたは別の投資証券クラスの投資証券として指定変更することを決定することができる。前項の本投資法人の取締役会の権限にかかわらず、上記のサブ・ファンドを合併する決定もまた、当該サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 3 投資主・外国投資法人債権者の権利等 (1) 投資主・外国投資法人債権者の権利 (f) 報告書を受領する権利」に記載されている方法で投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する確立された手続きに従って、買戻手数料またはその他の管理事務手数料を計算することなく、その時点の純資産価額で買い戻す権限を有する。買戻しのために提出されなかった投資証券は、上記の決定を実施する日に計算した関係するサブ・ファンドの純資産価額に基づいて交換される。割当てる受益証券が契約型オープン投資信託の法形態を取る投資ファンドの受益証券である場合、上記の決定は割当てに賛成票を投じた投資主だけを拘束する。

本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、投資主総会または当該サブ・ファンドの投資主総会の定足数は要求されず、決定は総会の出席株式の単純多数によって承認されることができる。

- c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前 6 か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

コーポレート・ボンド (米ドル)

(2020年12月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	アメリカ合衆国	396,339,998.13	77.60
	オランダ	19,479,980.05	3.81
	英国	18,481,232.74	3.62
	フランス	9,989,916.70	1.96
	カナダ	9,768,677.65	1.91
	アイルランド	9,491,878.80	1.86
	オーストラリア	6,592,896.65	1.29
	ノルウェー	6,083,999.07	1.19
	イタリア	5,039,799.00	0.99
	フィンランド	3,248,268.64	0.64
	ガーンジー	3,235,373.90	0.63
	中国	3,070,486.73	0.60
	サウジアラビア	2,416,875.00	0.47
	日本	2,103,560.00	0.41
	スイス	1,545,461.85	0.30
	スペイン	1,349,389.80	0.26
	ケイマン諸島	1,178,550.00	0.23
	ブラジル	1,110,937.50	0.22
	小計	500,527,282.21	98.00
投資信託	ルクセンブルグ	2,876,612.40	0.56
オプション、従来型	英国	-8,545.00	0.00
ポートフォリオ合計		503,395,349.61	98.56
現金・その他資産		7,353,489.30	1.44
資産総額		510,748,838.91	100.00
負債総額		6,744,198.78	1.32
合計 (純資産総額)		504,004,640.13 (約52,164百万円)	98.68

(注) 投資比率とは、ファンドの資産総額に対する当該資産の時価の比率をいう。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

(2020年12月末日現在)

資産の種類	国名	時価合計 (米ドル)	投資比率 (%)
債券	アメリカ合衆国	777,028,299.99	76.15
	カナダ	43,166,023.55	4.23
	ルクセンブルグ	34,381,946.39	3.37
	オランダ	16,608,162.72	1.63
	アイルランド	14,985,784.24	1.47
	英国	10,474,337.90	1.03
	フランス	7,042,889.00	0.69
	デンマーク	6,165,460.38	0.60
	スウェーデン	4,024,473.13	0.39
	パナマ	3,746,987.20	0.37
	ドイツ	3,444,010.30	0.34
	ブラジル	2,590,625.00	0.25
	ケイマン諸島	1,916,455.80	0.19
	リベリア	1,853,000.00	0.18
	オーストラリア	247,975.00	0.02
	小計	927,676,430.60	90.91
投資信託	アイルランド	35,552,353.05	3.48
	ルクセンブルグ	34,032,049.00	3.34
	小計	69,584,402.05	6.82
モーゲージ・バック証券、 アセット・バック証券、 その他の割引債	アメリカ合衆国	602,613.00	0.06
オプション、従来型	アメリカ合衆国	－40,407.16	0.00
ポートフォリオ合計		997,823,038.49	97.79
現金・その他資産		22,556,886.10	2.21
資産総額		1,020,379,924.59	100.00
負債総額		5,179,726.61	0.51
合計 (純資産総額)		1,015,200,197.98 (約105,073百万円)	99.49

(2) 運用実績

① 純資産等の推移

2020年12月末日および同日前1年以内における各月末の総資産および純資産の推移は以下のとおりである。

コーポレート・ボンド (米ドル)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (注)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年1月末日	435,740.91	45,099	423,800.83	43,863	20.57	2,129
2月末日	438,949.55	45,431	428,852.88	44,386	20.78	2,151
3月末日	382,708.70	39,610	367,399.37	38,026	18.97	1,963
4月末日	412,871.14	42,732	395,734.62	40,959	20.28	2,099
5月末日	432,895.23	44,805	424,732.59	43,960	20.58	2,130
6月末日	454,790.74	47,071	450,599.76	46,637	21.00	2,174
7月末日	499,879.89	51,738	493,950.80	51,124	21.77	2,253
8月末日	493,177.89	51,044	487,421.85	50,448	21.45	2,220
9月末日	498,346.35	51,579	478,943.32	49,571	21.36	2,211
10月末日	479,167.16	49,594	473,349.54	48,992	21.33	2,208
11月末日	500,224.90	51,773	492,705.75	50,995	22.00	2,277
12月末日	510,748.84	52,863	504,004.64	52,164	22.04	2,281

(注) クラスP-a c c 投資証券1口当たり純資産価格

ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (注)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2020年1月末日	1,048,972.26	108,569	1,021,553.36	105,731	313.08	32,404
2月末日	1,005,987.48	104,120	992,132.78	102,686	307.77	31,854
3月末日	950,449.74	98,372	940,922.50	97,385	272.53	28,207
4月末日	1,014,366.84	104,987	984,357.28	101,881	283.44	29,336
5月末日	1,044,097.93	108,064	1,032,935.41	106,909	295.58	30,593
6月末日	1,045,996.22	108,261	1,030,536.08	106,660	296.42	30,679
7月末日	1,105,061.92	114,374	1,097,238.06	113,564	310.83	32,171
8月末日	1,016,817.24	105,241	989,861.13	102,451	313.45	32,442
9月末日	990,807.40	102,549	976,962.51	101,116	309.73	32,057
10月末日	997,247.91	103,215	985,930.78	102,044	310.78	32,166
11月末日	1,020,427.49	105,614	1,008,478.75	104,378	321.40	33,265
12月末日	1,020,379.92	105,609	1,015,200.20	105,073	325.91	33,732

(注) クラスP-a c c 投資証券1口当たり純資産価格

各サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。

同取引所での実質的な取引実績はない。

② 分配の推移

該当なし。

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

2020年1月1日から2020年12月末日における各サブ・ファンドのクラスP-a c c投資証券の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

	収益率
コーポレート・ボンド（米ドル）	9.71%
ハイ・イールド・ボンド（米ドル）	3.84%

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2020年12月末日現在の1口当たり純資産価格（当該期間の分配金の合計額を加えた額）

b＝2019年12月末日現在の1口当たり純資産価格（分配落の額）

（3）投資リスク

- ① 当中間計算期間において、2020年11月30日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。
- ② 本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

A. 管理会社

a) 名称

UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

b) 資本金 (株主資本) の額

2020年12月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ (約17億円)

(注) ユーロの円貨換算は、便宜上、2020年12月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値 (1ユーロ=126.95円) による。

B. 投資運用会社

コーポレート・ボンド (米ドル) およびハイ・イールド・ボンド (米ドル) の投資運用会社

a) 名称

UBSアセット・マネジメント (アメリカス) インク

b) 資本金の額

2020年12月末日現在の資本金額は、179,589,267米ドル (約186億円)

(2) 大株主の状況

A. 管理会社

UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2020年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、CH-8001 チューリッヒ、スイス	6,500	100

B. 投資運用会社

コーポレート・ボンド (米ドル) およびハイ・イールド・ボンド (米ドル) の投資運用会社

UBSアセット・マネジメント (アメリカス) インク

(2020年12月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・ カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ドライブ、 ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	50	100

(3) 役員の状況

A. 管理会社

UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ

(2020年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
アンドレ・ヴァレンテ (André Valente)	チェアマン	UBSファンド・マネジメント (スイス) エイ・ジー、バーゼル、 チーフ・エグゼクティブ・ オフィサー	該当なし
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	ディレクター／ ボード・メンバー	ルクセンブルグ大公国、 デュドランジュ、 インディペンデント・ディレクター	該当なし
クリスティアン・マウラー (Christian Maurer)	ディレクター／ ボード・メンバー	UBSアセット・マネジメント・ スイス・エイ・ジー、チューリッ ヒ、 プロダクト・マネジメント・ヘッド	該当なし
フランチェスカ・ジリ・ プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター／ ボード・メンバー	UBSファンド・マネジメント (ルクセンブルグ) エス・エイ、 ルクセンブルグ、チーフ・ エグゼクティブ・オフィサー	該当なし

B. 投資運用会社

コーポレート・ボンド (米ドル) およびハイ・イールド・ボンド (米ドル) の投資運用会社

UBSアセット・マネジメント (アメリカス) インク

(2020年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ウィリアム・ジェイ・フェ リ (William J. Ferri)	ディレクター／ ボード・メンバー	2017年2月28日就任	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況**A. 管理会社**

管理会社は、本投資法人と管理会社契約を締結し、当該契約に詳述された業務を遂行する。

2020年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、405本の投資信託／投資法人のサブ・ファンドの管理・運用を行っている。

国別 (設立国)	種類別 (基本的性格)	本数	純資産額の合計 (通貨別)
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	366	542,113,652.79オーストラリア・ドル
			2,973,991,155.17カナダ・ドル
			12,537,509,397.32スイス・フラン
			7,108,109,321.35中国元
			830,727,756.84デンマーク・クローネ
			47,025,901,912.68ユーロ
			2,023,869,112.84英ポンド
			259,788,578.05香港ドル
			365,063,616,660.94日本円
			73,198,753.09シンガポール・ドル
			142,747,162,719.00米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	39	482,966,738.79オーストラリア・ドル
			376,091,149.02スイス・フラン
			2,579,256,028.52ユーロ
			2,044,237,415.66英ポンド
			22,564,824,636.97米ドル

B. 投資運用会社

各投資運用会社は、本投資法人と投資運用契約を締結し、当該契約に基づき、投資について本投資法人に対し投資顧問業務を提供し、本投資法人のためその他の一定の業務を遂行する。

コーポレート・ボンド（米ドル）およびハイ・イールド・ボンド（米ドル）の投資運用会社

UBS グローバル・アセット・マネジメント（アメリカス）インク

2020年11月末日現在、UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）は47本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する 投資法人	2008年4月24日	5,844,846,557
2	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年1月28日	3,099,022,146
3	Focused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,689,087,829
4	UBS (Lux) Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年1月30日	2,186,711,348
5	Focused Sicav - US Corporate Bond Sustainable USD	変動資本を有する 投資法人	2016年11月7日	2,037,314,626
6	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する 投資法人	2004年10月13日	1,441,589,668
7	UBS (Lux) Emerging Economies Fund - Global Bonds (USD)	契約型投資信託	1998年3月20日	1,339,688,555
8	UBS (Lux) Key Selection Sicav - Digital Transformation Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2020年4月3日	1,073,601,388
9	UBS (Lux) Equity Fund - Global Sustainable (USD)	契約型投資信託	1997年6月13日	1,062,170,688
10	UBS (Lux) Bond Sicav - 2023 (USD)	変動資本を有する 投資法人	2018年11月18日	997,799,796

(注1) 一単位当たり純資産価格は開示していない。

(注2) 上記は管理会社から提供された情報に基づく。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- a. ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文の中間財務書類を翻訳したものである。これは「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- b. 原文の中間財務書類は、UBS (Lux) ボンド・シキャブおよび全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。日本語の作成にあたっては関係するサブ・ファンドに関連する部分のみを翻訳している。ただし、各サブ・ファンドにはP-a-c-c投資証券以外の投資証券も存在するが、その他の投資証券は日本で販売されていないため、P-a-c-c投資証券に関連する部分を抜粋して日本語に記載している。
- c. ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。）の監査を受けていない。
- d. ファンドの原文の中間財務書類は、米ドルで表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円貨換算が併記されている。日本円による金額は、2020年12月30日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝103.50円）で換算されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。

(1) 資産及び負債の状況

UBS (Lux) ボンド・シキャブ

連結純資産計算書	米ドル	千円
資産	2020年11月30日	2020年11月30日
投資有価証券、取得原価	20,969,735,141.56	2,170,367,587
投資有価証券、未実現評価益 (評価損)	889,896,751.23	92,104,314
投資有価証券合計 (注1)	21,859,631,892.79	2,262,471,901
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	963,770,666.86 *	99,750,264
その他当座資産 (証拠金)	71,276,508.93	7,377,119
有価証券売却に係る未収金 (注1)	12,567,822.88	1,300,770
発行に係る未収金	91,333,398.56	9,453,007
有価証券に係る未収利息	205,182,641.02	21,236,403
当座資産に係る未収利息	43,939.65	4,548
分配に係る未収金	506,174.69	52,389
スワップに係る未収利息 (注1)	137,363.60	14,217
その他未収金	1,584,703.94	164,017
金融先物に係る未実現利益 (注1)	914,060.89	94,605
外国為替先物予約に係る 未実現利益 (注1)	62,818,817.81	6,501,748
スワップに係る未実現利益 (注1)	9,118,630.41	943,778
資産合計	23,278,886,622.03	2,409,364,765
負債		
金融先物に係る未実現損失 (注1)	-3,657,963.05	-378,599
外国為替先物予約に係る 未実現損失 (注1)	-22,487,492.25	-2,327,455
スワップに係る未実現損失 (注1)	-32,578,431.20	-3,371,868
当座借越	-33,661,015.73	-3,483,915
当座借越に係る未払利息	-147,482.76	-15,264
有価証券購入に係る未払金 (注1)	-160,311,542.70	-16,592,245
未払買戻代金	-56,380,336.97	-5,835,365
報酬引当金 (注2)	-4,239,765.72	-438,816
年次税引当金 (注3)	-932,673.55	-96,532
その他の手数料および報酬に係る 引当金 (注2)	-1,382,156.56	-143,053
引当金合計	-6,554,595.83	-678,401
負債合計	-315,778,860.49	-32,683,112
期末純資産	22,963,107,761.54	2,376,681,653

* 2020年11月30日現在、当該現金額は取引の相手方のために担保に供されており、バンク・オブ・アメリカについては2,120,000.00米ドル、シティバンクについては4,930,000.00米ドル、JPモルガンについては5,251,000.00米ドルおよびモルガン・スタンレー (ロンドン) については647,144.20米ドルである。

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャブ

連結運用計算書

	米ドル	千円
	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
収益		
当座資産に係る利息	284,125.19	29,407
有価証券利息	342,443,845.03	35,442,938
配当金	2,713,969.96	280,896
スワップに係る受取利息 (注1)	16,466,002.10	1,704,231
貸付証券に係る収益 (注12)	1,187,122.28	122,867
その他収益 (注4)	24,370,435.33	2,522,340
収益合計	387,465,499.89	40,102,679
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	-12,312,082.93	-1,274,301
報酬 (注2)	-46,708,990.93	-4,834,381
年次税 (注3)	-2,732,906.13	-282,856
貸付証券に係る費用 (注12)	-474,848.91	-49,147
その他の手数料および報酬 (注2)	-940,847.67	-97,378
現金および当座借越に係る利息	-1,247,417.24	-129,108
費用合計	-64,417,093.81	-6,667,169
投資純利益 (損失)	323,048,406.08	33,435,510
実現利益 (損失) (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 実現利益 (損失)	110,962,617.15	11,484,631
オプションに係る実現利益 (損失)	530,841.64	54,942
利回り評価証券および金融市場商品に 係る実現利益 (損失)	-5,087,714.52	-526,578
金融先物に係る実現利益 (損失)	4,849,679.20	501,942
外国為替先物予約に係る実現利益 (損失)	344,452,218.15	35,650,805
スワップに係る実現利益 (損失)	20,907,043.86	2,163,879
外国為替に係る実現利益 (損失)	11,916,859.23	1,233,395
実現利益 (損失) 合計	488,531,544.71	50,563,015
当期実現純利益 (損失)	811,579,950.79	83,998,525
未実現評価益 (評価損) の変動 (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 未実現評価益 (評価損)	1,120,382,913.10	115,959,632
オプションに係る未実現評価益 (評価損)	425,472.67	44,036
利回り評価証券および金融市場商品に 係る未実現評価益 (評価損)	2,958,835.46	306,239
金融先物に係る未実現評価益 (評価損)	-3,414,928.29	-353,445
外国為替先物予約に係る未実現評価益 (評価損)	-48,885,612.94	-5,059,661
スワップに係る未実現評価益 (評価損)	-20,307,445.31	-2,101,821
未実現評価益 (評価損) の変動合計	1,051,159,234.69	108,794,981
運用活動による純資産の純増加 (減少)	1,862,739,185.48	192,793,506

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャブ

連結純資産変動計算書

	米ドル	千円
	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
期首純資産	17,987,664,866.54 *	1,861,723,314
発行額	7,267,328,488.24	752,168,499
買戻額	-4,018,582,777.35	-415,923,317
合計純発行額 (買戻額)	3,248,745,710.89	336,245,181
支払配当金	-136,042,001.37	-14,080,347
投資純収益 (損失)	323,048,406.08	33,435,510
実現利益 (損失) 合計	488,531,544.71	50,563,015
未実現評価益 (評価損) の変動合計	1,051,159,234.69	108,794,981
運用活動による純資産の純増加 (減少)	1,862,739,185.48	192,793,506
期末純資産	22,963,107,761.54	2,376,681,653

* 2020年11月30日現在の為替レートを使用して計算された。2020年5月31日現在の為替レートを使用した場合、期首連結純資産は17,531,955,178.46米ドルであった。

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプコーポレート・ボンド (米ドル)

純資産計算書	米ドル	千円
資産	2020年11月30日	2020年11月30日
投資有価証券、取得原価	445,334,925.92	46,092,165
投資有価証券、未実現評価益 (評価損)	46,799,132.19	4,843,710
投資有価証券合計 (注1)	492,134,058.11	50,935,875
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	439,129.70	45,450
その他当座資産 (証拠金)	713,856.25	73,884
発行に係る未収金	2,162,847.43	223,855
有価証券に係る未収利息	4,515,010.44	467,304
外国為替先物予約に係る 未実現利益 (注1)	259,998.85	26,910
資産合計	500,224,900.78	51,773,277
負債		
金融先物に係る未実現損失 (注1)	-102,640.63	-10,623
当座借越	-4,267,523.30	-441,689
当座借越に係る未払利息	-3,746.90	-388
有価証券購入に係る未払金 (注1)	-2,498,625.00	-258,608
未払買戻代金	-489,003.96	-50,612
報酬引当金 (注2)	-113,877.57	-11,786
年次税引当金 (注3)	-28,659.69	-2,966
その他の手数料および報酬に係る 引当金 (注2)	-15,075.03	-1,560
引当金合計	-157,612.29	-16,313
負債合計	-7,519,152.08	-778,232
期末純資産	492,705,748.70	50,995,045

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプコーポレート・ボンド (米ドル)

運用計算書	米ドル	千円
収益	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
当座資産に係る利息	2,229.44	231
有価証券利息	8,361,374.66	865,402
貸付証券に係る収益 (注12)	16,798.32	1,739
その他収益 (注4)	730,314.82	75,588
収益合計	9,110,717.24	942,959
費用		
報酬 (注2)	-1,361,060.46	-140,870
年次税 (注3)	-87,296.45	-9,035
貸付証券に係る費用 (注12)	-6,719.33	-695
その他の手数料および報酬 (注2)	-21,349.91	-2,210
現金および当座借越に係る利息	-33,622.21	-3,480
費用合計	-1,510,048.36	-156,290
投資純利益 (損失)	7,600,668.88	786,669
実現利益 (損失) (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 実現利益 (損失)	3,849,858.47	398,460
金融先物に係る実現利益 (損失)	223,127.00	23,094
外国為替先物予約に係る実現利益 (損失)	2,924,303.43	302,665
外国為替に係る実現利益 (損失)	-210,168.93	-21,752
実現利益 (損失) 合計	6,787,119.97	702,467
当期実現純利益 (損失)	14,387,788.85	1,489,136
未実現評価益 (評価損) の変動 (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 未実現評価益 (評価損)	20,554,408.97	2,127,381
金融先物に係る未実現評価益 (評価損)	-102,640.63	-10,623
外国為替先物予約に係る未実現評価益 (評価損)	-314,655.64	-32,567
未実現評価益 (評価損) の変動合計	20,137,112.70	2,084,191
運用活動による純資産の純増加 (減少)	34,524,901.55	3,573,327

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプコーポレート・ボンド (米ドル)

純資産の変動	米ドル	千円
	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
期首純資産	424,732,587.49	43,959,823
発行額	110,555,125.37	11,442,455
買戻額	-77,106,831.71	-7,980,557
合計純発行額 (買戻額)	33,448,293.66	3,461,898
支払配当金	-34.00	-4
投資純収益 (損失)	7,600,668.88	786,669
実現利益 (損失) 合計	6,787,119.97	702,467
未実現評価益 (評価損) の変動合計	20,137,112.70	2,084,191
運用活動による純資産の純増加 (減少)	34,524,901.55	3,573,327
期末純資産	492,705,782.70	50,995,049

発行済投資証券口数の変動

	2020年6月1日－2020年11月30日
クラス	P-acc
期首発行済口数	5,214,639.9190
発行口数	536,650.3880
買戻口数	-604,151.7080
期末発行済口数	5,147,138.5990

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプ・ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

純資産計算書	米ドル	千円
資産	2020年11月30日	2020年11月30日
投資有価証券、取得原価	955,701,775.22	98,915,134
投資有価証券、未実現評価益 (評価損)	38,595,167.13	3,994,600
投資有価証券合計 (注1)	994,296,942.35	102,909,734
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	8,555,350.18	885,479
その他当座資産 (証拠金)	112,225.93	11,615
有価証券売却に係る未収金 (注1)	2,128,456.25	220,295
発行に係る未収金	400,940.73	41,497
有価証券に係る未収利息	13,335,286.05	1,380,202
外国為替先物予約に係る 未実現利益 (注1)	258,387.73	26,743
スワップに係る未実現利益 (注1)	1,339,899.87	138,680
資産合計	1,020,427,489.09	105,614,245
負債		
当座借越	-25.98	-3
当座借越に係る未払利息	-3.38	0
有価証券購入に係る未払金 (注1)	-6,889,650.00	-713,079
未払買戻代金	-4,803,544.59	-497,167
報酬引当金 (注2)	-173,405.41	-17,947
年次税引当金 (注3)	-34,199.95	-3,540
その他の手数料および報酬に係る 引当金 (注2)	-47,913.47	-4,959
引当金合計	-255,518.83	-26,446
負債合計	-11,948,742.78	-1,236,695
期末純資産	1,008,478,746.31	104,377,550

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプ・ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

運用計算書	米ドル	千円
収益	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
当座資産に係る利息	196.20	20
有価証券利息	27,436,297.44	2,839,657
配当金	699,094.09	72,356
スワップに係る受取利息 (注1)	987,390.75	102,195
貸付証券に係る収益 (注12)	10,059.98	1,041
その他収益 (注4)	1,196,097.97	123,796
収益合計	30,329,136.43	3,139,066
費用		
スワップに係る支払利息 (注1)	-847,951.49	-87,763
報酬 (注2)	-2,068,055.51	-214,044
年次税 (注3)	-104,562.16	-10,822
貸付証券に係る費用 (注12)	-4,023.99	-416
その他の手数料および報酬 (注2)	-46,616.16	-4,825
現金および当座借越に係る利息	-6,634.74	-687
費用合計	-3,077,844.05	-318,557
投資純利益 (損失)	27,251,292.38	2,820,509
実現利益 (損失) (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 実現利益 (損失)	-46,500.45	-4,813
オプションに係る実現利益 (損失)	264,600.00	27,386
金融先物に係る実現利益 (損失)	-4,772.04	-494
外国為替先物予約に係る実現利益 (損失)	682,784.73	70,668
スワップに係る実現利益 (損失)	-920,502.58	-95,272
外国為替に係る実現利益 (損失)	-480,001.36	-49,680
実現利益 (損失) 合計	-504,391.70	-52,205
当期実現純利益 (損失)	26,746,900.68	2,768,304
未実現評価益 (評価損) の変動 (注1)		
オプションなしの時価評価証券に係る 未実現評価益 (評価損)	64,611,486.87	6,687,289
オプションに係る未実現評価益 (評価損)	181,142.88	18,748
外国為替先物予約に係る未実現評価益 (評価損)	577,985.34	59,821
スワップに係る未実現評価益 (評価損)	2,961,726.22	306,539
未実現評価益 (評価損) の変動合計	68,332,341.31	7,072,397
運用活動による純資産の純増加 (減少)	95,079,241.99	9,840,702

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプ・ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

純資産の変動	米ドル	千円
	2020年6月1日－2020年11月30日	2020年6月1日－2020年11月30日
期首純資産	1,032,935,408.27	106,908,815
発行額	131,929,192.30	13,654,671
買戻額	-247,179,518.40	-25,583,080
合計純発行額 (買戻額)	-115,250,326.10	-11,928,409
支払配当金	-4,285,577.85	-443,557
投資純収益 (損失)	27,251,292.38	2,820,509
実現利益 (損失) 合計	-504,391.70	-52,205
未実現評価益 (評価損) の変動合計	68,332,341.31	7,072,397
運用活動による純資産の純増加 (減少)	95,079,241.99	9,840,702
期末純資産	1,008,478,746.31	104,377,550

発行済投資証券口数の変動

	2020年6月1日－2020年11月30日
クラス	P-acc
期首発行済口数	256,026.4060
発行口数	21,617.5790
買戻口数	-39,861.1300
期末発行済口数	237,782.8550

注記は財務書類の不可分の一部である。

財務書類の注記

(2020年11月30日現在)

注1－重要な会計方針の要約

当財務書類は、ルクセンブルグの投資信託に適用される、一般に公正妥当と認められている会計原則に従って作成されている。重要な会計方針は、以下の通りである。

a) 純資産価額の計算

サブ・ファンドまたは投資証券クラスの1口当たり純資産価格、発行価格、買戻価格および乗換価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの会計通貨で表示され、毎営業日、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額を、そのサブ・ファンドの投資証券クラスの発行済口数で除して計算される。

「営業日」という用語は、ルクセンブルグにおける通常の銀行営業日（即ち、通常の営業時間中銀行が営業している日）で、かつ12月24日および12月31日、ルクセンブルグにおける非法定の個別休日ならびに各サブ・ファンドの主たる投資先国の証券取引所が閉鎖されている日、またはサブ・ファンド投資資産の50%以上について適切な評価ができない日を除いた日をいう。

「法定外休日」とは、銀行および金融機関が閉鎖している日をいう。さらに、サブ・ファンドであるUBS (Lux) ボンド・シキャプーチャイナ・フィクスト・インカム（人民元）に関して、中華人民共和国または香港の証券取引所が閉鎖されている日は、本サブ・ファンドの営業日とはみなされない。

サブ・ファンドの各投資証券クラスに帰属する純資産価額のパーセンテージは、投資証券の発行または買戻しがある都度変動する。このパーセンテージは、各投資証券クラスの発行済投資証券が、その投資証券クラスに請求される報酬を考慮した上で計算されたサブ・ファンドの発行済投資証券総数に占める比率により決定される。

b) 評価の原則

- ー 流動資金－現金、銀行預金、為替手形および一覧払いの有価証券ならびに未収金、前払費用、現金配当および未受領の宣言または発生した利息のいずれかを問わない－は、その全額で評価される。ただし、当該価額が全額支払われないかまたは受領できない可能性がある場合を除くものとし、この場合、その価値はその正しい価値を表すために適切とみなす控除額を勘案して決定される。
- ー 証券取引所に上場されている証券、デリバティブおよびその他の投資資産は、入手可能な最新の市場価格で評価される。当該証券、デリバティブまたはその他の資産が、複数の証券取引所に上場されている場合は、その投資資産に関する代表的市場の取引所において入手可能な最終の価格が適用される。

証券取引所における取引が少ない証券、デリバティブおよびその他の資産で、証券取引者間で市場に連動する価格付がなされている流通市場が存在する場合、本投資法人は、かかる証券および投資資産を当該価格に基づいて評価することがある。

証券取引所に上場されていないものの、公認され、大衆に解放されている他の定期的に開かれる規制市場において取引されている証券、デリバティブおよびその他の投資資産は、当該市場で入手可能な最新の価格により評価される。

- － 証券取引所に上場されておらず、別の規制された市場でも取引されておらず、適切な価格が入手できない有価証券およびその他の投資資産は、予想売却価格に基づいて本投資法人が誠実に選んだその他の原則に従って本投資法人が評価する。
- － 証券取引所に上場されていないデリバティブ（店頭派生商品）は、独立した価格提供業者に基づいて評価される。デリバティブについて、利用できる独立した価格提供業者がただ1社だけの場合、入手した評価額の妥当性は、デリバティブが派生した原商品の市場価格に基づき、本投資法人が認めた計算方法により検証される。
- － 譲渡性証券集合投資事業（UCITS）および／または集合投資事業（UCI）の投資証券はこれらの最新の純資産価額で評価される。その他のUCITSおよび／またはUCIの特定の受益証券または投資証券は、ポートフォリオ・マネージャーまたは投資顧問会社から独立している信頼できるサービス提供業者が提供したその価値の見積り（価格見積り）に基づき評価することができる。
- － 証券取引所または一般に公開されている他の規制市場で取引されていない金融市場商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドの要素を参照する。このプロセスには次の原則が適用される。各金融市場商品には、残余期間が最も近い金利が加えられる。このように計算された金利は、裏付けとなる借り主を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。
- － 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、外国為替取引によるヘッジを行わない有価証券、金融市場商品、デリバティブおよびその他の資産は、ルクセンブルグの為替相場の仲値（買呼値と売呼値の中値）あるいは、もしルクセンブルグの為替相場の仲値が入手不能な場合は、それに最も近い、当該通貨の為替相場の仲値で評価される。
- － 定期預金および信託投資資産は、その名目価額に累積利息を加算した金額で評価される。
- － スワップの価値は、外部のサービス提供会社が計算し、別の外部サービス提供会社が第二の独立した評価を提供する。計算はすべての現金流出入額の正味現在価値を基準とする。特別な場合に、内部計算（ブルームバーグにより提供されたモデルと市場データに基づく。）および／またはブローカーの報告評価を利用することができる。評価方法は、それぞれの証券に依拠し、適用されるUBS評価方針に基づき決定される。

異常な状況の発生により上述した規則に準拠した評価が実行困難または不正確であることが明らかになった場合、本投資法人は、純資産の適切な評価を行うために、一般に認められかつ検証可能な他の評価基準を適用することを認められている。

異常な状況においては、追加評価は1日以内に行われる。新たな評価額は、それ以後に発行または買戻される投資証券の正式な価額となる。

報酬および手数料ならびに原投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用は、入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化の影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる。

投資証券は、通常、単一の価格である純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化の影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。特定の評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価

格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況は、取締役会の裁量により決定される。希薄化調整を実行するための要件は、通常、関連するサブ・ファンドにおける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に左右される。取締役会は、その見解において、既存の投資主（申込みの場合）または残存する投資主（買戻しの場合）が損害を被る可能性がある場合、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、以下の場合に行われることがある。

- サブ・ファンドが一定の下落（すなわち買戻しによる純流出）を記録した場合。
- サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを記録した場合。
- サブ・ファンドが特定の評価日において正味申込ポジションまたは正味買戻ポジションを示した場合。または、
- 投資主の利益のために希薄化調整が必要であると取締役会が確信するその他のあらゆる場合。

評価額調整が行われる場合、サブ・ファンドが正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに応じて、投資証券1口当たり純資産価格に価値が加算されるかまたは投資証券1口当たり純資産価格から価値が控除される。評価額調整の範囲は、取締役会の意見において、報酬および手数料ならびに売買価格のスプレッドを十分にカバーするものとする。特に、各サブ・ファンドの純資産価額は、(i) 見積もり税金費用、(ii) サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および(iii) サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分が（上方または下方に）調整される。一部の株式市場および国々では買主および売主の側に異なる手数料体系を示すことがあるため、純流入および純流出の調整は異なることがある。調整は通常、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の最大2%に制限されるものとする。取締役会は、例外的な状況（例えば、高い市場ボラティリティおよび／または流動性、例外的な市況、市場の混乱等）において、サブ・ファンドおよび／または評価日に関して、その時点の投資証券1口当たり実勢純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。ただし、当該調整が実勢の市況を代表するものであることおよび投資主の最善の利益に資するものであることを取締役会が正当化できることを条件とする。当該希薄化調整は、取締役会が決定した方法に従って計算される。投資主は、一時的措置が導入された時点および終了した時点で、通常の連絡経路を通じて通知される。

サブ・ファンドの各クラスの純資産価額は個別に計算される。ただし、希薄化調整は、各クラスの純資産価額に対してパーセンテージの点において同程度の影響を及ぼす。希薄化調整はサブ・ファンドのレベルで行われ資本活動に関連するが、各個人投資家の取引の特定の状況には関連しない。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在の純資産価額に対するスイング・プライシングの調整があった場合、サブ・ファンドの最重要数値の純資産価額の情報から参照することができる。1口当たり発行・買戻価格は調整済みの純資産価額を表す。

c) 外国為替先物予約の評価

外国為替先物予約残高の未実現利益（損失）は、評価日の先物為替実勢レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用可能な最新の公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の増減は、運用計算書に計上される。実現損益はF I F O法に準拠して計算される（即ち、最初に取得した契約が最初に売却されたものとみなされる）。

e) オプションの評価

規制ある市場で取引されている未決済オプションは、当該商品の決済価格または入手可能な最終市場価格で評価される。公認の証券取引所に上場されていないオプション（OTCオプション）の時価は、ブルームバーク・オプション・プライサー・ファンクショナルリティーより取得し第三者値付機関に対して確認した日足価格に基づいている。オプションに係る実現損益および未実現評価損益の変動は、それぞれ、運用計算書および純資産変動計算書上のオプションに係る実現損益および未実現評価損益の項目において開示される。

オプションは、投資有価証券に含まれる。

f) 公正価額の価格形成原則

公正価額の価格形成原則が、アジア市場の有価証券に主として投資するファンドに関して適用される。公正価額の原則は、特定時のスナップショット価格でファンドの組入証券の全対象資産を再評価することによって、直近の入手可能な取引所の終値に反映されない重要な変更を考慮する。純資産額はその後、再評価価格に基づいて計算される。公正価額の原則は、ファンドに固有のベンチマークの乖離が3%を超える場合にのみ適用される。

g) 有価証券の売却に係る実現純利益（損失）

有価証券の売却に係る実現利益または損失は、売却された有価証券の平均取得原価に基づいて計算される。

h) 外国通貨の換算

種々のサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨表示で保有されている銀行勘定、その他純資産、および保有投資有価証券の評価は、評価日における直物終値の仲値で換算される。異なるサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で表示されている収益および費用は、支払日の直物終値の仲値で換算される。外国為替損益は、運用計算書に計上されている。

種々のサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で表示されている有価証券の取得原価は、取得日の直物終値の仲値で換算されている。

i) 有価証券のポートフォリオ取引の会計処理

有価証券のポートフォリオ取引は取引日の翌銀行営業日に計上されている。

j) 連結財務書類

連結財務書類は米ドル建てで表示されている。投資会社の2020年11月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書に記載されたさまざまな項目の金額は、各サブ・ファンドの財務書類に計上された対応する項目の金額を、下記の為替レートで米ドルに転換した金額の総額に等しい。

下記の為替レートは、2020年11月30日現在の連結財務書類の換算に使用されたものである。

為替レート

1 米ドル=0.835981ユーロ

1 米ドル=6.582200人民元

k) 「モーゲージ担保証券」

本投資法人はその投資方針に従い、「モーゲージ担保証券」に投資することができる。「モーゲージ担保証券」は、証券の形態に統合されたモーゲージ・プールへの参加を意味するものである。対象モーゲージに係る元本および利息の支払いはモーゲージ担保証券の保有者にパススルーされ、そのうちの元本部分により証券のコスト・ベースが減少する。元本および利息の支払いは、米国の準政府機関により保証されることがある。利益または損失は、各元本に対する支払いがある都度計算される。この利益または損失は、運用計算書の「有価証券の売却に係る実現純利益または損失」に計上されている。さらに、対象モーゲージの期限前返済により証券の残存期間が短縮することがあり、それにより本投資法人の予想利回りが影響を受けることがある。

l) 有価証券売却に係る未収金、有価証券購入に係る未払金

「有価証券売却に係る未収金」という勘定は、外国通貨取引で生じた未収金も含んでいる。「有価証券購入に係る未払金」という勘定には、外国通貨取引により生じた未払金も含まれている。

外国為替取引による未収金および未払金は相殺される。

m) スワップ

本投資法人は、それぞれの分野で専門性を持つ一流金融機関を相手方として、金利スワップ契約、金利スワップションに係る先渡しレート契約、およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

未実現損益の変動は、運用計算書の「スワップに係る未実現評価益（評価損）」の変動の個所に含まれている。

スワップの手じまいまたは満期到来により生じた利益または損失は、運用計算書の「スワップに係る実現利益（損失）」に計上されている。

n) サブ・ファンド間投資

2020年11月30日現在、或るサブ・ファンド、UBS (Lux) ボンド・シキャブ・コーポレート・ボンド（米ドル）およびUBS (Lux) ボンド・シキャブ・ハイ・イールド・ボンド（米ドル）は、UBS (Lux) ボンド・シキャブの他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

UBS (Lux) ボンド・シキャブ・コーポレート・ボンド（米ドル）	金額（米ドル）
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・マルチ・インカム（米ドル）	2,828,150.10
クラスU-X-ACC投資証券	
合計	2,828,150.10
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・ハイ・イールド・ボンド（米ドル）	金額（米ドル）
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・アジア・ハイ・イールド・ボンド（米ドル）	28,209,891.00
クラスU-X-ACC投資証券	
UBS (Lux) ボンド・シキャブ・マルチ・インカム（米ドル）	5,237,315.00
クラスU-X-ACC投資証券	
合計	33,447,206.00

サブ・ファンド間投資の総額は、61,864,803.02米ドルである。したがって、事業年度末現在の調整済み連結純資産は、22,901,242,958.52米ドルであった。

注2 一定率報酬

本投資法人は、各投資証券クラスに対して、下の表に示されているように、サブ・ファンドの平均純資産価額に基づいて計算される月次定率報酬を支払う。

UBS (Lux) ボンド・シキャブーコーポレート・ボンド (米ドル)

	上限定率報酬
名称に「P」が付く投資証券クラス	年率1.140%

UBS (Lux) ボンド・シキャブーハイ・イールド・ボンド (米ドル)

	上限定率報酬
名称に「P」が付く投資証券クラス	年率1.260%

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算された月次上限定率報酬を投資証券クラス「P」「N」「K-1」「F」「Q」「QL」「I-A1」「I-A2」および「I-A3」のために支払う。

上記の定率報酬の中から、以下の報酬が支払われる。

1. 本投資法人の運用、事務管理、ポートフォリオ管理および販売に関して（該当する場合）、また保管受託銀行のすべての職務（本投資法人の資産の保管および監督、決済取引の取扱いならびに販売目論見書の「保管受託銀行および主たる支払代理人」の項に記載されるその他一切の職務等）に関して、以下の規則に従って本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬が本投資法人の資産から支払われる。当該報酬は、純資産価額の計算毎に比例按分ベースで本投資法人の資産に対し請求され、毎月支払われる（上限定率報酬）。

本報酬は、「定率報酬」として運用計算書に計上されている。

関連する上限定率報酬は、該当する投資証券クラスの運用が開始されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよび特別な投資方針」の項に記載されている。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人にも請求される追加の費用を含まない。
 - a) 資産の売買のための本投資法人の資産の管理に関する一切の追加の費用（市場、手数料、報酬等に合致する買呼値および売呼値のスプレッド、仲介手数料）。かかる費用は、通常、各資産の売買時点で計算される。本書の記載にかかわらず、投資証券の発行および買戻しの決済に関する資産の売買によって生じるかかる追加の費用は、販売目論見書の「純資産価額、発行、買戻しおよび転換価格」の項に基づくスイング・プライシングの適用によりカバーされる。
 - b) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する監督官庁への費用ならびに監督官庁およびサブ・ファンドが上場されている証券取引所に関する一切の手数料。

- c) 本投資法人の設立、変更、清算および合併に関する年次監査および認可に関する監査報酬ならびにファンドの管理事務に関して監査人が提供するサービスに関して監査人に支払われるか、または法律によって許可される一切のその他の報酬。
- d) 本投資法人の設立、販売国における登録、変更、清算および合併に関する法律顧問、税務顧問および公証人に対する報酬ならびに法律で明白に禁止されない限り、本投資法人およびその投資者の利益の全般的な保護に関する手数料。
- e) 本投資法人の純資産価額の公表に関するコストおよび投資者に対する通知に関する一切のコスト（翻訳コストを含む。）。
- f) 本投資法人の法的文書に関するコスト（目論見書、K I I D、年次報告書および半期報告書ならびに居住国および販売が行われる国で法的に要求されるその他の一切の文書）。
- g) 外国の監督官庁への本投資法人の登録に関するコスト（該当する場合、手数料、翻訳コストおよび外国の代表者または支払代理人に対する報酬を含む。）。
- h) 本投資法人による議決権または債権者の権利の使用により発生した費用（外部顧問報酬を含む。）。
- i) 本投資法人の名義で登録された知的財産または本投資法人の利用者の権利に関するコストおよび手数料。
- j) 管理会社、ポートフォリオ・マネジャーまたは保管受託銀行が投資者の利益の保護のために講じた特別措置に関して生じた一切の費用。
- k) 管理会社が投資者の利益につき集団訴訟に関与する場合、管理会社は、第三者に関して生じた費用（例えば、法律コストおよび保管受託銀行に関するコスト）を本投資法人の資産に対して請求することができる。さらに、管理会社は、すべての管理事務コストを請求することができる。ただし、かかるすべての管理事務コストは、証明可能かつ開示されており、本投資法人の総費用率（T E R）の開示において考慮される。

当該手数料および報酬は、「その他の手数料および報酬」として運用計算書に計上されている。

3. 管理会社は、本投資法人の販売業務をカバーするために手数料を支払うことができる。

本投資法人はまた、本投資法人の所得および資産に賦課されるすべての租税、特に年次税を支払う。報酬制度を用いない他のファンド・プロバイダーとの一般的比較可能性を持たせることを目的に、「最大管理報酬」は定率報酬の80%と定める。

投資証券クラス「I－B」について、報酬は、ファンドの管理事務費用（本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）を賄うために請求される。資産運用および販売に関する費用は、投資者とUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の代理人との間で直接結ばれた個別契約に基づき、本投資法人を除いて請求される。

投資証券クラス「I-X」「K-X」および「U-X」の資産運用、ファンド管理事務（本投資法人、管理事務代行および保管受託銀行の費用からなる）および販売について実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

投資証券クラス「K-B」の資産運用を目的として実施された業務に関連するコストは、投資者との個別契約に基づきUBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジーまたは公認の販売パートナーの1つが受け取る資格を有する報酬によって賄われる。

個別サブ・ファンドに割り当てることができる全てのコストは、それぞれのサブ・ファンドに賦課される。

投資証券クラスに割り当てることができるコストは、それらの投資証券クラスに賦課される。しかしながら、コストが幾つかのサブ・ファンド／投資証券クラスまたは全てのサブ・ファンド／投資証券クラスに関係するものである場合は、そのコストは関係するサブ・ファンド／投資証券クラスの純資産価額に比例した形で、それぞれのサブ・ファンドに賦課される。

それぞれの投資方針に基づきUCIまたはUCITSに投資することができるサブ・ファンドの場合、報酬はサブ・ファンド・レベルと同様に、各投資先ファンド・レベルでも発生する。サブ・ファンドの資産が投資される投資先ファンドの管理報酬の上限は、全ての販売報酬を考慮し3%である。

管理会社または、関連する別の会社によって、直接または間接的に、経営陣が共通であること、共通の支配下にあること、直接または間接に実質的に所有されることにより運用されているファンドの受益証券に対する投資の場合、サブ・ファンドによる投資には、投資対象ファンドの発行または買戻しに関する手数料が科せられないことがある。

本投資法人の現行の手数料については、KIIDで参照することができる。

注3－年次税

現在効力を有する法律および規則に従い、本投資法人はルクセンブルグにおいて、各四半期末の本投資法人純資産に基づき年率0.05%または、一定の投資証券クラスについては0.01%の軽減年率で計算され、四半期毎に支払うべき取得税を課せられる。

この年次税は、ルクセンブルグ法の規定に従い既に年次税を支払った他の集合投資会社のユニットまたは投資証券に投資された純資産部分には適用されない。

注4－その他収益

その他収益は、主にスイング・プライシングから生じる収益で構成される。

注5－収益の分配

各サブ・ファンドの投資主総会では、取締役会の提案に基づき、かつサブ・ファンド別の年次会計報告終了後に、各サブ・ファンドの各投資証券クラスに関する分配金支払の可否および支払う分配金の程度が決定される。分配金の支払いにより、本投資法人の純資産価額が法に定められた最低資産価額を下回ることがあってはならない。分配を行う場合、その支払いは期末日後4ヶ月以内に行われる。

取締役会は中間配当を支払う権限を与えられており、分配金の支払いを停止する権限も与えられている。

注6－金融先物、オプションおよびスワップに関する契約

2020年11月30日現在のサブ・ファンドによる金融先物、オプションおよびスワップに関する契約ならびにその通貨は以下のとおりである。

a) 金融先物

UBS (Lux) ボンド・シキャブ	債券に係る金融先物 (買い)	債券に係る金融先物 (売り)
－コーポレート・ボンド (米ドル)	-米ドル	16,416,171.88米ドル

債券または指数に係る金融先物契約（もしあれば）は、金融先物の時価（契約数×想定契約規模×先物の市場価格）に基づき計算される。

b) オプション

UBS (Lux) ボンド・シキャブ	その他のスワップに係る オプション、従来型 (売り)
－ハイ・イールド・ボンド (米ドル)	11,726,700.00米ドル

c) スワップ

UBS (Lux) ボンド・シキャブ	クレジット・デフォルト・ スワップ (買い)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売り)
－ハイ・イールド・ボンド (米ドル)	-米ドル	14,893,751.95米ドル
UBS (Lux) ボンド・シキャブ	金利に係るスワップおよび 先渡しスワップ (買い)	金利に係るスワップおよび 先渡しスワップ (売り)
	該当なし	
UBS (Lux) ボンド・シキャブ	通貨に係るスワップおよび 先渡しスワップ (買い)	通貨に係るスワップおよび 先渡しスワップ (売り)
	該当なし	

注7－ソフト・コミッション協定

2020年6月1日から2020年11月30日までの期間には、UBS (Lux) ボンド・シキャブのために締結された「ソフト・コミッション協定」はなく、「ソフト・コミッション協定」はゼロである。

注8－総費用比率 (TER)

この比率は、スイス・アセット・マネジメント協会 (AMAS) / スイス・ファンズ・アンド・アセット・マネジメント協会 (SFAMA) の現行の「TERの計算と開示に関するガイドライン」に準拠して計算されたもので、純資産に対し継続的に賦課されている全てのコストおよび手数料（営業費用）の純資産に対するパーセンテージを過去に遡及して表示している。

過去12ヶ月のTER

UBS (Lux) ボンド・シキャブ	総費用比率 (TER)
－コーポレート・ボンド (米ドル) クラスP-a c c投資証券	1.11%

ーハイ・イールド・ボンド(米ドル)クラスP-a c c投資証券

1.23%

本報告期間中に、適用される定率報酬は変動する場合がある(注記2を参照のこと。)

運用期間が12か月未満の投資証券クラスに関するT E Rは、年率換算されている。

取引コスト、利息費用、証券貸付費用および為替ヘッジに関連して生じたその他コストは、T E Rに含まれていない。

注9—後発事象

以下の名称の変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
	該当なし	

注10—コントロールができない事象

2020年3月、世界保健機関はCOVID-19の感染拡大をパンデミックと宣言した。ワクチンの継続的な開発を含め、パンデミックに対する措置については2020年末に向けて進展が見られたものの、このパンデミックが世界的にも地域的にもどの程度の期間や、深刻さで経済に影響を与えるかは依然として不透明である。このことは、本投資法人の資産価格のボラティリティーや、本報告書で取り上げる資産の評価に関し、継続的な不確実性を引き起こしている。

注11—適用ある法律、実行の場所、および正式言語

投資主、本投資法人および保管受託銀行の間で生じた全ての法的紛争の実行場所はルクセンブルグ地方裁判所であり、適用される法律はルクセンブルグ法である。しかしながら、他の国の投資家からクレームがあった場合は、本投資法人および／もしくは保管受託銀行は、本投資法人の投資証券が購入または販売された国の裁判管轄権に服することを選択することができる。

この財務書類の正式なものはドイツ語版である。しかしながら、本投資法人の投資証券の購入または販売が可能であった他国の投資家に対して売却された投資証券の場合は、本投資法人および保管受託銀行は関係する言語への承認された翻訳(即ち本投資法人および保管銀行が承認した翻訳)を、彼らならびに当行を拘束するものとして認めることがある。

注12—貸付証券

本投資法人は、第三者に本投資法人の組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。貸付証券の収益およびコストは、運用計算書に別個に表示される。担保は、貸付証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

貸付証券

2020年11月30日現在の貸付証券による
相手方エクスポージャー

2020年11月30日現在の
担保内訳
(比重 %)

UBS（Lux）ボンド・シキャブ	貸付証券の時価		担保（ユービーエス・スイス・エイ・ジー）		株式	債券	現金
ーコーポレート・ボンド（米ドル）	21,919,347.80	米ドル	23,190,217.39	米ドル	33.76	66.24	0.00
ーハイ・イールド・ボンド（米ドル）	92,186,480.08	米ドル	97,531,392.46	米ドル	33.76	66.24	0.00

注記は財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

UBS (Lux) ボンド・シキャプコーポレート・ボンド (米ドル)

2020年11月30日現在の投資有価証券ならびにその他純資産明細書

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益 (損失) の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める%
公認証券取引所に上場されている譲渡可能証券および金融市場商品			
ノートー固定金利			
米ドル			
USD ABBVIE INC 4.50000% 15-14.05.35	4 000 000.00	5 086 413.60	1.03
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25			
	2 000 000.00	2 312 111.00	0.47
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.70000% 20-15.05.40	2 120 000.00	2 297 120.70	0.47
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	2 610 000.00	3 077 353.13	0.62
USD ALLSTATE CORP 3.85000% 19-10.08.49	1 000 000.00	1 269 010.10	0.26
USD ALPHABET INC 1.90000% 20-15.08.40	1 000 000.00	987 866.40	0.20
USD AMAZON.COM INC 2.50000% 20-03.06.50	1 850 000.00	1 956 071.60	0.40
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	1 500 000.00	1 663 669.95	0.34
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.37500% 20-30.06.50	1 000 000.00	1 299 928.30	0.26
USD AMERICAN INTL GROUP INC 3.40000% 20-30.06.30	1 500 000.00	1 707 731.70	0.35
USD AMGEN INC 3.15000% 20-21.02.40	1 000 000.00	1 083 217.70	0.22
USD ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 750 000.00	6 059 145.12	1.23
USD AON CORP 4.60000% 14-14.06.44	2 000 000.00	2 689 495.19	0.55
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	2 000 000.00	2 068 602.80	0.42
USD APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45	2 000 000.00	2 453 664.40	0.50
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	3 000 000.00	3 189 745.20	0.65
USD AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	750 000.00	814 448.78	0.17
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	2 000 000.00	2 395 875.80	0.49
USD AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 768 389.00	0.36
USD AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	1 000 000.00	1 252 464.00	0.25
USD AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 294 673.00	0.26
USD BAE SYSTEMS PLC-144A 1.90000% 20-15.02.31	2 000 000.00	2 019 587.40	0.41
USD BARCLAYS PLC 3.68400% 17-10.01.23	2 750 000.00	2 837 999.73	0.58
USD BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	2 250 000.00	2 482 817.18	0.50
USD BAT CAPITAL CORP 3.22200% 18-15.08.24	1 500 000.00	1 621 171.80	0.33
USD BERKSHIRE HATHAWAY 4.25000% 19-15.01.49	1 500 000.00	2 032 209.00	0.41
USD BERKSHIRE HATHAWAY ENERGY CO 4.45000% 19-15.01.49	1 000 000.00	1 350 859.00	0.27
USD BOEING CO 4.87500% 20-01.05.25	3 045 000.00	3 396 699.93	0.69
USD BOEING CO 5.04000% 20-01.05.27	1 424 000.00	1 630 764.80	0.33
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.41000% 19-11.02.26	2 000 000.00	2 236 679.20	0.45
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	1 040 268.70	0.21
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.12500% 20-15.06.39	3 000 000.00	3 867 789.90	0.78
USD BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	2 000 000.00	2 245 734.00	0.46
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 000 000.00	1 149 855.00	0.23
USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 500 000.00	3 486 079.25	0.71
USD CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	500 000.00	594 373.75	0.12
USD CHEVRON CORP 2.97800% 20-11.05.40	1 000 000.00	1 109 765.10	0.23
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	2 000 000.00	2 128 448.40	0.43
USD CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	6 250 000.00	7 074 940.00	1.44
USD CITIGROUP INC-SUB 6.67500% 13-13.09.43	2 000 000.00	3 245 914.40	0.66
USD COCA-COLA CO/THE 2.50000% 20-01.06.40	2 000 000.00	2 159 732.60	0.44
USD COMCAST CORP 4.60000% 18-15.10.38	6 750 000.00	8 933 201.78	1.81
USD CONCHO RESOURCES INC 2.40000% 20-15.02.31	1 000 000.00	1 045 766.80	0.21
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	2 000 000.00	2 235 796.20	0.45

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD CREDIT SUISSE GROUP AG-144A 3.57400% 17-09.01.23	1 500 000.00	1 548 137.40	0.31
USD CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY 4.55000% 16-17.04.26	2 750 000.00	3 222 349.62	0.65
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	2 000 000.00	2 697 882.80	0.55
USD DTE ENERGY CO 2.95000% 19-01.03.30	3 750 000.00	4 100 179.87	0.83
USD EMERSON ELECTRIC CO 1.95000% 20-15.10.30	1 500 000.00	1 572 548.70	0.32
USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	1 000 000.00	1 025 928.60	0.21
USD EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	3 000 000.00	3 260 516.10	0.66
USD ESTEE LAUDER COS INC 4.37500% 15-15.06.45	2 000 000.00	2 634 683.60	0.53
USD EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 750 000.00	2 225 909.87	0.45
USD FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 859 819.50	0.78
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	2 000 000.00	2 291 453.40	0.47
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 500 000.00	1 511 550.00	0.31
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 3.37300% 16-15.11.25	4 000 000.00	4 388 346.00	0.89
USD GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	1 000 000.00	1 198 618.10	0.24
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	2 250 000.00	2 514 128.40	0.51
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	1 000 000.00	1 114 305.60	0.23
USD GEORGIA POWER CO 3.70000% 20-30.01.50	2 000 000.00	2 418 766.80	0.49
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	2 000 000.00	2 030 861.20	0.41
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 6.75000% 07-01.10.37	1 750 000.00	2 681 467.25	0.54
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	1 000 000.00	1 081 146.10	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	1 000 000.00	1 171 367.60	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	1 000 000.00	1 121 247.80	0.23
USD HCA INC 4.75000% 12-01.05.23	1 087 000.00	1 187 779.47	0.24
USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	1 750 000.00	2 316 037.50	0.47
USD HOME DEPOT INC/THE 4.20000% 13-01.04.43	1 590 000.00	2 079 043.46	0.42
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	2 250 000.00	2 572 409.25	0.52
USD INTEL CORP 4.60000% 20-25.03.40	1 000 000.00	1 344 758.11	0.27
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 973 329.98	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.25000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 659 265.40	0.54
USD INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 5.87500% 12-15.08.22	1 500 000.00	1 615 150.80	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	3 500 000.00	3 904 022.85	0.79
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	3 500 000.00	3 996 340.60	0.81
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	1 176 440.80	0.24
USD LENNOX INTERNATIONAL INC 1.70000% 20-01.08.27	2 000 000.00	2 020 415.00	0.41
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	1 000 000.00	1 224 076.10	0.25
USD LOWE ' S COS INC 3.70000% 16-15.04.46	2 000 000.00	2 350 106.00	0.48
USD MARATHON OIL CORP 3.85000% 15-01.06.25	2 000 000.00	2 104 659.40	0.43
USD MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	2 750 000.00	3 451 557.45	0.70
USD MERCK & CO INC 2.35000% 20-24.06.40	1 500 000.00	1 567 617.15	0.32
USD MICROSOFT CORP 3.70000% 16-08.08.46	5 000 000.00	6 439 482.50	1.31
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	2 000 000.00	2 100 040.00	0.43
USD MPLX LP 2.65000% 20-15.08.30	1 000 000.00	1 012 536.70	0.21
USD MPLX LP 4.87500% 16-01.12.24	2 500 000.00	2 832 838.25	0.57
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	2 000 000.00	2 338 002.40	0.47
USD NOBLE ENERGY INC 3.90000% 14-15.11.24	926 000.00	1 032 124.32	0.21
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	2 000 000.00	2 565 305.60	0.52
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	1 000 000.00	1 050 574.10	0.21
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	1 000 000.00	1 120 572.20	0.23
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 500 000.00	2 331 250.00	0.47
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 500 000.00	2 753 075.00	0.56
USD ORACLE CORP 3.60000% 20-01.04.40	3 000 000.00	3 495 559.51	0.71
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 000 000.00	2 148 733.80	0.44
USD PIONEER NATURAL RESOURCES CO 1.90000% 20-15.08.30	1 000 000.00	983 635.22	0.20
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 000 000.00	1 041 848.10	0.21
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	2 396 000.00	2 913 507.96	0.59
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	2 500 000.00	2 804 586.00	0.57
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	500 000.00	675 325.44	0.14
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	2 000 000.00	2 140 420.60	0.43
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 125 229.90	0.23

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	2 250 000.00	2 504 353.95	0.51
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	1 000 000.00	1 027 954.10	0.21
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 750 000.00	2 026 634.57	0.41
USD SEAGATE HDD CAYMAN 5.75000% 15-01.12.34	1 800 000.00	2 123 494.38	0.43
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 4.00000% 16-10.05.46	2 000 000.00	2 476 628.00	0.50
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 996 321.20	0.41
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 3.45000% 17-16.11.27	5 000 000.00	5 292 687.50	1.07
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 15-15.03.45	1 000 000.00	1 144 549.60	0.23
USD STEEL DYNAMICS INC 5.00000% 17-15.12.26	3 000 000.00	3 201 972.30	0.65
USD SYSCO CORP 5.65000% 20-01.04.25	2 000 000.00	2 383 946.20	0.48
USD T-MOBILE USA INC 5.12500% 17-15.04.25	2 000 000.00	2 051 900.00	0.42
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 070 000.00	0.22
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 335 210.10	0.27
USD THE HERSHEY CO 3.12500% 19-15.11.49	2 150 000.00	2 445 561.14	0.50
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	1 000 000.00	1 470 214.30	0.30
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.87500% 15-15.11.25	1 250 000.00	1 410 937.50	0.29
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.10000% 20-15.04.30	2 000 000.00	2 334 311.40	0.47
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	2 000 000.00	2 237 109.20	0.45
USD UNION PACIFIC CORP 3.60000% 17-15.09.37	2 000 000.00	2 348 937.40	0.48
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 4.00000% 20-15.07.30	2 000 000.00	2 105 000.00	0.43
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	1 156 000.00	1 460 909.57	0.30
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	1 000 000.00	1 097 700.00	0.22
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.01200% 17-15.04.49	244 000.00	345 732.51	0.07
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	2 000 000.00	2 884 804.19	0.59
USD VISA INC 2.00000% 20-15.08.50	2 000 000.00	1 910 254.82	0.39
USD VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	1 309 746.90	0.27
USD WELLS FARGO & CO-SUB 4.12500% 13-15.08.23	2 500 000.00	2 730 209.50	0.55
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 11-01.06.21	2 112 000.00	2 127 840.00	0.43
米ドル合計		293 627 242.95	59.60
ノート合計－固定金利		293 627 242.95	59.60
ノート－変動金利			
米ドル			
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908%/VAR 17-05.06.23	2 000 000.00	2 074 179.20	0.42
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 500 000.00	2 578 804.50	0.52
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.109%/VAR 20-22.04.51	1 500 000.00	1 675 845.45	0.34
USD MORGAN STANLEY 5.597%/VAR 20-24.03.51	2 000 000.00	3 222 469.60	0.65
USD WELLS FARGO & CO 2.188%/VAR 20-30.04.26	1 500 000.00	1 570 135.35	0.32
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	2 000 000.00	2 045 280.00	0.42
米ドル合計		13 166 714.10	2.67
ノート合計－変動金利		13 166 714.10	2.67
中期債券－固定金利			
米ドル			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	1 000 000.00	1 002 319.60	0.20
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.20000% 14-26.08.24	7 000 000.00	7 836 675.00	1.59
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	5 000 000.00	5 778 389.00	1.17
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.38900% 16-08.01.26	750 000.00	780 000.00	0.16
USD MCDONALD ' S CORP 4.45000% 17-01.03.47	2 000 000.00	2 589 733.60	0.53
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	2 500 000.00	2 707 043.00	0.55
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.15000% 20-01.01.50	3 000 000.00	3 456 962.10	0.70
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-144A 4.37500% 19-16.04.49	2 000 000.00	2 424 022.60	0.49
米ドル合計		26 575 144.90	5.39
中期債券合計－固定金利		26 575 144.90	5.39

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
中期債券－変動金利			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	1 000 000.00	1 054 729.70	0.22
USD BANK OF AMERICA CORP 2.676%/VAR 20-19.06.41	750 000.00	781 913.63	0.16
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	2 000 000.00	2 330 375.00	0.47
USD WELLS FARGO & CO 2.879%/VAR 19-30.10.30	2 000 000.00	2 174 117.80	0.44
米ドル合計		6 341 136.13	1.29
中期債券合計－変動金利		6 341 136.13	1.29
長期債券－固定金利			
米ドル			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 250 000.00	1 460 316.12	0.30
USD BURLINGTON NORTHERN SANTA FE LLC 4.05000% 18-15.06.48	2 000 000.00	2 687 438.00	0.55
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 500 000.00	2 024 086.35	0.41
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	925 000.00	1 399 024.39	0.28
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	3 000 000.00	3 960 432.90	0.80
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 483 865.67	0.30
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.25000% 19-15.03.23	2 500 000.00	2 631 586.50	0.54
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 6.87500% 03-01.03.33	900 000.00	1 234 599.93	0.25
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.95000% 12-09.11.22	1 250 000.00	1 330 037.75	0.27
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	1 000 000.00	1 254 231.40	0.26
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	4 250 000.00	4 943 634.00	1.00
USD TIME WARNER ENTERTAINMENT CO L P 8.37500% 93-15.03.23	1 300 000.00	1 532 227.71	0.31
米ドル合計		25 941 480.72	5.27
長期債券合計－固定金利		25 941 480.72	5.27
長期債券－変動金利			
米ドル			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	2 000 000.00	2 205 600.00	0.45
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30	2 750 000.00	4 365 166.57	0.88
米ドル合計		6 570 766.57	1.33
長期債券合計－変動金利		6 570 766.57	1.33
公認証券取引所に上場されている譲渡可能証券および金融市場商品合計		372 222 485.37	75.55
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券および金融市場商品			
モーゲージ担保証券－変動金利			
米ドル			
USD CG-CCRE CMCL MRTG TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+175BP 14-15.06.31	2 375 000.00	2 127 073.75	0.43
米ドル合計		2 127 073.75	0.43
モーゲージ担保証券合計－変動金利		2 127 073.75	0.43

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
ノートー固定金利			
米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 720 383.78	0.55
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	2 124 000.00	2 433 125.69	0.50
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 620 300.00	0.53
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 3.45000% 20-15.05.25	2 000 000.00	2 173 590.80	0.44
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.05000% 20-15.05.27	1 000 000.00	1 124 327.70	0.23
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.25000% 14-15.05.23	2 000 000.00	2 154 627.80	0.44
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 500 000.00	1 634 392.50	0.33
USD GLP CAPITAL LP / GLP FINANC II INC 5.37500% 14-01.11.23	500 000.00	538 830.00	0.11
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 500 000.00	2 595 705.25	0.53
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	2 250 000.00	2 530 584.90	0.51
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	8 000 000.00	9 073 499.20	1.84
USD KINDER MORGAN INC-144A 5.62500% 13-15.11.23	4 000 000.00	4 521 169.20	0.92
USD KKR GROUP FINANCE CO II LLC-144A 5.50000% 13-01.02.43	1 150 000.00	1 536 095.48	0.31
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	2 500 000.00	2 744 212.50	0.56
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	1 380 000.00	1 738 403.80	0.35
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	4 000 000.00	4 447 015.20	0.90
USD MORGAN STANLEY 3.87500% 14-29.04.24	3 500 000.00	3 870 072.85	0.79
USD NORDEA BANK ABP-144A-SUB 4.25000% 12-21.09.22	3 060 000.00	3 252 199.52	0.66
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	955 000.00	995 539.75	0.20
USD NRG ENERGY INC-144A 3.75000% 19-15.06.24	425 000.00	457 410.16	0.09
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	6 000 000.00	7 550 921.40	1.53
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	2 000 000.00	2 493 950.00	0.51
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	1 000 000.00	1 043 376.90	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	3 000 000.00	3 367 955.40	0.68
USD TECK RESOURCES LTD 6.12500% 05-01.10.35	1 000 000.00	1 262 692.60	0.26
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	3 000 000.00	3 967 620.00	0.81
USD UPJOHN INC-144A 1.65000% 20-22.06.25	1 000 000.00	1 030 120.00	0.21
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	2 605 000.00	2 759 330.10	0.56
USD VOLKSWAGEN GRP OF AMERICA FINANCE-144A 4.62500% 18-13.11.25	1 500 000.00	1 741 930.20	0.35
米ドル合計		78 379 382.68	15.91
ノートー合計ー固定金利		78 379 382.68	15.91
中期債券ー固定金利			
米ドル			
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.50000% 11-24.02.21	5 000 000.00	5 061 999.00	1.03
米ドル合計		5 061 999.00	1.03
中期債券合計ー固定金利		5 061 999.00	1.03
中期債券ー変動金利			
米ドル			
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	2 000 000.00	2 240 480.40	0.45
米ドル合計		2 240 480.40	0.45
中期債券合計ー変動金利		2 240 480.40	0.45

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
長期債券－固定金利			
米ドル			
USD NEVADA POWER CO 6.65000% 06-01.04.36	1 174 000.00	1 761 054.24	0.36
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	2 500 000.00	2 795 237.25	0.57
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.07.25	2 500 000.00	2 692 168.75	0.54
米ドル合計		7 248 460.24	1.47
長期債券合計－固定金利		7 248 460.24	1.47
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券および金融市場商品合計		95 057 396.07	19.29
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていない譲渡可能証券および金融市場商品			
ノート－固定金利			
米ドル			
USD FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	2 000 000.00	2 419 914.60	0.49
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	1 091 101.00	0.23
米ドル合計		3 511 015.60	0.72
ノート合計－固定金利		3 511 015.60	0.72
長期債券－固定金利			
米ドル			
USD DUKE UNIVERSITY 2.68200% 20-01.10.44	1 500 000.00	1 590 522.30	0.32
米ドル合計		1 590 522.30	0.32
長期債券合計－固定金利		1 590 522.30	0.32
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていない譲渡可能証券および金融市場商品合計		5 101 537.90	1.04
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品			
ノート－固定金利			
米ドル			
USD AES CORP-144A 1.37500% 20-15.01.26	2 500 000.00	2 521 071.50	0.51
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	2 250 000.00	2 288 102.17	0.47
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.49300% 20-15.02.27	2 000 000.00	2 136 287.20	0.43
USD GE CAPITAL FUNDING LLC-144A 4.55000% 20-15.05.32	2 000 000.00	2 312 361.80	0.47
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 000 000.00	1 042 210.00	0.21
USD UPJOHN INC-144A 4.00000% 20-22.06.50	2 000 000.00	2 282 040.40	0.46
米ドル合計		12 582 073.07	2.55
ノート合計－固定金利		12 582 073.07	2.55

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
ノートー変動金利			
米ドル			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	4 000 000.00	4 342 415.60	0.88
米ドル合計		4 342 415.60	0.88
ノート合計ー変動金利		4 342 415.60	0.88
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品合計		16 924 488.67	3.43
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改正済）の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	270.00	2 828 150.10	0.57
ルクセンブルグ合計		2 828 150.10	0.57
投資信託、オープン・エンド型合計		2 828 150.10	0.57
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改正済）の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		2 828 150.10	0.57
投資有価証券合計		492 134 058.11	99.88
デリバティブ商品			
公認証券取引所に上場されたデリバティブ商品			
債券先物			
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 22.03.21	-60.00	-93 656.25	-0.02
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.21	-25.00	-8 984.38	0.00
債券先物合計		-102 640.63	-0.02
公認証券取引所に上場されたデリバティブ商品合計		-102 640.63	-0.02
デリバティブ商品合計		-102 640.63	-0.02
外国為替先物予約			
購入通貨／購入金額／売却通貨／売却金額／満期日			
CHF 18 657 200.00 USD 20 504 558.17 21.1.2021		143 911.39	0.03
EUR 15 442 400.00 USD 18 383 281.54 21.1.2021		117 736.50	0.02
USD 389 579.76 CHF 353 500.00 21.1.2021		-1 649.04	0.00
外国為替先物予約合計		259 998.85	0.05
現金性銀行預金、要求払預金および預金勘定およびその他の当座資産		1 152 985.95	0.23
当座借越およびその他の短期負債		-4 267 523.30	-0.87
その他の資産および負債		3 528 869.72	0.73
純資産合計		492 705 748.70	100.00

注記は財務書類の不可分の一部である。

UBS (Lux) ボンド・シキャプ・ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

2020年11月30日現在の投資有価証券ならびにその他純資産明細書

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
----	-------------	---	---------------

公認証券取引所に上場されている譲渡可能証券および金融市場商品

ノートー固定金利

ユーロ

EUR	ALTICE FRANCE-REG-S 5.87500% 18-01.02.27	2 000 000.00	2 550 896.50	0.25
EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 205 000.00	3 893 998.95	0.39
EUR	COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-REG-S 4.37500% 19-30.06.24	2 480 000.00	3 055 129.78	0.30
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 900 000.00	6 028 839.62	0.60
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	4 740 000.00	5 684 775.33	0.56
ユーロ合計			21 213 640.18	2.10

米ドル

USD	AECOM TECHNOLOGY CORP 5.12500% 17-15.03.27	3 925 000.00	4 386 187.50	0.44
USD	AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.62500% 20-15.10.27	3 850 000.00	4 189 675.49	0.42
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 425 000.00	1 460 625.00	0.14
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00000% 20-15.02.28	4 000 000.00	4 059 800.00	0.40
USD	ALTICE FRANCE-144A 7.37500% 16-01.05.26	1 625 000.00	1 706 250.00	0.17
USD	APACHE CORP 4.87500% 20-15.11.27	990 000.00	1 034 055.00	0.10
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2 875 000.00	2 969 961.25	0.29
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	725 000.00	752 187.50	0.07
USD	ASHTREAD CAPITAL INC-144A 5.25000% 18-01.08.26	1 300 000.00	1 374 750.00	0.14
USD	BANFF MERGER SUB INC-144A 9.75000% 18-01.09.26	2 290 000.00	2 450 300.00	0.24
USD	BOMBARDIER INC-144A 8.75000% 16-01.12.21	3 000 000.00	3 074 850.00	0.31
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	1 200 000.00	1 116 000.00	0.11
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	990 000.00	913 225.50	0.09
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	1 760 000.00	1 742 400.00	0.17
USD	CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	955 000.00	1 014 974.00	0.10
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 840 000.00	5 094 100.00	0.51
USD	CENTURYLINK INC 5.62500% 15-01.04.25	940 000.00	1 009 325.00	0.10
USD	CENTURYLINK INC 7.50000% 16-01.04.24	4 425 000.00	4 956 000.00	0.49
USD	CF INDUSTRIES INC 5.37500% 14-15.03.44	2 775 000.00	3 510 375.00	0.35
USD	COMSTOCK RESOURCES INC 9.75000% 20-15.08.26	3 390 000.00	3 584 925.00	0.36
USD	COVANTA HOLDING CORP 6.00000% 18-01.01.27	200 000.00	212 750.00	0.02
USD	COVANTA HOLDING CORP 5.00000% 20-01.09.30	1 730 000.00	1 842 450.00	0.18
USD	CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN 5.75000% 17-01.04.25	1 280 000.00	1 270 400.00	0.13
USD	DANA INC 5.37500% 19-15.11.27	1 304 000.00	1 387 130.00	0.14
USD	DANA INC 5.62500% 20-15.06.28	960 000.00	1 035 600.00	0.10
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	4 430 000.00	4 635 729.20	0.46
USD	EQT CORP 5.00000% 20-15.01.29	480 000.00	506 400.00	0.05
USD	EQT CORP 6.12500% 20-01.02.25	5 425 000.00	6 211 625.00	0.62
USD	EQT MIDSTREAM PARTNERS LP 5.50000% 18-15.07.28	3 000 000.00	3 190 620.00	0.32
USD	FORD MOTOR CO 8.50000% 20-21.04.23	2 880 000.00	3 228 336.00	0.32
USD	FORD MOTOR CO 9.00000% 20-22.04.25	1 850 000.00	2 248 175.50	0.22
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	2 000 000.00	2 159 400.00	0.21
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 4.00000% 20-13.11.30	1 000 000.00	1 008 000.00	0.10
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.37500% 13-06.08.23	1 292 000.00	1 347 866.08	0.13
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	2 100 000.00	2 273 145.00	0.23
USD	FREEPORT-MCMORAN INC 4.12500% 20-01.03.28	1 455 000.00	1 538 662.50	0.15
USD	FREEPORT-MCMORAN INC 4.25000% 20-01.03.30	2 865 000.00	3 115 200.45	0.31
USD	HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	2 680 000.00	2 774 104.18	0.28
USD	HILLENBRAND INC 5.75000% 20-15.06.25	960 000.00	1 027 200.00	0.10
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY PLC-144A 6.50000% 15-15.02.25	1 300 000.00	1 433 250.00	0.14
USD	ISTAR INC 5.50000% 20-15.02.26	3 465 000.00	3 473 662.49	0.34

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	5 010 000.00	5 911 800.00	0.59
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 6.87500% 12-26.01.39	2 050 000.00	2 851 297.23	0.28
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00000% 16-15.07.35	3 280 000.00	3 867 880.30	0.38
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45	3 365 000.00	3 971 890.87	0.39
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 4.62500% 18-30.01.29	1 435 000.00	1 646 864.26	0.16
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.37500% 16-01.05.25	3 300 000.00	3 387 615.00	0.34
USD LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	5 760 000.00	5 954 745.60	0.59
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	3 457 000.00	3 647 135.00	0.36
USD NABORS INDUSTRIES INC 5.75000% 18-01.02.25	2 725 000.00	997 350.00	0.10
USD NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	2 000 000.00	2 460 000.00	0.24
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	2 715 000.00	2 782 875.00	0.28
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 3.50000% 15-15.06.25	1 500 000.00	1 402 500.00	0.14
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.87500% 20-01.09.25	1 980 000.00	1 999 404.00	0.20
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.62500% 20-01.09.30	1 485 000.00	1 550 993.40	0.15
USD OPEN TEXT CORP-144A 5.87500% 16-01.06.26	2 405 000.00	2 507 212.50	0.25
USD PAR PHARMACEUTICAL INC-REG-S 7.50000% 19-01.04.27	362 000.00	390 960.00	0.04
USD PULTEGROUP INC 6.37500% 03-15.05.33	1 175 000.00	1 615 860.00	0.16
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FINANCE 5.00000% 15-15.04.23	2 375 000.00	2 363 125.00	0.23
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 700 000.00	1 819 000.00	0.18
USD RR DONNELLEY & SONS CO 7.87500% 13-15.03.21	886 000.00	904 827.50	0.09
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL 5.12500% 19-01.06.29	4 900 000.00	5 445 125.00	0.54
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 7.50000% 17-01.04.26	2 810 000.00	2 927 177.00	0.29
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	990 000.00	1 090 237.50	0.11
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 155 000.00	2 462 087.50	0.24
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 843 192.30	0.28
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	2 500 000.00	2 708 625.00	0.27
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	1 008 250.00	0.10
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 8.87500% 20-01.06.25	1 440 000.00	1 605 600.00	0.16
USD SPRINT CORP 7.62500% 15-15.02.25	2 345 000.00	2 808 137.50	0.28
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	920 000.00	1 144 006.20	0.11
USD SPRINT CORP 7.87500% 14-15.09.23	1 750 000.00	2 018 354.97	0.20
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.37500% 04-15.11.33	1 915 000.00	2 288 425.00	0.23
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	940 000.00	1 203 200.00	0.12
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.62500% 17-15.07.24	3 870 000.00	3 937 725.00	0.39
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	2 100 000.00	2 181 270.00	0.22
USD TREEHOUSE FOODS INC 4.00000% 20-01.09.28	495 000.00	502 524.00	0.05
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 5.50000% 19-15.08.26	200 000.00	209 500.00	0.02
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.50000% 19-15.08.27	200 000.00	216 500.00	0.02
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	1 470 000.00	1 540 457.10	0.15
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-REG-S 7.87500% 16-15.10.21	2 839 000.00	170 340.00	0.02
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	3 000 000.00	3 099 807.60	0.31
USD WESTERN DIGITAL CORP 4.75000% 18-15.02.26	4 900 000.00	5 351 718.75	0.53
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	3 210 000.00	3 001 350.00	0.30
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 4.65000% 16-01.07.26	2 800 000.00	2 864 064.00	0.28
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 3.10000% 20-01.02.25	1 880 000.00	1 875 845.20	0.19
USD YUM BRANDS INC 3.62500% 20-15.03.31	985 000.00	985 000.00	0.10
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	4 000 000.00	4 210 000.00	0.42
USD ZIGGO BV-144A 5.50000% 16-15.01.27	4 249 000.00	4 445 303.80	0.44
米ドル合計		212 496 831.72	21.07
ノート合計－固定金利		233 710 471.90	23.17
ノート－変動金利			
米ドル			
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 8.125%/VAR 16-PRP	2 025 000.00	2 442 656.25	0.24
米ドル合計		2 442 656.25	0.24
ノート合計－変動金利		2 442 656.25	0.24

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
中期債券－固定金利			
米ドル			
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	1 815 000.00	2 787 168.45	0.28
米ドル合計		2 787 168.45	0.28
中期債券合計－固定金利		2 787 168.45	0.28
長期債券－固定金利			
ユーロ			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	4 760 000.00	5 463 877.95	0.54
EUR NETFLIX INC 4.62500% 18-15.05.29	4 100 000.00	5 931 160.33	0.59
EUR PRIMO WATER CORP-REG-S 3.87500% 20-31.10.28	2 515 000.00	3 073 341.13	0.31
EUR VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.75000% 17-01.12.23	3 255 000.00	3 929 841.76	0.39
EUR VERTICAL MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	2 675 000.00	3 355 673.36	0.33
ユーロ合計		21 753 894.53	2.16
米ドル			
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	1 880 000.00	2 359 400.00	0.23
USD HCA INC 5.37500% 15-01.02.25	3 765 000.00	4 215 030.45	0.42
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	2 025 000.00	2 627 842.50	0.26
米ドル合計		9 202 272.95	0.91
長期債券合計－固定金利		30 956 167.48	3.07
長期債券－変動金利			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 250 000.00	2 536 875.00	0.25
USD CITIGROUP INC-SUB 5.950%/3M LIBOR+406.8BP 12-PRP	2 795 000.00	2 941 737.50	0.29
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 950 000.00	2 046 018.00	0.21
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 050 000.00	1 135 312.50	0.11
米ドル合計		8 659 943.00	0.86
長期債券合計－変動金利		8 659 943.00	0.86
公認証券取引所に上場されている譲渡可能証券および金融市場商品合計		278 556 407.08	27.62
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券および金融市場商品			
モーゲージ担保証券－固定金利			
米ドル			
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	2 700 000.00	602 613.00	0.06
米ドル合計		602 613.00	0.06
モーゲージ担保証券合計－固定金利		602 613.00	0.06
ノート－固定金利			
ユーロ			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	3 400 000.00	4 384 987.38	0.44
ユーロ合計		4 384 987.38	0.44

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益 (損失) の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める%
米ドル			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.75000% 20-15.04.25	480 000.00	512 476.80	0.05
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	955 000.00	951 418.75	0.09
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	2 455 000.00	2 586 956.25	0.26
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	920 000.00	993 600.00	0.10
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 7.50000% 19-15.03.26	1 470 000.00	1 650 075.00	0.16
USD ALLY FINANCIAL INC 8.00000% 08-01.11.31	1 740 000.00	2 494 425.38	0.25
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 200 000.00	1 245 000.00	0.12
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	1 035 000.00	1 098 393.75	0.11
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	1 400 000.00	1 485 582.00	0.15
USD ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	990 000.00	978 862.50	0.10
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	2 540 000.00	2 638 933.00	0.26
USD ARCONIC CORP-144A 6.00000% 20-15.05.25	2 880 000.00	3 099 744.00	0.31
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.50000% 20-01.03.28	1 016 000.00	1 051 560.00	0.10
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC 4.75000% 20-01.03.30	1 496 000.00	1 574 540.00	0.16
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	2 655 000.00	2 495 700.00	0.25
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	2 625 000.00	2 730 000.00	0.27
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	4 360 000.00	4 588 900.00	0.46
USD AXALTA COATING SYSTEMS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.29	2 000 000.00	2 017 400.00	0.20
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.00000% 19-30.01.28	2 360 000.00	2 359 292.00	0.23
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.25000% 19-30.01.30	920 000.00	939 780.00	0.09
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.25000% 20-15.02.29	1 440 000.00	1 526 400.00	0.15
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.87500% 17-01.11.25	2 945 000.00	2 984 757.50	0.30
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	495 000.00	524 700.00	0.05
USD BLACK KNIGHT INFOSERV LLC-144A 3.62500% 20-01.09.28	1 325 000.00	1 344 875.00	0.13
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	2 500 000.00	2 238 450.00	0.22
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	990 000.00	1 022 175.00	0.10
USD BOYD GAMING CORP 4.75000% 20-01.12.27	1 845 000.00	1 874 889.00	0.19
USD BOYD GAMING CORP-144A 8.62500% 20-01.06.25	3 465 000.00	3 849 407.10	0.38
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 005 000.00	1 005 000.00	0.10
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27	470 000.00	505 250.00	0.05
USD CABLE ONE INC-144A 4.00000% 20-15.11.30	2 375 000.00	2 472 968.75	0.25
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	5 215 000.00	5 551 602.18	0.55
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	2 650 000.00	2 914 854.25	0.29
USD CATALENT PHARMA SOLUTIONS INC-144A 5.00000% 19-15.07.27	2 610 000.00	2 747 025.00	0.27
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 950 000.00	2 022 929.99	0.20
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	2 000 000.00	2 083 000.00	0.21
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	460 000.00	483 972.90	0.05
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	3 800 000.00	4 151 500.00	0.41
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	1 840 000.00	1 952 148.00	0.19
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-15.08.30	480 000.00	505 800.00	0.05
USD CDW LLC/CDW FINANCE CORP 3.25000% 20-15.02.29	1 980 000.00	1 985 148.00	0.20
USD CENTENE CORP 4.25000% 20-15.12.27	1 845 000.00	1 949 832.90	0.19
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	6 965 000.00	7 635 381.25	0.76
USD CENTURYLINK INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	2 575 000.00	2 694 093.75	0.27
USD CHANGE HC HLDLS LLC/CHNG HC FIN INC-144A 5.75000% 17-01.03.25	3 535 000.00	3 592 443.75	0.36
USD CHENIERE ENERGY INC-144A 4.62500% 20-15.10.28	955 000.00	990 635.82	0.10
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 7.50000% 17-15.04.25	3 230 000.00	3 375 350.00	0.33
USD CHOBANI LLC/FINANCE CORP-144A 4.62500% 20-15.11.28	955 000.00	986 037.50	0.10
USD CLEAN HARBORS INC-144A 4.87500% 19-15.07.27	1 035 000.00	1 095 982.20	0.11
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.12500% 19-15.07.29	2 075 000.00	2 274 718.75	0.23
USD COMMScope INC-144A 8.25000% 19-01.03.27	2 425 000.00	2 612 937.50	0.26
USD CONNECT FINCO SARL / US FINCO LLC-144A 6.75000% 19-01.10.26	5 150 000.00	5 336 945.00	0.53
USD CONSTELLUM SE-144A 6.62500% 17-01.03.25	1 675 000.00	1 727 930.00	0.17

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD CRESTWOOD MIDSTREAM PART LP/FIN-144A 5.62500% 19-01.05.27	1 310 000.00	1 259 939.66	0.12
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 300 000.00	1 379 625.00	0.14
USD CSC HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-01.12.30	500 000.00	511 850.00	0.05
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.50000% 18-15.05.26	5 475 000.00	5 694 000.00	0.56
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 477 196.12	0.15
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 353 430.00	0.33
USD CSN RESOURCES SA-144A 7.62500% 18-13.02.23	2 500 000.00	2 609 453.25	0.26
USD DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-144A 5.75000% 17-15.04.25	2 515 000.00	2 621 887.50	0.26
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	2 555 000.00	2 685 943.75	0.27
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP-144A 6.75000% 07-15.09.37	1 550 000.00	1 612 000.00	0.16
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 440 000.00	1 558 800.00	0.15
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	4 875 000.00	5 569 437.42	0.55
USD DIAMOND SPORTS GROUP LLC-144A 6.62500% 19-15.08.27	1 260 000.00	722 547.00	0.07
USD ENDEAVOR ENERGY RESOURCES LP/FIN-144A 6.62500% 20-15.07.25	2 590 000.00	2 758 350.00	0.27
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 395 000.00	2 505 529.25	0.25
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.00000% 20-01.07.25	960 000.00	1 022 400.00	0.10
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 680 000.00	1 852 200.00	0.18
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	2 475 000.00	2 543 062.50	0.25
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATIO-144A 5.87500% 20-15.10.27	3 950 000.00	4 157 375.00	0.41
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	2 245 000.00	2 503 175.00	0.25
USD GARTNER INC-144A 3.75000% 20-01.10.30	960 000.00	998 707.20	0.10
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	960 000.00	1 008 000.00	0.10
USD GENESIS ENERGY LP 6.00000% 15-15.05.23	1 950 000.00	1 891 402.50	0.19
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 8.50000% 19-01.05.27	1 480 000.00	1 635 400.00	0.16
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 5.12500% 19-15.12.26	1 125 000.00	1 186 875.00	0.12
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 3.75000% 20-01.08.25	990 000.00	1 012 275.00	0.10
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	985 000.00	1 083 500.00	0.11
USD GREIF INC-144A 6.50000% 19-01.03.27	985 000.00	1 041 637.50	0.10
USD HANESBRANDS INC-144A 5.37500% 20-15.05.25	2 400 000.00	2 554 512.00	0.25
USD HARSCO CORP-144A 5.75000% 19-31.07.27	985 000.00	1 041 657.20	0.10
USD HERBALIFE NTRTON LTD/HLF FING INC-144A 7.87500% 20-01.09.25	2 495 000.00	2 738 262.50	0.27
USD HERC HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.07.27	2 430 000.00	2 560 612.50	0.25
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.00000% 14-01.12.24	1 200 000.00	1 170 000.00	0.12
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 15-01.10.25	4 740 000.00	4 633 350.00	0.46
USD HILL-ROM HOLDINGS INC-144A 4.37500% 19-15.09.27	925 000.00	964 312.50	0.10
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	900 000.00	957 375.00	0.09
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.00000% 18-01.05.26	4 550 000.00	4 749 062.50	0.47
USD IAA SPINCO INC-144A 5.50000% 19-15.06.27	2 615 000.00	2 758 825.00	0.27
USD INTELLIGENT PACKGING LTD FINCO INC-144A 6.00000% 20-15.09.28	495 000.00	522 781.88	0.05
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	2 640 000.00	2 778 600.00	0.28
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	2 160 000.00	2 238 300.00	0.22
USD JACOBS ENTERTAINMENT INC-144A 7.87500% 17-01.02.24	3 300 000.00	3 349 500.00	0.33
USD JBS USA LUX SA/FOOD/FINANCE INC-144A 6.50000% 19-15.04.29	2 470 000.00	2 828 174.70	0.28
USD JELD-WEN INC-144A 4.62500% 17-15.12.25	880 000.00	897 600.00	0.09
USD JELD-WEN INC-144A 4.87500% 17-15.12.27	1 740 000.00	1 831 350.00	0.18
USD JSL EUROPE SA-144A 7.75000% 17-26.07.24	2 220 000.00	2 358 084.00	0.23
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.62500% 19-01.03.28	1 345 000.00	1 387 058.15	0.14
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 3.87500% 20-15.05.27	2 495 000.00	2 700 771.63	0.27
USD KRAFT HEINZ FOODS CO-144A 4.25000% 20-01.03.31	4 800 000.00	5 332 011.36	0.53
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-15.03.22	1 330 000.00	1 326 675.00	0.13
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	1 345 000.00	1 294 562.50	0.13

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 （注1）	純資産額に 占める％
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	4 800 000.00	5 218 080.00	0.52
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	5 350 000.00	5 376 750.00	0.53
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 6.75000% 20-15.04.25	480 000.00	512 400.00	0.05
USD LITHIA MOTORS INC-144A 4.62500% 19-15.12.27	1 385 000.00	1 471 562.50	0.15
USD MACY ' S INC-144A 8.37500% 20-15.06.25	480 000.00	523 176.00	0.05
USD MASTEC INC-144A 4.50000% 20-15.08.28	990 000.00	1 034 134.20	0.10
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 630 000.00	1 744 100.00	0.17
USD MEREDITH CORP-144A 6.50000% 20-01.07.25	3 840 000.00	4 099 200.00	0.41
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	3 240 000.00	3 454 650.00	0.34
USD MILEAGE PLUS HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 20-20.06.27	2 880 000.00	3 123 000.00	0.31
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 3.87500% 20-15.11.30	955 000.00	1 007 525.00	0.10
USD MSCI INC-144A 4.00000% 19-15.11.29	1 400 000.00	1 498 518.00	0.15
USD MSCI INC-144A 5.37500% 18-15.05.27	835 000.00	894 493.75	0.09
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 5.50000% 18-15.06.26	2 820 000.00	2 925 750.00	0.29
USD NABORS INDUSTRIES LTD-144A 7.25000% 20-15.01.26	970 000.00	541 532.76	0.05
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 6.62500% 17-01.11.25	3 190 000.00	3 338 973.00	0.33
USD NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-144A 9.50000% 20-01.05.25	1 905 000.00	2 131 218.75	0.21
USD NCR CORP-144A 6.12500% 19-01.09.29	1 455 000.00	1 582 239.75	0.16
USD NCR ESCROW CORP-144A 5.00000% 20-01.10.28	2 770 000.00	2 866 950.00	0.28
USD NETFLIX INC-144A 5.37500% 19-15.11.29	475 000.00	567 173.75	0.06
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 6.25000% 18-15.03.26	3 315 000.00	3 418 593.75	0.34
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 9.75000% 20-15.07.28	1 920 000.00	2 092 800.00	0.21
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	955 000.00	982 742.75	0.10
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	3 050 000.00	3 252 062.50	0.32
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	2 480 000.00	2 643 556.00	0.26
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	3 485 000.00	3 632 938.25	0.36
USD NOVELIS CORP-144A 5.87500% 16-30.09.26	2 875 000.00	3 015 156.25	0.30
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	1 000 000.00	1 091 920.00	0.11
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.95000% 19-01.07.24	2 980 000.00	3 143 900.00	0.31
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.55000% 19-15.03.26	6 585 000.00	6 535 612.50	0.65
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	2 500 000.00	2 706 250.00	0.27
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	2 300 000.00	2 449 500.00	0.24
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 6.25000% 19-15.05.26	670 000.00	711 875.00	0.07
USD PANTHER BF AGGR 2/PANTHER FIN CO-144A 8.50000% 19-15.05.27	1 000 000.00	1 076 250.00	0.11
USD PAR PHARMACEUTICAL INC-144A 7.50000% 19-01.04.27	1 675 000.00	1 809 000.00	0.18
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/PK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	955 000.00	1 006 331.25	0.10
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	2 510 000.00	2 723 350.00	0.27
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	925 000.00	983 968.75	0.10
USD PETSMART INC-144A 8.87500% 17-01.06.25	1 530 000.00	1 541 475.00	0.15
USD PICASSO FINANCE SUB INC -144A 6.12500% 20-15.06.25	2 714 000.00	2 903 980.00	0.29
USD POLYONE CORP -144A 5.75000% 20-15.05.25	1 920 000.00	2 052 000.00	0.20
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	230 000.00	249 550.00	0.02
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	4 400 000.00	4 595 272.00	0.46
USD PRIME SEC SER BORROWER LLC/FIN INC-144A 3.37500% 20-31.08.27	245 000.00	241 937.50	0.02
USD PULTEGROUP INC 6.00000% 05-15.02.35	1 140 000.00	1 550 172.00	0.15
USD QVC INC 4.85000% 14-01.04.24	2 200 000.00	2 315 500.00	0.23
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	955 000.00	993 152.25	0.10
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	4 260 000.00	4 525 824.00	0.45
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL-144A 5.00000% 17-15.10.25	2 425 000.00	2 494 718.75	0.25
USD SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 20-01.07.25	2 875 000.00	3 104 971.25	0.31
USD SCRIPPS ESCROW INC-144A 5.87500% 19-15.07.27	2 520 000.00	2 538 900.00	0.25
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	2 440 000.00	2 604 700.00	0.26

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	3 285 000.00	3 408 187.50	0.34
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.37500% 16-15.07.26	6 000 000.00	6 240 000.00	0.62
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 5.50000% 19-01.07.29	2 720 000.00	2 985 200.00	0.30
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	980 000.00	1 025 325.00	0.10
USD SPECTRUM BRANDS INC-144A 5.00000% 19-01.10.29	460 000.00	496 800.00	0.05
USD SPEEDWAY MOTO/ SPEEDWAY FUNDING II-144A 4.87500% 19-01.11.27	2 765 000.00	2 723 525.00	0.27
USD SPIRIT AEROSYSTEMS INC-144A 7.50000% 20-15.04.25	1 920 000.00	2 054 400.00	0.20
USD SPX FLOW INC-144A 5.87500% 16-15.08.26	700 000.00	730 625.00	0.07
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN-144A 6.50000% 19-15.03.27	2 375 000.00	2 517 500.00	0.25
USD SUMMIT MATERIALS LLC/FIN CORP-144A 5.25000% 20-15.01.29	93 000.00	96 952.50	0.01
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.50000% 18-15.02.26	2 825 000.00	2 929 171.87	0.29
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 4.50000% 20-15.05.29	935 000.00	964 237.45	0.10
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 10.50000% 17-15.01.26	4 505 000.00	3 615 217.45	0.36
USD TARGA RESOURCES PARTNERS-144A 4.87500% 20-01.02.31	3 875 000.00	4 122 031.25	0.41
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	2 890 000.00	2 976 700.00	0.30
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	1 485 000.00	1 548 112.50	0.15
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	960 000.00	991 200.00	0.10
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	3 850 000.00	4 177 250.00	0.41
USD TMS INTERNATIONAL CORP-144A 7.25000% 17-15.08.25	4 000 000.00	3 950 000.00	0.39
USD TRANSDIGM INC-144A 6.25000% 19-15.03.26	2 440 000.00	2 586 400.00	0.26
USD TRIDENT MERGER SUB INC-144A 6.62500% 17-01.11.25	2 615 000.00	2 615 000.00	0.26
USD US CONCRETE INC-144A 5.12500% 20-01.03.29	2 470 000.00	2 541 444.75	0.25
USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	1 775 000.00	1 836 592.50	0.18
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.00000% 17-15.12.25	2 490 000.00	2 735 763.00	0.27
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	3 150 000.00	3 497 129.99	0.35
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	7 075 000.00	7 782 500.00	0.77
USD VERTICAL US NEWCO INC-144A 5.25000% 20-15.07.27	1 000 000.00	1 050 000.00	0.10
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	2 650 000.00	2 696 375.00	0.27
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	965 000.00	1 013 250.00	0.10
USD VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS LTD-144A 7.87500% 16-15.10.21	213 000.00	15 708.75	0.00
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.50000% 18-01.09.26	6 915 000.00	7 235 510.25	0.72
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	4 935 000.00	5 219 256.00	0.52
USD WASTE PRO USA INC-144A 5.50000% 18-15.02.26	5 406 000.00	5 581 695.00	0.55
USD WILLIAM CARTER CO-144A 5.50000% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 628 800.00	0.26
USD WILLIAM CARTER COMPANY-144A 5.62500% 19-15.03.27	660 000.00	695 475.00	0.07
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	2 470 000.00	2 568 800.00	0.25
USD WOLVERINE WORLD WIDE INC-144A 6.37500% 20-15.05.25	2 480 000.00	2 628 800.00	0.26
USD WR GRACE & CO-CONN-144A 5.62500% 14-01.10.24	2 300 000.00	2 478 250.00	0.25
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 8.62500% 17-01.12.25	4 805 000.00	5 014 498.00	0.50
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	925 000.00	999 971.25	0.10
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A 4.00000% 20-01.03.27	235 000.00	233 799.15	0.02
米ドル合計		456 848 058.96	45.29
ノート合計—固定金利		461 233 046.34	45.73
長期債券—固定金利			
米ドル			
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	2 345 000.00	2 567 775.00	0.26
USD PETSMART INC-144A 7.12500% 15-15.03.23	1 555 000.00	1 535 484.75	0.15
米ドル合計		4 103 259.75	0.41
長期債券合計—固定金利		4 103 259.75	0.41
他の規制市場で取引されている譲渡可能証券および金融市場商品合計		465 938 919.09	46.20

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていない譲渡可能証券および金融市場商品			
ノートー固定金利			
米ドル			
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	3 950 000.00	4 404 250.00	0.44
USD ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	2 960 000.00	3 336 512.00	0.33
USD ARCHES BUYER INC-144A 4.25000% 20-01.06.28	955 000.00	957 387.50	0.09
USD ARCHES BUYER INC-144A 6.12500% 20-01.12.28	1 430 000.00	1 467 537.50	0.15
USD CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	2 670 000.00	2 816 850.00	0.28
USD CARNIVAL CORP-144A 11.50000% 20-01.04.23	2 350 000.00	2 678 530.00	0.27
USD CARNIVAL CORP-144A 9.87500% 20-01.08.27	2 275 000.00	2 646 280.00	0.26
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	990 000.00	1 041 975.00	0.10
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.62500% 18-15.01.24	2 445 000.00	2 542 800.00	0.25
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	3 595 000.00	3 776 547.50	0.37
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 6.12500% 20-15.01.29	495 000.00	522 225.00	0.05
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.37500% 18-15.07.25	1 910 000.00	2 060 412.50	0.20
USD ENDO FINANCE LLC-REG-S 9.50000% 20-31.07.27	724 000.00	796 693.22	0.08
USD ENDO FINANCE LLC-REG-S 6.00000% 20-30.06.28	913 000.00	721 270.00	0.07
USD GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	1 830 000.00	1 939 800.00	0.19
USD HUDBAY MINERALS INC-144A 7.62500% 16-15.01.25	561 000.00	584 494.68	0.06
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	925 000.00	980 500.00	0.10
USD JBS USA LLC/JBS USA FINANCE INC-144A 6.75000% 18-15.02.28	3 100 000.00	3 469 093.75	0.34
USD KFC HLDG/PIZZA HUT HLDG/TACO BELL-144A 4.75000% 17-01.06.27	2 275 000.00	2 383 062.50	0.24
USD MICHAELS STORES INC-144A 8.00000% 19-15.07.27	2 590 000.00	2 667 700.00	0.26
USD MSCI INC-144A 3.62500% 20-01.09.30	235 000.00	244 400.00	0.02
USD NCR CORP-144A 8.12500% 20-15.04.25	960 000.00	1 069 200.00	0.11
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	955 000.00	985 378.55	0.10
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	960 000.00	1 012 800.00	0.10
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 240 000.00	2 506 073.92	0.25
USD SPECIALTY BUILDING PRODCTS HLD LLC-144A 6.37500% 20-30.09.26	93 000.00	96 720.00	0.01
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	1 715 000.00	1 835 050.00	0.18
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 7.25000% 19-15.05.27	460 000.00	482 862.00	0.05
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 5.12500% 16-01.02.25	2 490 000.00	2 552 250.00	0.25
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	3 330 000.00	3 487 176.00	0.35
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	1 315 000.00	1 267 232.63	0.13
米ドル合計		57 333 064.25	5.68
ノート合計ー固定金利		57 333 064.25	5.68
長期債券ー固定金利			
米ドル			
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP 6.75000% 18-15.05.25	3 595 000.00	3 307 400.00	0.33
米ドル合計		3 307 400.00	0.33
長期債券合計ー固定金利		3 307 400.00	0.33
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていない譲渡可能証券および金融市場商品合計		60 640 464.25	6.01

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品			
ノートー固定金利			
米ドル			
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	1 910 000.00	1 967 300.00	0.20
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 910 000.00	2 088 967.00	0.21
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	970 000.00	1 000 147.60	0.10
USD BOXER PARENT CO INC-144A 7.12500% 20-02.10.25	2 240 000.00	2 420 538.40	0.24
USD BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO/US CORP-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 815 000.00	1 793 437.80	0.18
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	1 535 000.00	1 653 962.50	0.16
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 660 000.00	2 796 192.00	0.28
USD CCM MERGER INC-144A 6.37500% 20-01.05.26	955 000.00	998 070.50	0.10
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.50000% 20-01.05.32	5 790 000.00	6 119 451.00	0.61
USD CHEMOURS CO/THE-144A 5.75000% 20-15.11.28	1 425 000.00	1 448 156.25	0.14
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 20-15.05.25	480 000.00	516 302.40	0.05
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	2 445 000.00	2 545 856.24	0.25
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	2 975 000.00	3 190 449.50	0.32
USD CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	2 455 000.00	2 661 048.15	0.26
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	250 000.00	268 750.00	0.03
USD CONTINENTAL RESOURCES INC-144A 5.7500% 20-15.01.31	2 570 000.00	2 756 325.00	0.27
USD CSC HOLDINGS INC-144A 4.12500% 20-01.12.30	1 000 000.00	1 034 800.00	0.10
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 915 000.00	1 954 161.75	0.19
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	3 000 000.00	3 135 000.00	0.31
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	2 485 000.00	2 571 975.00	0.26
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.00000% 20-01.08.28	955 000.00	950 225.00	0.09
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 430 000.00	1 490 360.30	0.15
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.62500% 19-15.02.26	3 075 000.00	3 174 937.50	0.31
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	2 015 000.00	1 983 969.00	0.20
USD KBR INC 144-A 4.75000% 20-30.09.28	955 000.00	988 425.00	0.10
USD LAMB WESTON HOLDINGS INC-144A 4.87500% 20-15.05.28	480 000.00	532 800.00	0.05
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	1 980 000.00	2 054 250.00	0.20
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	2 515 000.00	2 634 462.50	0.26
USD MEG ENERGY CORP-144A 7.12500% 20-01.02.27	1 825 000.00	1 788 500.00	0.18
USD MERITOR INC-144A 4.50000% 20-15.12.28	475 000.00	482 125.00	0.05
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC-144A 3.87500% 20-15.02.29	1 900 000.00	1 919 000.00	0.19
USD MICHAELS STORES INC-144A 4.75000% 20-01.10.27	2 385 000.00	2 385 000.00	0.24
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	2 480 000.00	2 571 412.80	0.25
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 900 000.00	1 967 697.00	0.20
USD ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTICS INC/SA-144A 7.25000% 20-01.02.28	2 020 000.00	2 151 330.30	0.21
USD PBF HOLDING CO LLC/FIN CORP-144A 6.00000% 20-15.02.28	4 030 000.00	2 115 750.00	0.21
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 6.87500% 20-01.05.25	2 465 000.00	2 649 875.00	0.26
USD PIKE CORP-144A 5.50000% 20-01.09.28	990 000.00	1 037 025.00	0.10
USD PM GENERAL PURCHASER LLC-144A 9.50000% 20-01.10.28	475 000.00	517 750.00	0.05
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	3 795 000.00	3 771 812.55	0.37
USD REYNOLDS GROUP-144A 4.00000% 20-15.10.27	955 000.00	971 187.25	0.10
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	2 625 000.00	2 841 562.50	0.28
USD SHEA HOMES LP/FNDG CORP-144A 4.75000% 20-15.02.28	2 500 000.00	2 587 500.00	0.26
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	2 860 000.00	2 967 250.00	0.29
USD STERICYCLE INC-144A 3.87500% 20-15.01.29	935 000.00	972 400.00	0.10
USD SYNEOS HEALTH INC-144A 3.62500% 20-15.01.29	955 000.00	962 162.50	0.10
USD TENNECO AUTOMOTIVE INC-144A 7.87500% 20-15.01.29	475 000.00	523 687.50	0.05
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	930 000.00	476 625.00	0.05

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 920 000.00	2 049 600.00	0.20
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 4.50000% 20-15.08.30	3 325 000.00	3 475 456.25	0.34
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	2 470 000.00	2 581 921.88	0.26
USD WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	2 555 000.00	2 718 353.92	0.27
USD WMG ACQUISITION CORP-144A 3.00000% 20-15.02.31	990 000.00	965 160.60	0.10
USD YUM BRANDS INC-144A 7.75000% 20-01.04.25	960 000.00	1 063 200.00	0.11
米ドル合計		105 243 665.44	10.44
ノート合計－固定金利		105 243 665.44	10.44
長期債券－固定金利			
米ドル			
USD HUBBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	495 000.00	530 387.55	0.05
米ドル合計		530 387.55	0.05
長期債券合計－固定金利		530 387.55	0.05
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品合計		105 774 052.99	10.49
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改正済）の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs			
投資信託、オープン・エンド型			
アイルランド			
USD ISHARES USD HIGH YIELD CORPORATE BOND UCITS ETF	495 001.00	50 148 551.31	4.97
アイルランド合計		50 148 551.31	4.97
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD U-X-ACC	2 300.00	28 209 891.00	2.80
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD) U-X-ACC	500.00	5 237 315.00	0.52
ルクセンブルグ合計		33 447 206.00	3.32
投資信託、オープン・エンド型合計		83 595 757.31	8.29
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改正済）の第41条(1)e)に規定されたUCITS/その他のUCIs合計		83 595 757.31	8.29
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていないデリバティブ商品			
その他のスワップに係るオプション、従来型			
米ドル			
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 102.00000 21-20.01.21	-39 375 000.00	-87 404.63	-0.01
USD JPM/CDX.NA.HY.35 SWAPTION PUT 104.00000 21-20.01.21	-40 125 000.00	-121 253.74	-0.01
米ドル合計		-208 658.37	-0.02
その他のスワップに係るオプション、従来型合計		-208 658.37	-0.02
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていないデリバティブ商品合計		-208 658.37	-0.02
投資有価証券合計		994 296 942.35	98.59

内容	数量／ 名目金額	先物／為替先物予約／ スワップに係る 未実現利益（損失）の 米ドル建て評価額 (注1)	純資産額に 占める％
デリバティブ商品			
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていないデリバティブ商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD ICE/CDX.NA.HY.34 CDI REC 5.00000% 20-20.06.25	13 685 000.00	1 339 899.87	0.13
クレジット・デフォルト・スワップ合計		1 339 899.87	0.13
公認証券取引所に上場されておらず他の規制市場において取引もされていないデリバティブ商品合計			
		1 339 899.87	0.13
デリバティブ商品合計		1 339 899.87	0.13

* 正の名目金額：サブ・ファンドは「受領側」、負の名目金額：サブ・ファンドは「支払側」

外国為替先物予約

購入通貨／購入金額／売却通貨／売却金額／満期日						
ZAR	15 974 000.00	USD	1 033 859.98	21.1.2021	-8 581.46	0.00
CHF	64 535 500.00	USD	70 925 536.18	21.1.2021	497 791.38	0.05
USD	48 730 743.27	EUR	40 935 000.00	21.1.2021	-312 098.09	-0.03
EUR	8 172 900.00	USD	9 729 363.42	21.1.2021	62 312.12	0.01
EUR	1 800 000.00	USD	2 139 962.76	21.1.2021	16 556.46	0.00
CHF	166 900.00	USD	183 346.41	21.1.2021	1 366.71	0.00
USD	150 713.15	EUR	126 800.00	21.1.2021	-1 201.65	0.00
ZAR	313 400.00	USD	20 435.49	21.1.2021	-320.16	0.00
CHF	746 700.00	USD	824 431.34	21.1.2021	1 963.41	0.00
EUR	95 200.00	USD	113 456.90	21.1.2021	599.01	0.00
外国為替先物予約合計					258 387.73	0.03
現金性銀行預金、要求払預金および預金勘定およびその他の当座資産					8 667 576.11	0.86
当座借越およびその他の短期負債					-25.98	0.00
その他の資産および負債					3 915 966.23	0.39
純資産合計					1 008 478 746.31	100.00

注記は財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2020年12月末日前1年間における各サブ・ファンドのクラスP-a c c投資証券の販売および買戻しの実績ならびに2020年12月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

	販売口数	買戻し口数	発行済口数
コーポレート・ボンド (米ドル)	3,427,148.661 (249,472.379)	3,269,918.634 (0.000)	5,288,231.453 (703,180.607)
ハイ・イールド・ボンド (米ドル)	51,445.487 (5,016.296)	112,166.660 (1,290.000)	238,279.752 (27,097.296)

(注) () 内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、() の上段の数字は約定日を基準として算出している。以下各サブ・ファンドについて同様とする。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

(下線の部分は訂正部分を示します。)

第一部 証券情報

第1 外国投資証券 (外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)

(10) 申込取扱場所

<訂正前>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号
大手町ファーストスクエア イーストタワー
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

<訂正後>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号
大手町ファーストスクエア イーストタワー (注2)
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

(以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。)

(注1) 上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(注2) 2021年3月8日に、東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 丸の内永楽ビルディングに変更する予定である。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

6 手続等の概要

① 販売手続等

<訂正前>

申込取扱場所 (販売会社) / 払込取扱場所

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号
大手町ファーストスクエア イーストタワー

(注) 各申込日の発行価格の総額は、ファンド払込日に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店のファンド口座に表示通貨で払い込まれる。

(後略)

<訂正後>

申込取扱場所 (販売会社) / 払込取扱場所

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目5番1号
大手町ファーストスクエア イーストタワー (注2)

(注1) 各申込日の発行価格の総額は、ファンド払込日に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパSEルクセンブルグ支店のファンド口座に表示通貨で払い込まれる。

(注2) 申込取扱場所 (販売会社) については、2021年3月8日に、UBS証券株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 丸の内永楽ビルディングに変更する予定である。

(後略)