

【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4年2月28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】 チェアマン・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)
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
- 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))

【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10億8,150万米ドル(約1,210億円)
ハイ・イールド・ボンド(米ドル)について16億8,180万米ドル(約1,882億円)

(注1) 米ドルの円貨換算は、便宜上、2021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=111.92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、2021年11月30日に提出した有価証券届出書（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、2021年12月付で、投資方針に関する事項が変更され、ファンドの設立地における目論見書が更新されましたので、これら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 外国投資法人の概況	(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
	(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 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(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 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
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・シキャブ - 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・シキャブを「本投資法人」、UBS (Lux) ボンド・シキャブ - 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)

	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	2021年5月末日 に終了する 会計年度末	2021年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01	3,242,769.78	1,583,456.11
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01	3,242,769.78	1,583,456.11
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	6,610,360.89	8,250,223.61	7,357,232.01	3,242,769.78	1,583,456.11
(d) 出資総額 ⁽²⁾	107,459,288.90	107,328,615.81	113,225,890.09	106,592,192.58	94,004,338.29
(e) 発行済投資口総数	5,364,204.241口	5,214,639.919口	5,147,138.599口	5,005,569.831口	4,347,420.533口
(f) 純資産額	107,459,288.90	107,328,615.81	113,225,890.09	106,592,192.58	94,004,338.29
(g) 資産総額	110,565,980.73	109,439,865.73	114,961,423.54	107,081,855.80	94,860,323.87
(h) 1口当たり純資産価格	20.03	20.58	22.00	21.29	21.62
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	1.23	1.58	1.43	0.65	0.36
(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	97.19%	98.07%	98.49%	99.54%	99.10%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	15.18%	9.29%	9.84%	3.45%	-1.73%

(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、当該会計年度末および当該中間会計年度末の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)

	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	2021年5月末日 に終了する 会計年度末	2021年11月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	3,569,192.08	- 594,194.82	6,226,553.71	8,297,289.45	157,137.44
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	3,569,192.08	- 594,194.82	6,226,553.71	8,297,289.45	157,137.44
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	3,569,192.08	- 594,194.82	6,226,553.71	8,297,289.45	157,137.44
(d) 出資総額 ⁽²⁾	89,152,931.38	75,676,881.40	76,423,335.74	75,067,701.35	71,214,960.15
(e) 発行済投資口総数	289,605.908口	256,026.406口	237,782.855口	227,041.797口	214,707.906口
(f) 純資産額	89,152,931.38	75,676,881.40	76,423,335.74	75,067,701.35	71,214,960.15
(g) 資産総額	89,771,913.86	76,519,890.78	77,330,707.28	76,159,255.16	71,457,814.24
(h) 1口当たり純資産価格	307.84	295.58	321.40	330.63	331.68
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額	12.32	- 2.32	26.19	36.55	0.73
(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	99.31%	98.90%	98.83%	98.57%	99.66%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾	9.50%	- 0.16%	4.40%	11.86%	3.20%

(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2021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	
コーポレート・ボンド(米ドル)	303,638.13	34,924	3,980,547.706
ハイ・イールド・ボンド(米ドル)	747,904.71	86,024	209,960.214

(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、2021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＝115.02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

(2021年12月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有投資口
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	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)	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
フランチェスカ・ グアニーニ (Francesca Guagnini)	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 (UK) リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス (Josée Lynda Denis)	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)	ルクセンブルグ、インディペンデ ント・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
ラファエル・ シュミット - リヒター (Raphael Schmidt - Richter)	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 (ドイツ) ゲーエムベーハー、 フランクフルト 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 もしくはは海外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)

(2021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	209,041,638.87	68.76
	英国	15,660,124.35	5.15
	カナダ	11,443,757.13	3.76
	オーストラリア	11,039,426.96	3.63
	フランス	8,061,117.02	2.65
	ノルウェー	6,432,724.24	2.12
	アイルランド	6,329,843.83	2.08
	オランダ	6,305,472.89	2.07
	日本	4,606,694.23	1.52
	ケイマン諸島	4,100,000.00	1.35
	バミューダ	2,974,425.00	0.98
	ガーンジー	2,513,266.80	0.83
	中国	1,328,443.00	0.44
	スペイン	1,303,053.60	0.43
	小計	291,139,987.92	95.76
投資信託	ルクセンブルグ	2,851,210.80	0.94
ポートフォリオ合計		293,991,198.72	96.70
現金・その他資産		10,041,515.42	3.30
資産総額		304,032,714.14	100.00
負債総額		394,587.33	0.13
合計(純資産総額)		303,638,126.81 (約34,924百万円)	99.87

(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)

(2021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	544,975,998.82	72.73
	カナダ	26,674,788.27	3.56
	ルクセンブルグ	24,613,867.98	3.29
	英国	17,110,677.34	2.28
	フランス	10,248,780.41	1.37
	オランダ	8,071,503.69	1.08
	アイルランド	8,039,149.37	1.07
	デンマーク	7,789,822.16	1.04
	マーシャル諸島	5,355,644.99	0.71
	スペイン	4,853,285.30	0.65
	ケイマン諸島	3,622,924.50	0.48
	ベルギー	3,498,595.80	0.47
	リベリア	3,413,724.50	0.46
	イタリア	3,171,829.75	0.42
	パナマ	2,808,495.00	0.37
	ギリシャ	1,713,675.00	0.23
	オーストラリア	996,543.75	0.13
	小計	676,959,306.63	90.35
投資信託	ルクセンブルグ	6,792,360.80	0.91
	アイルランド	102.56	0.00
	小計	6,792,463.36	0.91
株式	アメリカ合衆国	2,797,199.55	0.37
オプション、従来型	アメリカ合衆国	94,817.75	0.01
ポートフォリオ合計		686,643,787.29	91.64
現金・その他資産		62,632,044.00	8.36
資産総額		749,275,831.29	100.00
負債総額		1,371,122.52	0.18
合計(純資産総額)		747,904,708.77 (約86,024百万円)	99.82

(2) 運用実績

純資産等の推移

2021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
2021年1月末日	501,999.39	57,740	495,017.06	56,937	21.71	2,497
2月末日	529,993.18	60,960	523,087.45	60,166	21.33	2,453
3月末日	471,750.06	54,261	469,096.57	53,955	20.97	2,412
4月末日	473,548.88	54,468	472,650.83	54,364	21.18	2,436
5月末日	473,490.49	54,461	471,435.42	54,225	21.29	2,449
6月末日	472,211.63	54,314	469,923.98	54,051	21.65	2,490
7月末日	472,927.62	54,396	471,382.19	54,218	21.93	2,522
8月末日	468,666.68	53,906	468,127.51	53,844	21.88	2,517
9月末日	465,834.79	53,580	462,588.24	53,207	21.63	2,488
10月末日	434,667.99	49,996	434,176.04	49,939	21.67	2,492
11月末日	317,321.04	36,498	314,444.85	36,167	21.62	2,487
12月末日	304,032.71	34,970	303,638.13	34,924	21.61	2,486

(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
2021年1月末日	1,103,459.10	126,920	1,071,877.02	123,287	325.75	37,468
2月末日	1,094,053.22	125,838	1,085,229.35	124,823	326.02	37,499
3月末日	1,362,780.96	156,747	1,344,334.52	154,625	326.87	37,597
4月末日	1,431,907.32	164,698	1,407,292.29	161,867	330.08	37,966
5月末日	1,436,859.42	165,268	1,416,618.04	162,939	330.63	38,029
6月末日	1,419,884.91	163,315	1,412,989.62	162,522	334.32	38,453
7月末日	1,414,443.73	162,689	1,396,799.93	160,660	334.71	38,498
8月末日	1,058,303.96	121,726	1,057,997.59	121,691	336.82	38,741
9月末日	1,041,684.45	119,815	1,029,703.90	118,437	336.36	38,688
10月末日	1,010,802.46	116,262	1,006,157.20	115,728	334.91	38,521
11月末日	718,723.34	82,668	716,257.42	82,384	331.68	38,150
12月末日	749,275.83	86,182	747,904.71	86,024	337.53	38,823

(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。

分配の推移

該当なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2021年1月1日から2021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)	- 1.95%
ハイ・イールド・ボンド(米ドル)	3.57%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2021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 = 2020年12月末日現在の1口当たり純資産価格(分配額の額)

(3) 投資リスク

当中間計算期間において、2021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。

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

2021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、2021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 = 130.51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 (シカゴ)

b) 資本金の額

2021年12月末日現在の資本金額は、179,589,267米ドル (約207億円)

(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

(2021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 (シカゴ)

(2021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

(2021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 (シカゴ)

(2021年12月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ニコラス・バグラ (Nicholas Vagra)	ディレクター	2021年6月14日就任	非公開
ジョン・クリーグ (John Krieg)	ディレクター	2021年6月14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。

管理会社は、本投資法人の所在地事務代行会社としても行為している。

2021年12月末日現在、管理会社は以下のとおり、412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	357	586,805,928.15 オーストラリア・ドル
			3,831,933,763.06 カナダ・ドル
			16,005,160,614.94 スイス・フラン
			23,509,686,436.51 中国元
			563,961,560.11 デンマーク・クローネ
			57,110,700,645.00 ユーロ
			1,926,172,021.91 英ポンド
			234,252,199.76 香港ドル
			647,494,719,469.26 日本円
			44,885,476.46 シンガポール・ドル
			147,856,431,143.50 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	55	506,966,292.16 オーストラリア・ドル
			215,490,778.80 スイス・フラン
			2,553,195,460.96 ユーロ
			2,448,682,973.59 英ポンド
			19,416,207,040.00 日本円
			35,174,571,540.76 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(シカゴ)

2021年12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	7,193,293,019
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	5,311,703,093
3	UBS(Irl)Select Money Market Fund - USD	公開有限責任会社	2002年10月16日	4,331,875,125
4	Focused Fund - Corporate Bond Sustainable USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,834,329,944
5	UBS(Lux)Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年1月30日	2,152,080,946
6	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	1,661,072,062
7	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	1,640,801,416
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	1,355,426,494
9	UBS(Irl)Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年11月14日	1,258,230,571
10	UBS(Lux)Equity Sicav - Global Impact(USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年10月13日	1,016,013,170

(注1)ー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、2021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＝115.02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

U B S (L u x) ボンド・シキャブ

連結純資産計算書	米ドル	千円
資産	2021年11月30日	2021年11月30日
投資有価証券、取得原価	25,866,746,174.34	2,975,193,145
投資有価証券、未実現評価益(評価損)	-457,863,878.32	-52,663,503
投資有価証券合計(注1)	25,408,882,296.02	2,922,529,642
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	1,167,088,869.05 *	134,238,562
その他当座資産(証拠金)	65,938,519.31	7,584,248
有価証券売却に係る未収金(注1)	53,334,478.83	6,134,532
発行に係る未収金	16,757,194.39	1,927,412
有価証券に係る未収利息	244,328,581.57	28,102,673
当座資産に係る未収利息	56,110.66	6,454
分配に係る未収金	414,887.90	47,720
スワップに係る未収利息(注1)	26,794.67	3,082
その他未収金	22,858,736.55	2,629,212
金融先物に係る未実現利益(注1)	1,350,330.49	155,315
外国為替先物予約に係る 未実現利益(注1)	57,766,938.22	6,644,353
スワップに係る未実現利益(注1)	1,569,317.94	180,503
資産合計	27,040,373,055.60	3,110,183,709
負債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	-15,972,727.99	-1,837,183
外国為替先物予約に係る 未実現損失(注1)	-131,267,532.13	-15,098,392
スワップに係る未実現損失(注1)	-8,810,120.39	-1,013,340
当座借越	-34,975,448.88	-4,022,876
当座借越に係る未払利息	-336,189.02	-38,668
有価証券購入に係る未払金(注1)	-126,567,448.52	-14,557,788
未払買戻代金	-44,846,211.47	-5,158,211
報酬引当金(注2)	-5,138,081.40	-590,982
年次税引当金(注3)	-995,854.47	-114,543
その他の手数料および報酬に係る 引当金(注2)	-1,599,519.10	-183,977
引当金合計	-7,733,454.97	-889,502
負債合計	-370,509,133.37	-42,615,961
期末純資産	26,669,863,922.23	3,067,567,748

* 2021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1,030,000.00米ドル、シティバンクについては1,430,000.00米ドル、クレディ・スイスについては1,960,000.00米ドル、ゴールドマン・サックスについては1,630,000.00米ドル、HSBC銀行については420,000.00米ドル、JPモルガンについては90,000.00米ドルおよびモルガン・スタンレー(ロンドン)については484,000.00米ドルである。

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ

連結運用計算書	米ドル	千円
	2021年6月1日 - 2021年11月30日	2021年6月1日 - 2021年11月30日
収益		
当座資産に係る利息	416,124.73	47,863
有価証券利息	445,139,382.17	51,199,932
配当金	1,720,981.22	197,947
スワップに係る受取利息(注1)	11,474,753.88	1,319,826
貸付証券に係る純収益	1,749,134.78	201,185
その他収益(注4)	6,584,171.23	757,311
収益合計	467,084,548.01	53,724,065
費用		
スワップに係る支払利息(注1)	-11,558,387.48	-1,329,446
報酬(注2)	-63,434,490.49	-7,296,235
年次税(注3)	-3,093,053.74	-355,763
その他の手数料および報酬(注2)	-1,186,866.10	-136,513
現金および当座借越に係る利息	-2,013,872.85	-231,636
その他費用	-5,185,119.55	-596,392
費用合計	-86,471,790.21	-9,945,985
投資純利益(損失)	380,612,757.80	43,778,079
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)	324,840,441.88	37,363,148
オプションに係る実現利益(損失)	-362,100.00	-41,649
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)	-11,513,626.99	-1,324,297
金融先物に係る実現利益(損失)	-4,066,462.07	-467,724
外国為替先物予約に係る実現利益(損失)	-483,092,529.29	-55,565,303
スワップに係る実現利益(損失)	2,286,854.70	263,034
シンセティック・エクイティ・スワップに 係る実現利益(損失)	1.95	0
外国為替に係る実現利益(損失)	5,814,819.11	668,820
実現利益(損失)合計	-166,092,600.71	-19,103,971
当期実現純利益(損失)	214,520,157.09	24,674,108
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)	-1,164,556,942.76	-133,947,340
オプションに係る未実現評価益(評価損)	1,029,250.20	118,384
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)	7,098,107.00	816,424
金融先物に係る未実現評価益(評価損)	-17,191,937.82	-1,977,417
外国為替先物予約に係る未実現評価益 (評価損)	-110,850,992.54	-12,750,081
スワップに係る未実現評価益(評価損)	-8,352,854.02	-960,745
未実現評価益(評価損)の変動合計	-1,292,825,369.94	-148,700,774
運用活動による純資産の純増加(減少)	-1,078,305,212.85	-124,026,666

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ

連結純資産変動計算書

	米ドル	千円
	2021年6月1日 - 2021年11月30日	2021年6月1日 - 2021年11月30日
期首純資産	26,344,037,613.94 *	3,030,091,206
発行額	6,619,972,665.03	761,429,256
買戻額	-5,013,944,924.69	-576,703,945
合計純発行額(買戻額)	1,606,027,740.34	184,725,311
支払配当金	-201,896,219.20	-23,222,103
投資純収益(損失)	380,612,757.80	43,778,079
実現利益(損失)合計	-166,092,600.71	-19,103,971
未実現評価益(評価損)の変動合計	-1,292,825,369.94	-148,700,774
運用活動による純資産の純増加(減少)	-1,078,305,212.85	-124,026,666
期末純資産	26,669,863,922.23	3,067,567,748

* 2021年11月30日現在の為替レートを使用して計算された。2021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27,058,780,392.27米ドルであった。

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - 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	2021年11月30日	2021年11月30日
投資有価証券、取得原価	295,641,019.23	34,004,630
投資有価証券、未実現評価益(評価損)	13,767,890.25	1,583,583
投資有価証券合計(注1)	309,408,909.48	35,588,213
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	4,292,792.52	493,757
その他当座資産(証拠金)	276,562.00	31,810
発行に係る未収金	286,626.35	32,968
有価証券に係る未収利息	2,817,248.65	324,040
外国為替先物予約に係る 未実現利益(注1)	238,903.62	27,479
資産合計	317,321,042.62	36,498,266
負債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	-164,687.50	-18,942
有価証券購入に係る未払金(注1)	-2,008,499.63	-231,018
未払買戻代金	-584,635.99	-67,245
報酬引当金(注2)	-95,198.70	-10,950
年次税引当金(注3)	-22,347.48	-2,570
その他の手数料および報酬に係る 引当金(注2)	-820.22	-94
引当金合計	-118,366.40	-13,615
負債合計	-2,876,189.52	-330,819
期末純資産	314,444,853.10	36,167,447

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド (米ドル)

運用計算書	米ドル	千円
収益	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日
有価証券利息	7,424,081.34	853,918
貸付証券に係る純収益	13,400.99	1,541
収益合計	7,437,482.33	855,459
費用		
報酬（注 2）	-1,263,357.57	-145,311
年次税（注 3）	-75,046.26	-8,632
その他の手数料および報酬（注 2）	-18,538.43	-2,132
現金および当座借越に係る利息	-289.89	-33
その他費用	-286,212.83	-32,920
費用合計	-1,643,444.98	-189,029
投資純利益（損失）	5,794,037.35	666,430
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）	10,614,469.30	1,220,876
金融先物に係る実現利益（損失）	762,125.02	87,660
外国為替先物予約に係る実現利益（損失）	-2,294,968.41	-263,967
外国為替に係る実現利益（損失）	-421,794.92	-48,515
実現利益（損失）合計	8,659,830.99	996,054
当期実現純利益（損失）	14,453,868.34	1,662,484
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）	-8,238,360.07	-947,576
金融先物に係る未実現評価益（評価損）	-132,406.25	-15,229
外国為替先物予約に係る未実現評価益 （評価損）	433,817.61	49,898
未実現評価益（評価損）の変動合計	-7,936,948.71	-912,908
運用活動による純資産の純増加（減少）	6,516,919.63	749,576

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド(米ドル)

純資産の変動	米ドル	千円
	2021年6月1日 - 2021年11月30日	2021年6月1日 - 2021年11月30日
期首純資産	471,435,415.69	54,224,502
発行額	40,679,133.81	4,678,914
買戻額	-203,983,049.50	-23,462,130
合計純発行額(買戻額)	-163,303,915.69	-18,783,216
支払配当金	-203,566.53	-23,414
投資純収益(損失)	5,794,037.35	666,430
実現利益(損失)合計	8,659,830.99	996,054
未実現評価益(評価損)の変動合計	-7,936,948.71	-912,908
運用活動による純資産の純増加(減少)	6,516,919.63	749,576
期末純資産	314,444,853.10	36,167,447

発行済投資証券口数の変動

	2021年6月1日 - 2021年11月30日
クラス	P-acc
期首発行済口数	5,005,569.8310
発行口数	231,107.8940
買戻口数	-889,257.1920
期末発行済口数	4,347,420.5330

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - 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	2021年11月30日	2021年11月30日
投資有価証券、取得原価	673,232,071.14	77,435,153
投資有価証券、未実現評価益(評価損)	-2,400,898.14	-276,151
投資有価証券合計(注1)	670,831,173.00	77,159,002
現金性銀行預金、要求払預金 および預金勘定	36,177,132.77	4,161,094
有価証券売却に係る未収金(注1)	730,124.86	83,979
発行に係る未収金	498,222.77	57,306
有価証券に係る未収利息	9,807,078.90	1,128,010
分配に係る未収金	2.08	0
外国為替先物予約に係る 未実現利益(注1)	672,269.63	77,324
スワップに係る未実現利益(注1)	7,335.65	844
資産合計	718,723,339.66	82,667,559
負債		
当座借越	-560.59	-64
当座借越に係る未払利息	-3.31	0
未払買戻代金	-2,247,668.82	-258,527
報酬引当金(注2)	-157,659.47	-18,134
年次税引当金(注3)	-29,215.48	-3,360
その他の手数料および報酬に係る 引当金(注2)	-30,815.39	-3,544
引当金合計	-217,690.34	-25,039
負債合計	-2,465,923.06	-283,630
期末純資産	716,257,416.60	82,383,928

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド(米ドル)

運用計算書	米ドル	千円
収益	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日
当座資産に係る利息	23.78	3
有価証券利息	30,182,154.79	3,471,551
配当金	1,553.05	179
スワップに係る受取利息(注1)	544,455.96	62,623
貸付証券に係る純収益	54,716.61	6,294
その他収益(注4)	1,017,021.42	116,978
収益合計	31,799,925.61	3,657,627
費用		
スワップに係る支払利息(注1)	-526,131.55	-60,516
報酬(注2)	-1,997,808.40	-229,788
年次税(注3)	-102,027.09	-11,735
その他の手数料および報酬(注2)	-46,868.91	-5,391
現金および当座借越に係る利息	-5,095.04	-586
その他費用	-1,620,722.30	-186,415
費用合計	-4,298,653.29	-494,431
投資純利益(損失)	27,501,272.32	3,163,196
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)	16,962,039.13	1,950,974
オプションに係る実現利益(損失)	-60,300.00	-6,936
金融先物に係る実現利益(損失)	-1,573,860.60	-181,025
外国為替先物予約に係る実現利益(損失)	747,393.61	85,965
スワップに係る実現利益(損失)	2,596,694.32	298,672
外国為替に係る実現利益(損失)	-1,238,115.09	-142,408
実現利益(損失)合計	17,433,851.37	2,005,242
当期実現純利益(損失)	44,935,123.69	5,168,438
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)	-34,527,002.98	-3,971,296
オプションに係る未実現評価益(評価損)	617,492.25	71,024
金融先物に係る未実現評価益(評価損)	132,351.47	15,223
外国為替先物予約に係る未実現評価益 (評価損)	1,075,438.88	123,697
スワップに係る未実現評価益(評価損)	-1,479,789.30	-170,205
未実現評価益(評価損)の変動合計	-34,181,509.68	-3,931,557
運用活動による純資産の純増加(減少)	10,753,614.01	1,236,881

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド(米ドル)

純資産の変動	米ドル	千円
	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日
期首純資産	1,416,618,042.26	162,939,407
発行額	55,272,097.56	6,357,397
買戻額	-762,240,522.60	-87,672,905
合計純発行額(買戻額)	-706,968,425.04	-81,315,508
支払配当金	-4,145,814.63	-476,852
投資純収益(損失)	27,501,272.32	3,163,196
実現利益(損失)合計	17,433,851.37	2,005,242
未実現評価益(評価損)の変動合計	-34,181,509.68	-3,931,557
運用活動による純資産の純増加(減少)	10,753,614.01	1,236,881
期末純資産	716,257,416.60	82,383,928

発行済投資証券口数の変動

	2021年 6 月 1 日 - 2021年11月30日
クラス	P-acc
期首発行済口数	227,041.7970
発行口数	7,159.9430
買戻口数	-19,493.8340
期末発行済口数	214,707.9060

注記は財務書類の不可分の一部である。

財務書類の注記

(2021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・シキャブ - 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

- 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。
- 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入額と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、（ ）見積もり税金費用、（ ）サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および（ ）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FIFO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、
ブルームバーグ・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2021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、2021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 = 6.371150 人民元

1 米ドル = 0.888415 ユーロ

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

2021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）	2,831,851.80
クラスU - X - ACC 投資証券	
合計	2,831,851.80

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 - マルチ・インカム（米ドル）	3,251,385.40
クラスU - X - ACC 投資証券	
合計	3,251,385.40

サブ・ファンド間投資の総額は、113,949,769.80米ドルである。したがって、事業期間末現在の調整済み連結純資産は、26,555,914,152.43米ドルであった。

注2 - 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 - 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 - 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。
- l) 本投資法人の取締役役に支払われる手数料、コストおよび費用(合理的な立替費用、保険料および取締役会に関連する合理的な交通費ならびに取締役の報酬)。

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

2021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

U B S (L u x) 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	13,081,250.00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

U B S (L u x) 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)	28,908,000.00米ドル

c) スワップ

U B S (L u x) 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)
該当なし		
U B S (L u x) 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		
U B S (L u x) ボンド・シキャブ	指数に係るスワップおよび 先渡しスワップ (買い)	指数に係るスワップおよび 先渡しスワップ (売り)
- ハイ・イールド・ボンド (米ドル)	- 米ドル	7,457,335.65米ドル
U B S (L u x) 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・コミッション契約

2021年6月1日から2021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・コミッション契約」はなく、「ソフト・コミッション契約」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	1.20%
- ハイ・イールド・ボンド(米ドル) クラス P - a c c 投資証券	1.32%

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TER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、TERに含まれていない。

注9 - 名称の変更

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 - 後発事象

サブ・ファンドであるUBS (Lux) ボンド・シキャブ - エマージング・マーケット・ボンド2021(米ドル)が、2021年12月16日付で償還した。

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。

U B S ヨーロッパ S E 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

U B S (Lux) ボンド・シキャブ	2021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		2021年11月30日現在の 担保内訳 (比重 %)		
	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
- コーポレート・ボンド(米ドル)	5,699,149.34 米ドル	6,125,861.28 米ドル	43.98	56.02	0.00
- ハイ・イールド・ボンド(米ドル)	40,187,096.89 米ドル	43,196,022.10 米ドル	43.98	56.02	0.00
	U B S (Lux) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド(米ドル)		U B S (Lux) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド(米ドル)		
貸付証券収益	22,334.98 米ドル		91,194.35 米ドル		
貸付証券費用	8,933.99 米ドル		36,477.74 米ドル		
貸付証券純収益	13,400.99 米ドル		54,716.61 米ドル		

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・シキャブ - コーポレート・ボンド (米ドル)

2021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 - 固定金利

米ドル

USD	AERCAP IRELAND CAP/ GBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	2 000 000.00	2 287 854.00	0.73
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	1 000 000.00	998 196.43	0.32
USD	AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	3 000 000.00	3 021 008.64	0.96
USD	ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	1 240 000.00	1 352 607.50	0.43
USD	AMAZON.COM INC 2.50000% 20-03.06.50	1 540 000.00	1 473 712.59	0.47
USD	AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.62500% 14-05.12.24	1 240 000.00	1 322 920.69	0.42
USD	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.37500% 20-30.06.50	1 000 000.00	1 261 501.39	0.40
USD	AMGEN INC 3.15000% 20-21.02.40	830 000.00	844 392.31	0.27
USD	ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	1 660 000.00	1 658 363.31	0.53
USD	ANHEUSER-BUSCH COS 4.70000% 19-01.02.36	4 000 000.00	4 810 000.00	1.53
USD	APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	1 660 000.00	1 615 526.66	0.51
USD	APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45	3 500 000.00	3 922 415.00	1.25
USD	AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	750 000.00	770 552.67	0.25
USD	AT&T INC 3.65000% 20-01.06.51	1 000 000.00	1 038 275.70	0.33
USD	AT&T INC 4.35000% 13-15.06.45	1 500 000.00	1 693 066.41	0.54
USD	AT&T INC 4.85000% 19-01.03.39	1 000 000.00	1 200 783.86	0.38
USD	AT&T INC 5.15000% 18-15.11.46	1 000 000.00	1 284 755.85	0.41
USD	BARCLAYS PLC-SUB 4.37500% 14-11.09.24	1 870 000.00	2 000 755.71	0.64
USD	BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.00000% 20-24.02.50	1 000 000.00	977 492.55	0.31
USD	BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.12500% 20-15.06.39	2 490 000.00	2 958 876.94	0.94
USD	BROADCOM CORP/CAYMAN FIN LTD 3.87500% 18-15.01.27	1 660 000.00	1 787 592.04	0.57
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY 3.10000% 21-02.12.51	2 000 000.00	2 056 962.60	0.65
USD	CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	2 070 000.00	2 682 892.00	0.85
USD	CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	1 240 000.00	1 335 542.00	0.42
USD	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3.50000% 21-01.06.41	1 500 000.00	1 468 890.66	0.47
USD	CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	2 000 000.00	2 003 670.68	0.64
USD	CITIGROUP INC 3.70000% 16-12.01.26	5 190 000.00	5 616 056.75	1.79
USD	CREDIT AGRICOLE SA-144A-SUB 4.37500% 15-17.03.25	1 660 000.00	1 789 844.88	0.57
USD	CREDIT SUISSE GROUP AG 4.55000% 16-17.04.26	2 280 000.00	2 518 028.69	0.80
USD	CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	2 000 000.00	2 642 669.76	0.84
USD	DEERE & CO 3.90000% 12-09.06.42	1 000 000.00	1 205 019.42	0.38
USD	DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 8.35000% 21-15.07.46	1 000 000.00	1 669 942.27	0.53
USD	EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42	1 660 000.00	1 897 688.36	0.60
USD	EPR PROPERTIES 4.95000% 18-15.04.28	1 500 000.00	1 641 904.10	0.52
USD	EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	2 000 000.00	2 085 080.00	0.66
USD	EQUINOR ASA 2.87500% 20-06.04.25	2 490 000.00	2 609 743.82	0.83
USD	ESTEE LAUDER COS INC 4.37500% 15-15.06.45	830 000.00	1 062 036.08	0.34
USD	EXELON CORP 4.95000% 16-15.06.35	1 450 000.00	1 760 632.34	0.56
USD	EXPEDIA GROUP INC 2.95000% 21-15.03.31	2 000 000.00	2 020 450.00	0.64
USD	FEDEX CORP 4.55000% 16-01.04.46	3 000 000.00	3 635 041.32	1.16
USD	FLOWERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	1 910 000.00	1 986 747.51	0.63
USD	FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	1 500 000.00	1 531 875.00	0.49
USD	GENERAL MOTORS CO 5.00000% 14-01.04.35	1 000 000.00	1 186 060.00	0.38
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.00000% 16-06.10.26	1 870 000.00	2 023 067.78	0.64

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 GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 3.85000% 18-05.01.28	830 000.00	900 857.64	0.29
USD GEORGIA POWER CO 3.70000% 20-30.01.50	1 660 000.00	1 803 241.04	0.57
USD GILEAD SCIENCES INC 2.60000% 20-01.10.40	1 660 000.00	1 586 311.91	0.50
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.60000% 20-07.02.30	1 000 000.00	1 013 567.14	0.32
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	1 000 000.00	1 096 330.60	0.35
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	830 000.00	883 954.63	0.28
USD HCA INC 4.75000% 12-01.05.23	907 000.00	952 681.05	0.30
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	1 870 000.00	2 017 797.37	0.64
USD HCA INC 5.25000% 19-15.06.49	1 750 000.00	2 268 042.85	0.72
USD HOME DEPOT INC/THE 4.20000% 13-01.04.43	2 590 000.00	3 141 440.71	1.00
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 4.37500% 16-23.11.26	1 870 000.00	2 044 875.20	0.65
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 3.00000% 20-15.06.50	1 825 000.00	1 831 781.52	0.58
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.87500% 14-10.09.24	2 900 000.00	3 094 379.14	0.98
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	1 240 000.00	1 311 399.20	0.42
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	2 900 000.00	3 162 097.07	1.01
USD KROGER CO 3.87500% 16-15.10.46	1 000 000.00	1 120 059.20	0.36
USD LINCOLN NATIONAL CORP 4.35000% 18-01.03.48	830 000.00	1 014 249.30	0.32
USD LOWE ' S COS INC 2.80000% 21-15.09.41	2 250 000.00	2 201 078.81	0.70
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 3.20000% 21-06.04.41	2 000 000.00	2 076 240.00	0.66
USD MASCO CORP 4.50000% 17-15.05.47	1 660 000.00	2 033 169.73	0.65
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	2 490 000.00	2 558 079.83	0.81
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	1 660 000.00	1 850 141.77	0.59
USD NETFLIX INC 4.87500% 18-15.04.28	1 660 000.00	1 877 875.00	0.60
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 4.10000% 19-15.05.49	1 660 000.00	2 006 447.88	0.64
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	830 000.00	881 296.57	0.28
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 2.90000% 19-15.08.24	2 070 000.00	2 076 116.85	0.66
USD ORACLE CORP 3.60000% 20-01.04.40	2 490 000.00	2 579 744.46	0.82
USD ORACLE CORP 3.65000% 21-25.03.41	830 000.00	863 494.41	0.27
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	1 660 000.00	1 682 654.02	0.54
USD PEPSICO INC 2.62500% 21-21.10.41	1 660 000.00	1 692 242.64	0.54
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	1 000 000.00	1 049 000.98	0.33
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC 3.93500% 18-07.12.49	1 986 000.00	2 375 743.96	0.76
USD PUBLIC STORAGE 3.09400% 17-15.09.27	1 500 000.00	1 607 801.38	0.51
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	250 000.00	317 908.70	0.10
USD QUANTA SERVICES INC 3.05000% 21-01.10.41	2 250 000.00	2 235 455.68	0.71
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	1 000 000.00	1 079 995.75	0.34
USD RABOBANK NEDERLAND-SUB 4.62500% 13-01.12.23	1 870 000.00	2 000 798.51	0.64
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.00000% 17-15.03.27	1 450 000.00	1 632 267.98	0.52
USD SALESFORCE.COM INC 2.70000% 21-15.07.41	830 000.00	835 441.18	0.27
USD SEAGATE HDD CAYMAN 5.75000% 15-01.12.34	1 000 000.00	1 125 000.00	0.36
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 4.50000% 17-01.06.47	1 500 000.00	1 876 427.08	0.60
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 4.50000% 15-15.03.45	1 000 000.00	1 158 558.54	0.37
USD T-MOBILE USA INC 5.37500% 17-15.04.27	1 000 000.00	1 036 400.00	0.33
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	1 000 000.00	1 300 429.72	0.41
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.12700% 20-29.05.50	1 000 000.00	1 032 886.25	0.33
USD TRUIST BANK-SUB 3.30000% 16-15.05.26	1 660 000.00	1 771 335.22	0.56
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.95000% 12-15.10.42	956 000.00	1 110 583.22	0.35
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.98700% 21-30.10.56	2 165 000.00	2 082 906.90	0.66
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	4 150 000.00	4 139 192.94	1.32
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.60000% 18-01.12.48	1 660 000.00	2 138 321.43	0.68
USD VODAFONE GROUP PLC 4.87500% 19-19.06.49	1 000 000.00	1 250 455.10	0.40
USD WALT DISNEY CO 2.75000% 19-01.09.49	1 800 000.00	1 754 992.22	0.56
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.13300% 21-18.11.41	1 500 000.00	1 493 578.95	0.47
米ドル合計		176 737 625.50	56.21
ノート合計 - 固定金利		176 737 625.50	56.21

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 - 変動金利			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	1 500 000.00	1 682 198.26	0.54
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.908%/VAR 17-05.06.23	1 660 000.00	1 677 612.47	0.53
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	2 070 000.00	2 082 962.46	0.66
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	2 000 000.00	1 953 732.80	0.62
米ドル合計		7 396 505.99	2.35
ノート合計 - 変動金利		7 396 505.99	2.35
中期債券 - 固定金利			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	4 150 000.00	4 538 926.05	1.44
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.15000% 20-01.01.50	1 660 000.00	1 793 111.30	0.57
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	830 000.00	834 564.51	0.27
USD ROYAL BANK OF CANADA 0.75000% 21-07.10.24	2 070 000.00	2 046 843.65	0.65
米ドル合計		9 213 445.51	2.93
中期債券合計 - 固定金利		9 213 445.51	2.93
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	5 500 000.00	5 509 576.71	1.75
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	3 000 000.00	3 275 355.00	1.04
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	1 240 000.00	1 353 291.88	0.43
米ドル合計		10 138 223.59	3.22
中期債券合計 - 変動金利		10 138 223.59	3.22
長期債券 - 固定金利			
米ドル			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	1 040 000.00	1 147 558.82	0.37
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 4.65000% 18-01.12.48	1 240 000.00	1 547 866.78	0.49
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 6.05000% 08-15.04.38	765 000.00	1 076 569.35	0.34
USD DUKE ENERGY OHIO INC 4.30000% 19-01.02.49	1 660 000.00	2 050 106.00	0.65
USD EL PASO NATURAL GAS CO 8.37500% 03-15.06.32	1 050 000.00	1 504 744.28	0.48
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.10000% 19-15.06.49	830 000.00	1 003 945.28	0.32
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.65000% 20-01.02.50	3 530 000.00	3 788 209.05	1.20
米ドル合計		12 118 999.56	3.85
長期債券合計 - 固定金利		12 118 999.56	3.85
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	2 152 500.00	0.69
米ドル合計		2 152 500.00	0.69
長期債券合計 - 変動金利		2 152 500.00	0.69
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		217 757 300.15	69.25

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%
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			
ノート - 固定金利			
米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	2 675 000.00	2 783 756.99	0.89
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	1 000 000.00	1 060 053.88	0.34
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	2 250 000.00	2 169 097.89	0.69
USD BROADCOM INC 4.11000% 20-15.09.28	1 000 000.00	1 093 707.76	0.35
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	2 500 000.00	2 517 856.25	0.80
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	2 500 000.00	2 872 302.73	0.91
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.12500% 19-12.03.24	1 240 000.00	1 308 976.82	0.42
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	830 000.00	821 700.00	0.26
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	2 070 000.00	2 122 072.00	0.68
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 3.62500% 16-01.12.27	6 640 000.00	7 123 371.08	2.27
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	2 500 000.00	2 581 150.00	0.82
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	1 750 000.00	1 738 997.89	0.55
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 3.62500% 20-01.04.51	1 000 000.00	1 066 909.01	0.34
USD MERCK & CO INC 3.70000% 15-10.02.45	1 150 000.00	1 333 844.61	0.42
USD MORGAN STANLEY 3.70000% 14-23.10.24	1 660 000.00	1 769 460.40	0.56
USD NGPL PIPE CO LLC-144A 7.76800% 07-15.12.37	1 000 000.00	1 423 480.52	0.45
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	2 070 000.00	2 493 627.13	0.79
USD SANTOS FINANCE LTD-144A 3.64900% 21-29.04.31	2 500 000.00	2 554 045.75	0.81
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 4.00000% 17-12.01.27	2 490 000.00	2 679 511.58	0.85
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	1 000 000.00	1 071 114.38	0.34
USD TECK RESOURCES LTD 6.12500% 05-01.10.35	1 000 000.00	1 298 772.35	0.41
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	1 500 000.00	1 623 749.99	0.52
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	2 000 000.00	1 987 200.00	0.63
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	2 500 000.00	2 509 950.00	0.80
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 4.50000% 12-01.06.42	1 500 000.00	1 853 180.94	0.59
米ドル合計		51 857 889.95	16.49
ノート合計 - 固定金利		51 857 889.95	16.49
ノート - 変動金利			
米ドル			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	2 490 000.00	2 578 311.74	0.82
米ドル合計		2 578 311.74	0.82
ノート合計 - 変動金利		2 578 311.74	0.82
中期債券 - 変動金利			
米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 500 000.00	1 575 564.45	0.50
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	2 000 000.00	2 143 473.80	0.68
米ドル合計		3 719 038.25	1.18
中期債券合計 - 変動金利		3 719 038.25	1.18

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 NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 240 000.00	1 384 205.44	0.44
米ドル合計		1 384 205.44	0.44
長期債券合計 - 固定金利		1 384 205.44	0.44
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		59 539 445.38	18.93
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 AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	3 000 000.00	2 940 000.00	0.93
USD BROADCOM INC-144A 3.50000% 21-15.02.41	1 000 000.00	997 418.78	0.32
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	1 000 000.00	1 030 000.00	0.33
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 4.05000% 21-15.05.27	1 000 000.00	1 114 850.42	0.35
USD GE CAPITAL FUNDING LLC 4.55000% 21-15.05.32	1 660 000.00	2 007 595.19	0.64
USD VIATRIS INC 1.65000% 21-22.06.25	1 000 000.00	998 003.84	0.32
USD VIATRIS INC 4.00000% 21-22.06.50	2 000 000.00	2 155 056.48	0.69
米ドル合計		11 242 924.71	3.58
ノート合計 - 固定金利		11 242 924.71	3.58
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		11 242 924.71	3.58
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 COINBASE GLOBAL INC-144A 3.62500% 21-01.10.31	2 500 000.00	2 318 750.00	0.74
USD COMCAST CORP-144A 2.88700% 21-01.11.51	5 337 000.00	5 217 823.73	1.66
USD DEVON ENERGY CORP-144A 5.87500% 21-15.06.28	650 000.00	709 085.58	0.23
USD LITHIA MOTORS INC-144A 3.87500% 21-01.06.29	2 500 000.00	2 529 650.00	0.80
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	1 750 000.00	1 768 303.39	0.56
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	2 070 000.00	2 027 966.99	0.65
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	1 000 000.00	988 625.00	0.31
米ドル合計		15 560 204.69	4.95
ノート合計 - 固定金利		15 560 204.69	4.95
中期債券 - 固定金利			
米ドル			
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	2 500 000.00	2 477 182.75	0.79
米ドル合計		2 477 182.75	0.79
中期債券合計 - 固定金利		2 477 182.75	0.79
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品合計		18 037 387.44	5.74

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%
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- CAP	270.00	2 831 851.80	0.90
ルクセンブルグ合計		2 831 851.80	0.90
投資信託、オープン・エンド型合計		2 831 851.80	0.90
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		2 831 851.80	0.90
投資有価証券合計		309 408 909.48	98.40

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 10YR TREASURY NOTE FUTURE 22.03.22	-100.00	-164 687.50	-0.05
債券先物合計		-164 687.50	-0.05
公認証券取引所に上場されたデリバティブ商品合計		-164 687.50	-0.05
デリバティブ商品合計		-164 687.50	-0.05

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	16	110	100.00	USD	17	246	008.34	12.1.2022	194	043.25	0.06		
EUR	10	259	300.00	USD	11	518	988.15	12.1.2022	48	139.93	0.02		
USD		405	088.04	CHF		378	200.00	12.1.2022	-4	333.85	0.00		
USD		237	539.61	EUR		209	900.00	12.1.2022		882.12	0.00		
USD		385	656.67	EUR		341	900.00	12.1.2022		172.17	0.00		
外国為替先物予約合計									238	903.62	0.08		
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										4	569	354.52	1.45
その他の資産および負債											392	372.98	0.12
純資産合計										314	444	853.10	100.00

注記は財務書類の不可分の一部である。

U B S (L u x) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

2021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 - 固定金利

ユーロ

EUR	ARD FINANCE SA-REG-S (PIK) 5.00000% 19-30.06.27	3 205 000.00	3 657 151.78	0.51
EUR	CASINO GUICHARD PERRACHON SA-REG-S 6.62500% 20-15.01.26	1 550 000.00	1 691 502.16	0.24
EUR	DKT FINANCE APS-REG-S 7.00000% 18-17.06.23	4 560 000.00	5 196 895.20	0.73
EUR	EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 5.50000% 18-01.09.23	4 300 000.00	4 759 250.67	0.66
EUR	HOUSE OF HR-REG-S-SUB 7.50000% 20-15.01.27	2 930 000.00	3 462 908.40	0.48
EUR	MONICHEM HOLDCO 2 SA-REG-S-SUB 9.50000% 19-15.09.26	1 475 000.00	1 770 112.77	0.25
EUR	PROMONTORIA HOLDING-REG-S 6.75000% 18-15.08.23	2 800 000.00	3 091 325.33	0.43
EUR	SUMMER BC HOLDCO A SARL-REG-S 9.25000% 19-31.10.27	6 200 000.00	6 753 520.36	0.94
ユーロ合計			30 382 666.67	4.24

米ドル

USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	1 154 000.00	1 078 811.13	0.15
USD	ALTICE FRANCE HOLDING SA 6.00000% 20-15.02.28	1 577 000.00	1 472 523.75	0.21
USD	ALTICE FRANCE SA/FRANCE-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 492 000.00	2 368 346.96	0.33
USD	APACHE CORP 4.87500% 20-15.11.27	2 292 000.00	2 440 980.00	0.34
USD	APACHE CORP 5.10000% 10-01.09.40	2 875 000.00	3 117 247.50	0.44
USD	ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-144A 4.12500% 19-15.08.26	725 000.00	733 199.75	0.10
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	736 000.00	753 229.76	0.11
USD	BOMBARDIER INC-144A 7.12500% 21-15.06.26	1 180 000.00	1 218 350.00	0.17
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.85000% 13-15.11.43	1 200 000.00	1 181 580.00	0.16
USD	BUCKEYE PARTNERS LP 5.60000% 14-15.10.44	990 000.00	947 925.00	0.13
USD	CARNIVAL CORP-144A 7.62500% 20-01.03.26	2 694 000.00	2 771 452.50	0.39
USD	CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	3 524 000.00	3 518 352.79	0.49
USD	COMMERCIAL METALS CO 3.87500% 21-15.02.31	1 468 000.00	1 460 660.00	0.20
USD	CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	2 600 000.00	2 478 034.00	0.35
USD	COVANTA HOLDING CORP 6.00000% 18-01.01.27	1 187 000.00	1 229 257.20	0.17
USD	DANAOS CORP-144A 8.50000% 21-01.03.28	1 565 000.00	1 709 762.50	0.24
USD	DANAOS CORP-REG-S 8.50000% 21-01.03.28	2 871 000.00	3 136 567.50	0.44
USD	ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	4 139 000.00	4 180 390.00	0.58
USD	EQT CORP 7.00000% 20-01.02.30	3 072 000.00	3 876 894.72	0.54
USD	FIRSTENERGY CORP 4.85000% 17-15.07.47	1 084 000.00	1 286 237.93	0.18
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.12500% 20-16.06.25	1 661 000.00	1 795 341.68	0.25
USD	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.11300% 19-03.05.29	4 550 000.00	5 037 305.00	0.70
USD	GENESIS ENERGY LP 8.00000% 20-15.01.27	2 975 000.00	2 949 087.75	0.41
USD	GENWORTH HOLDINGS INC 4.90000% 18-15.08.23	1 339 000.00	1 426 035.00	0.20
USD	HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	3 635 000.00	3 783 944.12	0.53
USD	ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-REG-S 9.00000% 21-15.07.26	2 575 000.00	2 639 375.00	0.37
USD	KB HOME 6.87500% 19-15.06.27	2 475 000.00	2 908 125.00	0.41
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 6.87500% 12-26.01.39	1 528 000.00	2 236 785.11	0.31
USD	KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 16-15.07.45	2 508 000.00	3 192 046.67	0.45
USD	LEVEL 3 FINANCING INC 5.25000% 17-15.03.26	2 760 000.00	2 826 709.20	0.39
USD	MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 4.50000% 17-01.09.26	1 651 000.00	1 770 697.50	0.25
USD	MURPHY OIL CORP 6.37500% 21-15.07.28	528 000.00	544 468.32	0.08
USD	MURPHY OIL CORP 6.87500% 16-15.08.24	1 053 000.00	1 066 162.50	0.15
USD	MURPHY OIL CORP 7.05000% 99-01.05.29	4 594 000.00	5 018 072.14	0.70
USD	NAVIENT CORP 4.87500% 21-15.03.28	2 447 000.00	2 380 882.06	0.33
USD	NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	2 490 000.00	2 499 038.70	0.35
USD	NEPTUNE ENERGY BONDCO PLC-144A 6.62500% 18-15.05.25	1 172 000.00	1 177 860.00	0.16
USD	NEWELL BRANDS INC 5.50000% 16-01.04.46	1 490 000.00	1 851 325.00	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 NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	2 206 000.00	2 252 877.50	0.31
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 8.50000% 20-15.07.27	4 234 000.00	5 138 170.70	0.72
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.37500% 20-01.09.28	4 125 000.00	4 702 500.00	0.66
USD OCEANEERING INTERNATIONAL INC 4.65000% 14-15.11.24	3 288 000.00	3 337 320.00	0.47
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 21-30.04.29	3 959 000.00	3 918 301.48	0.55
USD RENEWABLE ENERGY GROUP INC-144A 5.87500% 21-01.06.28	2 557 000.00	2 601 747.50	0.36
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 7.50000% 97-15.10.27	1 267 000.00	1 454 807.41	0.20
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	2 430 000.00	2 606 175.00	0.36
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 8.37500% 20-15.09.28	925 000.00	1 019 081.75	0.14
USD SOUTHWESTERN ENERGY CO 5.37500% 21-15.03.30	2 289 000.00	2 383 421.25	0.33
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.87500% 18-15.03.25	2 084 000.00	2 292 400.00	0.32
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 7.12500% 18-15.03.26	2 470 000.00	2 776 193.55	0.39
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 6.12500% 19-15.03.24	992 000.00	1 041 600.00	0.15
USD SPRINGLEAF FINANCE CORP 5.37500% 19-15.11.29	925 000.00	973 419.13	0.14
USD SPRINT CORP 7.62500% 18-01.03.26	2 382 000.00	2 813 737.50	0.39
USD TENNECO INC 5.00000% 16-15.07.26	2 583 000.00	2 465 628.48	0.34
USD TRANSDIGM INC-SUB 6.37500% 17-15.06.26	1 618 000.00	1 664 517.50	0.23
USD TRI POINTE GROUP INC 5.70000% 20-15.06.28	928 000.00	997 600.00	0.14
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	925 000.00	920 079.00	0.13
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 820 000.00	2 779 053.60	0.39
USD WESTERN GAS PARTNERS LP 5.45000% 14-01.04.44	1 020 000.00	1 178 100.00	0.16
USD ZIGGO BV-144A 4.87500% 19-15.01.30	1 038 000.00	1 050 326.25	0.15
米ドル合計		136 430 121.34	19.05
ノート合計 - 固定金利		166 812 788.01	23.29
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	2 384 599.50	0.33
米ドル合計		2 384 599.50	0.33
ノート合計 - 変動金利		2 384 599.50	0.33
長期債券 - 固定金利			
ユーロ			
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 7.25000% 19-02.10.25	3 171 999.97	3 485 070.53	0.49
EUR PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 5.50000% 20-15.02.25	3 275 000.00	3 737 948.76	0.52
ユーロ合計		7 223 019.29	1.01
英ポンド			
GBP GALAXY FINCO LTD-REG-S 9.25000% 19-31.07.27	2 800 000.00	3 856 554.53	0.54
英ポンド合計		3 856 554.53	0.54
米ドル			
USD ALTICE FINANCING SA-144A 5.75000% 21-15.08.29	2 077 000.00	1 978 165.96	0.27
USD CHEMOURS CO/THE 5.37500% 17-15.05.27	914 000.00	955 317.36	0.13
USD FORD MOTOR CO 7.45000% 99-16.07.31	2 975 000.00	3 995 306.00	0.56
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 3.37500% 21-15.01.26	2 935 000.00	2 920 325.00	0.41
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	4 884 000.00	6 029 639.87	0.84
米ドル合計		15 878 754.19	2.21
長期債券合計 - 固定金利		26 958 328.01	3.76
長期債券 - 変動金利			
ユーロ			
EUR GOLDEN GOOSE SPA-REG-S 3M EURIBOR+487.5BP 21-14.05.27	2 805 000.00	3 121 788.28	0.44
ユーロ合計		3 121 788.28	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 BANK OF AMERICA CORP-SUB 6.500%/VAR 14-PRP	2 176 000.00	2 358 784.00	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.000%/3M LIBOR+330BP 13-PRP	1 886 000.00	1 942 580.00	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 6.100%/VAR 14-PRP	1 015 000.00	1 074 631.26	0.15
米ドル合計		5 375 995.26	0.75

長期債券合計 - 変動金利	8 497 783.54	1.19
---------------	--------------	------

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	204 653 499.06	28.57
----------------------------------	----------------	-------

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

預託証券

米国			
USD CITIGROUP INC 5.95%-FR SUB PERP USD1000 ' A	2 703 000.00	2 773 223.94	0.39
米国合計		2 773 223.94	0.39

預託証券合計	2 773 223.94	0.39
--------	--------------	------

ノート - 固定金利

米ドル			
USD ACADEMY LTD-144A 6.00000% 20-15.11.27	2 337 000.00	2 471 377.50	0.35
USD ACADIA HEALTHCARE CO INC-144A 5.00000% 20-15.04.29	2 682 000.00	2 722 230.00	0.38
USD AFFINITY GAMING-144A 6.87500% 20-15.12.27	3 183 000.00	3 262 575.00	0.46
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	1 796 000.00	1 793 485.60	0.25
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	709 000.00	746 300.49	0.10
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 4.87500% 20-15.02.30	2 161 000.00	2 296 775.63	0.32
USD ALLISON TRANSMISSION INC-144A 5.87500% 19-01.06.29	2 944 000.00	3 145 811.20	0.44
USD AMERICAN AIRLINES GROUP INC-144A 5.00000% 19-01.06.22	4 315 000.00	4 298 818.75	0.60
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	3 484 000.00	3 558 035.00	0.50
USD AMERICAN BUILDER & CONTRACT SUPPLY-144A 4.00000% 19-15.01.28	1 310 000.00	1 321 462.50	0.18
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 5.62500% 19-01.07.27	1 351 000.00	1 394 907.50	0.19
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	1 079 000.00	1 087 092.50	0.15
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.87500% 19-01.04.27	2 158 000.00	2 244 320.00	0.31
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	722 000.00	740 050.00	0.10
USD ARCONIC ROLLED PRODUCTS CORP-144A 6.12500% 20-15.02.28	939 000.00	976 390.98	0.14
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 7.00000% 18-01.11.26	1 322 000.00	1 341 830.00	0.19
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	3 364 000.00	3 450 454.80	0.48
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 4.62500% 20-15.07.28	3 360 000.00	3 469 872.00	0.48
USD AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.75000% 19-15.07.27	1 685 000.00	1 748 187.50	0.24
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.00000% 19-30.01.28	1 973 000.00	1 754 549.44	0.23
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.50000% 19-15.11.26	1 054 000.00	1 085 620.00	0.15
USD BEACON ROOFING SUPPLY INC-144A 4.12500% 21-15.05.29	2 161 000.00	2 123 182.50	0.30
USD BIG RIVER STEEL LLC/BRS FIN CORP-144A 6.62500% 20-31.01.29	1 001 000.00	1 073 572.50	0.15
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC-144A 7.62500% 20-15.12.25	1 765 000.00	1 857 662.50	0.26
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 15-15.03.25	1 290 000.00	1 314 780.90	0.18
USD BOMBARDIER INC-144A 7.50000% 17-01.12.24	1 439 000.00	1 492 962.50	0.21
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	763 000.00	766 822.63	0.11
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 4.00000% 21-01.07.29	2 755 000.00	2 768 775.00	0.39
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 580 000.00	1 532 947.60	0.21
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 19-01.06.27	370 000.00	389 425.00	0.05
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	2 103 000.00	2 232 923.34	0.31
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.25000% 20-01.07.25	988 000.00	1 027 302.64	0.14
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 8.12500% 20-01.07.27	5 354 000.00	5 874 141.10	0.82
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	1 982 000.00	1 962 100.72	0.27

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 CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 21-01.03.27	3 245 000.00	3 171 987.50	0.44
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 668 000.00	2 614 640.00	0.37
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 20-01.02.31	1 950 000.00	1 920 925.50	0.27
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.50000% 16-01.05.26	530 000.00	547 066.00	0.08
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.37500% 19-01.06.29	2 338 000.00	2 473 183.16	0.35
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 4.75000% 19-01.03.30	4 615 000.00	4 728 667.45	0.66
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	4 085 000.00	4 370 950.00	0.61
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 8.00000% 19-15.03.26	1 735 000.00	1 813 075.00	0.25
USD CLEARWATER PAPER CORP-144A 4.75000% 20-15.08.28	1 822 000.00	1 840 220.00	0.26
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.03.28	1 830 000.00	1 921 499.99	0.27
USD CONSOLIDATED COMMUNICATIONS INC-144A 6.50000% 20-01.10.28	1 892 000.00	1 962 950.00	0.27
USD CONSTELLUM SE-144A 5.62500% 20-15.06.28	885 000.00	922 948.80	0.13
USD COVERT MERGECO INC 4.87500% 21-01.12.29	245 000.00	246 205.40	0.03
USD CSC HOLDINGS INC-144A 5.37500% 18-01.02.28	1 100 000.00	1 123 375.00	0.16
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 18-01.04.28	1 325 000.00	1 406 156.25	0.20
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	3 000 000.00	3 171 720.00	0.44
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.00000% 21-15.11.31	528 000.00	493 680.00	0.07
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	2 771 000.00	2 736 362.50	0.38
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	1 892 000.00	2 113 155.88	0.29
USD DKT FINANCE APS-144A 9.37500% 18-17.06.23	2 517 000.00	2 542 170.00	0.35
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	2 975 000.00	2 995 259.75	0.42
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	1 785 000.00	1 760 304.53	0.25
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	1 427 000.00	1 353 880.52	0.19
USD EQM MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 6.50000% 20-01.07.27	1 164 000.00	1 257 120.00	0.18
USD EQT CORP-144A 3.62500% 21-15.05.31	1 952 000.00	1 988 892.80	0.28
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 6.87500% 20-15.10.27	4 704 000.00	4 945 668.00	0.69
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.50000% 19-15.09.27	935 000.00	972 779.89	0.14
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORPORATION-144A 5.87500% 20-15.10.27	2 944 000.00	3 040 195.20	0.42
USD FRONTIER COMMUNICATIONS CORP-144A 6.75000% 20-01.05.29	1 852 000.00	1 906 254.34	0.27
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 9.50000% 19-01.11.27	1 199 000.00	1 249 645.76	0.17
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 4.62500% 20-15.02.27	2 568 000.00	2 510 220.00	0.35
USD GARTNER INC-144A 4.50000% 20-01.07.28	1 271 000.00	1 320 950.30	0.18
USD GENESIS ENERGY LP 5.62500% 14-15.06.24	1 071 000.00	1 060 932.60	0.15
USD GENWORTH MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.50000% 20-15.08.25	2 500 000.00	2 718 237.50	0.38
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.00000% 20-01.08.28	1 418 000.00	1 375 573.44	0.19
USD GFL ENVIRONMENTAL INC-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 487 000.00	1 486 806.69	0.21
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONAL-144A 4.75000% 19-15.07.27	734 000.00	787 215.00	0.11
USD GRAPHIC PACKAGING INTERNATIONL INC-144A 3.50000% 20-15.03.28	1 065 000.00	1 054 350.00	0.15
USD GRAY ESCROW II INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	2 437 000.00	2 442 215.18	0.34
USD GREAT LAKES DREDGE & DOCK CORP-144A 5.25000% 21-01.06.29	3 280 000.00	3 349 109.60	0.47
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 4.00000% 20-15.08.28	2 142 000.00	2 118 994.92	0.30
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	1 725 000.00	1 763 812.50	0.25
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	3 804 000.00	3 742 565.40	0.52
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 5.00000% 21-01.06.29	1 438 000.00	1 427 729.09	0.20
USD HOLLY ENERGY PARTNERS LP FIN CORP-144A 5.00000% 20-01.02.28	1 692 000.00	1 683 540.00	0.24
USD HOWARD HUGHES CORP-144A 5.37500% 20-01.08.28	1 973 000.00	2 061 785.00	0.29
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 17-15.09.27	1 665 000.00	1 688 742.90	0.24
USD KBR INC-144A 4.75000% 20-30.09.28	955 000.00	969 325.00	0.14
USD L BRANDS INC-144A 6.62500% 20-01.10.30	3 478 000.00	3 858 354.08	0.54
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 5.25000% 17-01.10.25	669 000.00	672 411.90	0.09
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 6.75000% 19-15.10.27	1 971 000.00	2 043 414.54	0.29
USD LCPR SENIOR SECURED FINANCING DAC-144A 5.12500% 21-15.07.29	2 582 000.00	2 571 749.46	0.36

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 LEVEL 3 FINANCING INC-144A 4.25000% 20-01.07.28	3 261 000.00	3 179 475.00	0.44
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 4.37500% 20-15.02.27	3 765 000.00	3 706 567.20	0.52
USD LOGAN MERGER SUB INC-144A 5.50000% 20-01.09.27	2 258 000.00	2 246 710.00	0.31
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 5.25000% 19-15.12.27	982 000.00	1 019 689.16	0.14
USD MEDNAX INC-144A 6.25000% 18-15.01.27	1 256 000.00	1 310 887.20	0.18
USD MERITOR INC-144A 6.25000% 20-01.06.25	1 603 000.00	1 665 116.25	0.23
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 6.00000% 20-15.01.27	1 911 000.00	1 973 164.83	0.28
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.50000% 20-15.08.28	2 389 000.00	2 380 041.25	0.33
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 9.75000% 20-15.07.28	2 423 000.00	2 593 070.37	0.36
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 4.75000% 20-01.11.28	711 000.00	710 004.25	0.10
USD NEXSTAR BROADCASTING INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	1 211 000.00	1 256 412.50	0.18
USD NIELSEN FINANCE LLC/NIELSEN-144A 5.62500% 20-01.10.28	1 848 000.00	1 886 401.44	0.26
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 5.25000% 17-01.06.27	5 430 000.00	5 701 500.00	0.80
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	2 412 000.00	2 435 348.16	0.34
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	744 000.00	771 230.40	0.11
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 6.45000% 19-15.09.36	4 020 000.00	4 991 794.80	0.70
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	1 864 000.00	1 950 233.30	0.27
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 5.37500% 14-15.01.25	1 714 000.00	1 775 995.38	0.25
USD PATRICK INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 19-15.10.27	1 972 000.00	2 090 320.00	0.29
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	689 000.00	709 670.00	0.10
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 4.25000% 21-01.08.29	2 214 000.00	2 131 860.60	0.30
USD PM GENERAL PURCHASER LLC-144A 9.50000% 20-01.10.28	2 880 000.00	2 948 731.20	0.41
USD POST HOLDINGS INC-144A 5.50000% 19-15.12.29	177 000.00	183 099.42	0.03
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	2 332 000.00	2 302 850.00	0.32
USD QUICKEN LOANS LLC-144A 3.62500% 20-01.03.29	3 670 000.00	3 587 425.00	0.50
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 4.50000% 20-15.09.26	711 000.00	706 577.58	0.10
USD RADIATE HOLDCO LLC/FINANCE INC-144A 6.50000% 20-15.09.28	3 176 000.00	3 079 767.20	0.43
USD RENT-A-CENTER INC/TX-144A 6.37500% 21-15.02.29	2 524 000.00	2 588 185.32	0.36
USD RITE AID CORP-144A 7.50000% 20-01.07.25	1 900 000.00	1 895 250.00	0.26
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 9.12500% 20-15.06.23	1 398 000.00	1 482 795.69	0.21
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 19-15.08.26	1 299 000.00	1 363 833.09	0.19
USD SENSATA TECHNOLOGIES BV-144A 4.00000% 21-15.04.29	2 682 000.00	2 719 548.00	0.38
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	2 449 000.00	2 479 612.50	0.35
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.12500% 20-01.07.30	755 000.00	737 574.60	0.10
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	3 727 000.00	3 685 071.25	0.51
USD SRM ESCROW ISSUER LLC-144A 6.00000% 20-01.11.28	4 521 000.00	4 678 421.22	0.65
USD SUNCOKE ENERGY INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	2 218 000.00	2 155 363.68	0.30
USD SWITCH LTD-144A 4.12500% 21-15.06.29	1 438 000.00	1 444 506.95	0.20
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.87500% 19-01.01.26	790 000.00	807 775.00	0.11
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.12500% 19-01.11.27	1 741 000.00	1 787 711.03	0.25
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 4.62500% 20-15.06.28	2 593 000.00	2 645 923.13	0.37
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.12500% 20-01.10.28	3 831 000.00	3 912 983.40	0.55
USD TERRAFORM POWER OPERATING LLC-144A 4.75000% 19-15.01.30	3 337 000.00	3 386 229.10	0.47
USD TRANSOCEAN INC-144A 11.50000% 20-30.01.27	693 000.00	651 420.00	0.09
USD TRONOX INC-144A 4.62500% 21-15.03.29	2 277 000.00	2 208 690.00	0.31
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 7.50000% 19-15.09.27	765 000.00	830 025.00	0.12
USD UBER TECHNOLOGIES INC-144A 4.50000% 21-15.08.29	1 526 000.00	1 510 740.00	0.21
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 6.62500% 20-01.06.27	1 431 000.00	1 530 740.70	0.21
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.04.26	794 000.00	807 895.00	0.11
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 9.25000% 18-01.04.26	2 316 000.00	2 425 986.84	0.34
USD VALEANT PHARMACEUTICALS INTL-144A 8.50000% 18-31.01.27	1 293 000.00	1 329 695.34	0.19
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 17-15.09.25	1 087 000.00	1 098 554.81	0.15
USD VIASAT INC-144A 5.62500% 19-15.04.27	395 000.00	403 484.60	0.06
USD VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-144A 4.50000% 20-15.08.30	2 562 000.00	2 503 919.46	0.35
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	2 172 000.00	2 194 936.32	0.31
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	2 497 000.00	2 570 237.01	0.36

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 WHITE CAP BUYER LLC-144A 6.87500% 20-15.10.28	4 168 000.00	4 251 360.00	0.59
USD WILLIAMS SCOTSMAN INTL INC-144A 4.62500% 20-15.08.28	3 798 000.00	3 864 465.00	0.54
米ドル合計		300 872 596.17	42.00
ノート合計 - 固定金利		300 872 596.17	42.00
長期債券 - 固定金利			
米ドル			
USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 360 000.00	1 412 700.00	0.20
USD LIBERTY INTERACTIVE LLC 8.25000% 00-01.02.30	1 747 000.00	1 869 132.77	0.26
米ドル合計		3 281 832.77	0.46
長期債券合計 - 固定金利		3 281 832.77	0.46
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		306 927 652.88	42.85
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 ALTICE FRANCE HOLDING SA 10.50000% 20-15.05.27	1 310 000.00	1 409 979.20	0.20
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 8.25000% 20-31.12.28	890 000.00	938 327.00	0.13
USD CALPINE CORP-144A 5.00000% 20-01.02.31	1 990 000.00	1 914 678.50	0.27
USD CASCADES INC/CASCADES USA INC-144A 5.37500% 19-15.01.28	763 000.00	787 797.50	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 4.25000% 21-15.01.34	3 351 000.00	3 223 662.00	0.45
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	2 740 000.00	2 822 200.00	0.40
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 5.62500% 20-15.03.27	1 950 000.00	1 998 750.00	0.28
USD CORNERSTONE BUILDING BRANDS INC-144A 6.12500% 20-15.01.29	2 609 000.00	2 719 882.50	0.38
USD ENLINK MIDSTREAM LLC-144A 5.62500% 20-15.01.28	1 842 000.00	1 888 050.00	0.26
USD EQT MIDSTREAM PARTNERS LP -144A 4.75000% 21-15.01.31	736 000.00	743 360.00	0.10
USD GRAFTECH FINANCE INC-144A 4.62500% 20-15.12.28	2 763 000.00	2 796 708.60	0.39
USD HERTZ CORP/THE-144A 5.00000% 21-01.12.29	245 000.00	240 100.00	0.03
USD HESS MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.25000% 21-15.02.30	957 000.00	925 945.35	0.13
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.75000% 19-01.02.28	1 938 000.00	2 027 632.50	0.28
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC-144A 5.87500% 21-01.04.29	2 292 000.00	2 442 687.54	0.34
USD MATTEL INC-144A 3.75000% 21-01.04.29	736 000.00	753 014.12	0.11
USD MGM GROWTH POP LP/CO-ISSUER INC 5.75000% 20-01.02.27	2 336 000.00	2 645 520.00	0.37
USD POWERTEAM SERVICES LLC-144A 9.03300% 20-04.12.25	3 787 000.00	3 805 935.00	0.53
USD QVC INC 4.75000% 20-15.02.27	711 000.00	726 236.73	0.10
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	2 146 000.00	2 194 285.00	0.31
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 7.50000% 20-15.09.25	2 221 000.00	2 357 360.64	0.33
USD SIMMONS FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	2 039 000.00	2 010 280.69	0.28
USD TARGA RESOURCES PARTNERS 4.87500% 20-01.02.31	3 480 000.00	3 732 300.00	0.52
USD TEMPUR SEALY INTERNATIONAL INC-144A 3.87500% 21-15.10.31	987 000.00	953 550.57	0.13
USD UNITED NATURAL FOODS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	1 874 000.00	2 007 522.50	0.28
USD USA COMPRESSION PARTNERS LLC 6.87500% 19-01.09.27	3 012 000.00	3 089 077.08	0.43
米ドル合計		51 154 843.02	7.14
ノート合計 - 固定金利		51 154 843.02	7.14
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		51 154 843.02	7.14

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 - 固定金利			
米ドル			
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	1 487 000.00	1 458 003.50	0.20
USD ANTERO RESOURCES CORP-144A 5.37500% 21-01.03.30	743 000.00	766 218.75	0.11
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	2 893 000.00	3 172 463.80	0.44
USD ARCOSA INC-144A 4.37500% 21-15.04.29	2 519 000.00	2 541 897.71	0.36
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS-144A 5.87500% 21-30.06.29	2 289 000.00	2 254 665.00	0.31
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 7.12500% 21-01.02.26	3 019 000.00	3 111 456.87	0.43
USD CHEMOURS CO/THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	1 517 000.00	1 465 801.25	0.20
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 4.00000% 21-01.03.31	2 100 000.00	2 142 000.00	0.30
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 3.25000% 21-31.01.32	953 000.00	925 601.25	0.13
USD CHS/COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	4 579 000.00	4 500 573.18	0.63
USD CINEMARK USA INC-144A 5.87500% 21-15.03.26	2 121 000.00	2 095 484.37	0.29
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	2 529 000.00	2 491 065.00	0.35
USD COINBASE GLOBAL INC-144A 3.37500% 21-01.10.28	1 975 000.00	1 856 500.00	0.26
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	2 382 000.00	2 477 280.00	0.35
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	1 476 000.00	1 478 317.32	0.21
USD ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	1 106 000.00	1 083 880.00	0.15
USD FORESTAR GROUP INC-144A 3.85000% 21-15.05.26	2 519 000.00	2 500 107.50	0.35
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	2 663 000.00	2 609 740.00	0.36
USD GARTNER INC-144A 3.62500% 21-15.06.29	1 106 000.00	1 099 087.50	0.15
USD ILIAD HOLDING SASU-144A 6.50000% 21-15.10.26	2 580 000.00	2 638 514.40	0.37
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 844 000.00	1 834 780.00	0.26
USD LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	2 582 000.00	2 556 180.00	0.36
USD LEGENDS HOSPITALITY HOLDING CO LLC-144A 5.00000% 21-01.02.26	1 416 000.00	1 429 735.20	0.20
USD MONEYGRAM INTERNATIONAL INC-144A 5.37500% 21-01.08.26	3 887 000.00	3 848 130.00	0.54
USD MOZART DEBT MERGER SUB INC-144A 5.25000% 21-01.10.29	2 590 000.00	2 586 762.50	0.36
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	1 487 000.00	1 487 000.00	0.21
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 9.00000% 20-01.02.25	761 000.00	772 415.00	0.11
USD NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS INC-144A 5.12500% 20-15.12.30	711 000.00	683 448.75	0.10
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 20-15.03.26	1 770 000.00	1 721 325.00	0.24
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 817 000.00	2 858 409.90	0.40
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	3 714 000.00	3 704 715.00	0.52
USD NOVELIS CORP-144A 3.25000% 21-15.11.26	693 000.00	692 397.09	0.10
USD NOVELIS CORP-144A 3.87500% 21-15.08.31	763 000.00	736 295.00	0.10
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	1 416 000.00	1 345 200.00	0.19
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 4.12500% 21-30.04.28	2 613 000.00	2 607 003.16	0.36
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	3 390 000.00	3 462 037.50	0.48
USD PETSMART FINANCE CORP-144A 4.75000% 21-15.02.28	1 661 000.00	1 681 106.41	0.23
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	1 915 000.00	1 867 125.00	0.26
USD SEASpan CORP-144A 5.50000% 21-01.08.29	2 190 000.00	2 172 107.70	0.30
USD SPEEDY GROUP HOLDINGS CORP-144A 7.50000% 21-01.08.28	4 357 000.00	4 354 167.95	0.61
USD SQUARE INC-144A 3.50000% 21-01.06.31	1 227 000.00	1 243 871.25	0.17
USD SUMMER BC BIDCO B LLC-144A 5.50000% 21-31.10.26	710 000.00	715 325.00	0.10
USD TRANSDIGM INC-SUB 4.62500% 21-15.01.29	4 058 000.00	3 887 685.74	0.54
USD TUBE CITY IMS CORP-144A 6.25000% 21-15.04.29	2 885 000.00	2 899 425.00	0.41
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 4.50000% 21-01.05.29	2 638 000.00	2 636 179.78	0.37
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	2 582 000.00	2 592 715.30	0.36
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	2 685 000.00	2 664 023.44	0.37
USD WW INTERNATIONAL INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	2 551 000.00	2 372 430.00	0.33
米ドル合計		104 080 654.07	14.53
ノート合計 - 固定金利		104 080 654.07	14.53
最近発行された譲渡可能証券および金融市場商品合計		104 080 654.07	14.53

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%
----	--------------	--	---------------

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	1.00	100.57	0.00
アイルランド合計		100.57	0.00

ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - MULTI INCOME (USD)-U-X-ACC- CAP	310.00	3 251 385.40	0.46
ルクセンブルグ合計		3 251 385.40	0.46

投資信託、オープン・エンド型合計		3 251 485.97	0.46
------------------	--	--------------	------

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		3 251 485.97	0.46
--	--	--------------	------

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 BOA/CDX.NA.HY.37 SWAPTION PUT 104.00000 21-15.12.21	-90 000 000.00	-101 115.00	-0.01
USD BOA/CDX.NA.HY.37 SWAPTION PUT 108.50000 21-15.12.21	90 000 000.00	1 154 313.00	0.16
USD BOA/CDX.NA.HY.37 SWAPTION PUT 106.00000 21-15.12.21	-90 000 000.00	-290 160.00	-0.04
米ドル合計		763 038.00	0.11

その他のスワップに係るオプション、従来型合計		763 038.00	0.11
------------------------	--	------------	------

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		763 038.00	0.11
---	--	------------	------

投資有価証券合計		670 831 173.00	93.66
----------	--	----------------	-------

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

指数に係るスワップおよび先渡しスワップ

USD MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS PAYER 3ML 21-20.12.21	-7 450 000.00	7 335.65	0.00
USD MS/IBOXX USD LIQUID HY TR EQS REC PERF 21-20.12.21			
指数に係るスワップおよび先渡しスワップ合計		7 335.65	0.00

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		7 335.65	0.00
---	--	----------	------

デリバティブ商品合計		7 335.65	0.00
------------	--	----------	------

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％		
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	60 217 500.00	USD 64 463 380.56	12.1.2022	725 308.93	0.10
USD	40 453 943.55	EUR 36 030 000.00	12.1.2022	-169 064.32	-0.02
EUR	18 633 200.00	USD 20 921 077.46	12.1.2022	87 432.95	0.01
USD	2 974 907.33	GBP 2 225 000.00	12.1.2022	28 814.83	0.00
USD	216 811.70	EUR 193 300.00	12.1.2022	-1 129.67	0.00
USD	244 216.52	EUR 215 800.00	12.1.2022	906.91	0.00
外国為替先物予約合計				672 269.63	0.09
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				36 177 132.77	5.05
当座借越およびその他の短期負債				-560.59	0.00
その他の資産および負債				8 570 066.14	1.20
純資産合計				716 257 416.60	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

2021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2021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)	1,176,746.828 (0.000)	2,484,430.575 (229,022.502)	3,980,547.706 (474,158.105)
ハイ・イールド・ボンド(米ドル)	23,462.345 (0.000)	51,781.883 (6,921.118)	209,960.214 (20,176.178)

(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。)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

(1) 投資方針

< 訂正前 >

(前略)

2 . サブ・ファンドおよび特定の投資方針

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド (米ドル)

(中略)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、ポートフォリオ構築、パフォーマンス評価、サステナビリティ・プロファイルの比較およびリスク管理のための参考として、ベンチマークであるブルームバーグ米国投資適格社債インデックス・米ドルを用いる。ベンチマークは、ESG特性を促進させるよう策定されたものではない。サブ・ファンドのサステナビリティ・プロファイルは、そのベンチマークのプロファイルで測定され、該当する結果は、少なくとも年1回、各月別のプロファイルを基準に計算され、年次報告書において公表される。ポートフォリオの一部は、同一の商品に投資され、ベンチマークと同一の組入比率を適用することがあるが、ポートフォリオ・マネージャーは、商品の選択という点において、ベンチマークによる制約を受けない。特に、ポートフォリオ・マネージャーは、投資機会を利用する目的で、自らの裁量により、ベンチマークに含まれていない発行体の債券に投資すること、および/またはベンチマークにおける投資対象の組入比率とは異なる形で、セクターにおける投資対象の割合を構成することができる。したがって、サブ・ファンドのパフォーマンスは、市場のボラティリティが高い期間においてベンチマークとはかなり異なることがある。

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド (米ドル) は、上記の投資方針に従い、その資産の3分の2以上を会社により発行される前述の債務証券および債権に投資する。各サブ・ファンドの投資対象の3分の2以上は、AAAからBBB - まで (スタンダード・アンド・プアーズ) の格付け、または他の公認格付機関による同等の格付けまたは公的格付けを取得していない新規銘柄の場合は同等のUBS内部の格付けを有さなければならない。BBB - または同等の格付けを下回る格付けを有する債券への投資は、サブ・ファンドの資産の20%を超えてはならない。投資対象の3分の2以上は、米ドル建てとする。

(中略)

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド (米ドル)

(中略)

格付けの低い投資対象には平均を上回る利回りが付くことがあるが、優良債務者の有価証券への投資よりも大きな信用リスクが伴う可能性もある。

基準通貨は、米ドルである。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

2 . サブ・ファンドおよび特定の投資方針

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド (米ドル)

(中略)

アクティブ運用される当該サブ・ファンドは、ポートフォリオ構築、パフォーマンス評価、サステナビリティ・プロファイルの比較およびリスク管理のための参考として、ベンチマークであるブルームバーグ米国投資適格社債インデックス・米ドルを用いる。ベンチマークは、ESG特性を促進させるよう策定されたものではない。サブ・ファンドのサステナビリティ・プロファイルは、そのベンチマークのプロファイルで測定され、該当する結果は、少なくとも年1回、各月別のプロファイルを基準に計算され、年次報告書において公表される。ポートフォリオの一部は、同一の商品に投資され、ベンチマークと同一の組入比率を適用することがあるが、ポートフォリオ・マネージャーは、商品の選択という点において、ベンチマークによる制約を受けない。特に、ポートフォリオ・マネージャーは、投資機会を利用する目的で、自らの裁量により、ベンチマークに含まれていない発行体の債券に投資すること、および/またはベンチマークにおける投資対象の組入比率とは異なる形で、セクターにおける投資対象の割合を構成することができる。したがって、サブ・ファンドのパフォーマンスは、市場のボラティリティが高い期間においてベンチマークとはかなり異なることがある。

さらに、規則(EU)2020/852(「タクソノミー規則」)に基づき、SFDR第8第1項に従い環境的な特性を推進していると分類される金融商品は、2022年1月1日付で当該方針ならびにその投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかに関する説明に関して追加的な情報開示を行わなければならない。ただし、信頼に値し、即時性があり、かつ検証可能なデータが存在しないため、サブ・ファンドは2022年1月1日現在、義務付けられている情報開示を行うことができない。サブ・ファンドは、タクソノミー規則第3条に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する投資を最小限の比率で行うことを確約していない。欧州の基準における持続可能な資金調達の側面が直近で変遷していることを考慮すると、管理会社が必要なデータを入手すればこのような情報は直ちに更新される。設立国の目論見書の更新は、該当ある場合、金融商品を投資先とする投資が、どのように、また、どの程度、タクソノミー規則に従い環境的に持続可能であるとの適格性を有する経済活動に対して行われているかを記載するために行われる。

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - コーポレート・ボンド(米ドル)は、上記の投資方針に従い、その資産の3分の2以上を会社により発行される前述の債務証券および債権に投資する。各サブ・ファンドの投資対象の3分の2以上は、AAAからBBB - まで(スタンダード・アンド・プアーズ)の格付け、または他の公認格付機関による同等の格付けまたは公的格付けを取得していない新規銘柄の場合は同等のUBS内部の格付けを有さなければならない。BBB - または同等の格付けを下回る格付けを有する債券への投資は、サブ・ファンドの資産の20%を超えてはならない。投資対象の3分の2以上は、米ドル建てとする。

(中略)

UBS (Lux) ボンド・シキャブ - ハイ・イールド・ボンド(米ドル)

(中略)

格付けの低い投資対象には平均を上回る利回りが付くことがあるが、優良債務者の有価証券への投資よりも大きな信用リスクが伴う可能性もある。

サブ・ファンドの投資対象は、環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準が考慮されたものではない。

基準通貨は、米ドルである。

(後略)