

【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2年7月31日

【発行者名】 フォーカス・シキャブ
(Focused 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
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 - 2010、B.P.91、L - 1855、
J.F.ケネディ通り33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, B.P.91, L-2010
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 三 浦 健
弁護士 大 西 信 治

【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
弁護士 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】
フォーカス・シキャブ
- グローバル・ボンド
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル
(Focused SICAV
- Global Bond
- High Grade Bond USD
- High Grade Long Term Bond 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】
記名式無額面投資証券
グローバル・ボンド
クラス米ドルF - acc投資証券
クラス円ヘッジF - acc投資証券
ハイ・グレード・ボンド・米ドル
クラスF - acc投資証券
クラス円ヘッジF - acc投資証券
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル
クラスF - acc投資証券
クラス円ヘッジF - acc投資証券
上限見込額は以下のとおりである。

グローバル・ボンド

クラス米ドルF - acc投資証券：16億310万米ドル（約1,754億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,095億1,000万円を上限とする。

ハイ・グレード・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：15億5,000万米ドル（約1,696億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,024億2,000万円を上限とする。

ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

クラスF - acc投資証券：20億1,060万米ドル（約2,200億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF - acc投資証券：1,072億円を上限とする。

（注１）上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2020年２月末日現在の１口当たりの純資産価格に基づいて算出されている（グローバル・ボンド - クラス米ドルF - acc投資証券については160.31米ドル（約17,543円）に1,000万口を、グローバル・ボンド - クラス円ヘッジF - acc投資証券については10,951円に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については155.00米ドル（約16,962円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券については10,242円に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券については201.06米ドル（約22,002円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券については10,720円に1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。）。

（注２）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2020年２月28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＝109.43円）による。

【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4月30日に提出した有価証券届出書（以下「原届出書」という。）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、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 3 投資リスク 5 運用状況 第2 財務ハイライト情報 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 5 その他 第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況 第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表 第6 販売及び買戻しの実績	(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	
	(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	
			2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	更新
	(1) 投資状況			(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
	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

フォーカス・シキャブ（以下、フォーカス・シキャブを「本投資法人」、フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド、フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドルおよびフォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルを個別にまたは総称して「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。

（注）ファンドにはクラス米ドルF - acc投資証券、クラスF - acc投資証券およびクラス円ヘッジF - acc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、以下、ファンドについて「投資証券」というときは、上記のクラス米ドルF - acc投資証券、クラスF - acc投資証券およびクラス円ヘッジF - acc投資証券を指すものとする。

（１）主要な経営指標等の推移

（フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	2018年４月末日に 終了する 中間会計年度末	2018年10月末日 に終了する 会計年度末	2019年４月末日に 終了する 中間会計年度末	2019年10月末日 に終了する 会計年度末	2020年４月末日に 終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	4,429,513.13	- 11,909,447.52	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18
（b）経常利益金額または 経常損失金額	4,429,513.13	- 11,909,447.52	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	4,429,513.13	- 11,909,447.52	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18
（d）出資総額 ^{（２）}	497,963,386.63	486,541,478.18	470,746,694.35	465,025,062.52	480,474,551.61
（e）発行済投資口総数 （クラス米ドルF-acc投資証券） （クラス円ヘッジF-acc投資証券）	1,380,793.694口 412,598.000口	1,367,663.076口 456,905.000口	1,240,049.582口 386,221.000口	1,072,073.828口 346,762.571口	1,171,658.715口 309,281.571口
（f）純資産額	497,963,386.63	486,541,478.18	470,746,694.35	465,025,062.52	480,474,551.61
（g）資産総額	499,846,111.83	488,601,229.12	471,277,828.71	467,059,807.83	484,427,222.81
（h）１口当たり純資産価格 （クラス米ドルF-acc投資証券） （クラス円ヘッジF-acc投資証券）	140.32 10,067円	140.92 9,992円	148.13 10,350円	155.85 10,732円	159.76 10,864円
（i）１口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 （クラス米ドルF-acc投資証券） （クラス円ヘッジF-acc投資証券）	- 0.08 1.58円	0.51 - 2.00円	7.25 5.28円	16.75 12.45円	3.29 2.93円
（j）分配総額	653,883.90	653,883.90	702,931.86	702,931.86	661,703.36
（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	99.62%	99.58%	99.89%	99.56%	99.18%
（m）自己資本利益率 ^{（３）} （クラス米ドルF-acc投資証券） （クラス円ヘッジF-acc投資証券）	2.11% 0.22%	0.36% - 1.89%	5.57% 2.81%	10.59% 7.41%	7.85% 4.97%

（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。以下同じ。

（２）ファンドは変動資本を有する会社型投資信託であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

（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。以下同じ。

（４）「主要な経営指標等の推移（e）発行済投資口総数、（h）１口当たり純資産価格、（i）１口当たり当期純利益金額または当期純損失金額、（k）１口当たり分配金額および（m）自己資本利益率」は、日本で販売しているクラスのみ記載している。以下同じ。

（注）フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンドは2008年２月20日に運用を開始し、クラス米ドルF - acc投資証券は2008年２月20日に運用が開始され、クラス円ヘッジF-acc投資証券は2017年１月６日に運用が開始された。

（フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	2018年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2018年10月末日 に終了する 会計年度末	2019年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2019年10月末日 に終了する 会計年度末	2020年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 39,070,887.75	- 151,644,277.59	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88
(d) 出資総額 ⁽²⁾	4,799,915,726.87	4,832,927,397.98	3,689,873,555.24	3,242,882,467.48	3,329,019,591.33
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	11,127,909.941口 -	11,366,285.830口 -	8,667,806.649口 -	7,324,921.068口 192,476.000口	7,941,398.199口 95,970.000口
(f) 純資産額	4,799,915,726.87	4,832,927,397.98	3,689,873,555.24	3,242,882,467.48	3,329,019,591.33
(g) 資産総額	4,979,302,807.25	4,845,625,869.06	3,881,688,729.07	3,659,817,302.84	3,346,978,916.90
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	141.92 -	143.08 -	147.62 -	151.85 10,110円	157.43 10,358円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 1.06 -	- 0.11 -	10.62 -	16.78 1.95円	3.36 3.31円
(j) 分配総額	1,058,514.28	1,058,514.28	2,796,619.36	2,796,619.36	2,461,537.91
(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	96.40%	99.74%	95.06%	88.61%	99.46%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 0.48% -	- 0.12% -	4.02% -	6.13% 1.10%	6.65% 3.58%

（注）フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドルは2005年8月31日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2005年8月31日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。

（フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	2018年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2018年10月末日 に終了する 会計年度末	2019年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2019年10月末日 に終了する 会計年度末	2020年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	- 125,823,675.83	- 269,858,272.08	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81
(d) 出資総額 ⁽²⁾	6,093,690,159.73	5,858,491,823.92	3,024,389,093.31	2,638,075,974.65	3,899,584,154.32
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	9,271,135.411口 -	9,372,718.879口 -	3,391,584.735口 -	2,987,138.126口 176,489.000口	6,980,484.392口 207,460.000口
(f) 純資産額	6,093,690,159.73	5,858,491,823.92	3,024,389,093.31	2,638,075,974.65	3,899,584,154.32
(g) 資産総額	6,834,859,733.21	5,869,874,056.12	3,234,900,647.00	4,370,112,825.93	3,919,230,217.42
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	169.55 -	170.50 -	181.50 -	193.13 10,380円	206.52 10,933円
(i) 1口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 3.15 -	- 2.56 -	25.55 -	36.47 4.13円	10.34 7.47円
(j) 分配総額	9,416,079.63	9,416,079.63	11,986,462.77	11,986,462.77	6,993,957.50
(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	89.16%	99.81%	93.49%	60.37%	99.50%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券) (クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 1.49% -	- 2.37% -	7.05% -	13.27% 3.80%	13.79% 9.33%

（注）フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2006年10月27日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2006年10月27日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。

(2) 外国投資法人の出資総額

2020年5月末日現在の出資総額および発行済投資証券総数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（口）	
	千米ドル	百万円		
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	488,598.03	52,539	クラス米ドル F-acc投資証券	1,188,500.589
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	299,330.500
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	3,271,483.57	351,783	クラス F - acc投資証券	7,839,825.872
			クラス円ヘッジ F - acc投資証券	95,970.000
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	3,667,233.53	394,338	クラス F - acc投資証券	6,510,358.263
			クラス円ヘッジ F - acc投資証券	207,460.000

(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（改訂済）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 5 月 末 日 現 在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
トーマス・ポートマン (Thomas Portmann)	取締役会長	UBS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
ロバート・スティンガー (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
トビアス・マイヤー (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法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、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年 8 月10日法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b . 事 業 譲 渡 ま た は 事 業 譲 受

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

定足数および過半数に関する法律の規定を満たす投資主総会は、いつでも、本投資法人を清算することができる。

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。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名された一名以上の清算人が実行する。投資主総会では清算人の職務の範囲および報酬を決定する。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て、サブ・ファンドの清算による正味収入を各投資主の保有量に比例して当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資主に分配する。清算の完了時 (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ルクセンブルグの供託金庫 (Caisse de Consignation) に預託される。

同一サブ・ファンド内で各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの純資産総額が当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスを経済的に合理的に管理するため要求される価額を下回った場合またはかかる価額に達しなかった場合、または政治、経済もしくは金融の状況が著しく変化した場合または合理化の一環として、投資主総会または本投資法人の取締役会は、該当する投資証券クラスのすべての投資証券を評価日または決定が効力を生じる時間における純資産価額にて (投資対象の実際の換金率および経費を考慮して) 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限にかかわらず、本投資法人の取締役会の提案に基づいて、サブ・ファンドの投資主総会で当該サブ・ファンドが発行した投資証券を消却して本投資法人の資本を減資し、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ができる。かかる純資産価額は上記の

決定を実施する日に計算し、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。

下記「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」の項の規定が投資主総会の決定のために適宜適用される。取締役会はまた、上記に記載される規定に従いサブ・ファンドまたは投資証券クラスを解散または清算できる。

投資証券の買い戻しのための投資主総会または本投資法人の取締役会の決定は、「報告書を受領する権利」に記載されているとおり関係するサブ・ファンドの投資主に通知される。投資主に支払われていない解散された投資証券の買戻対価としての純資産価額相当額は、遅滞なくルクセンブルグの供託金庫（Caisse de Consignation）に預託される。

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、そのすべての資産および負債を設立した別の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。
- 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もしくは海外のUCITSに配分することおよび、（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「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、前記「第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する所定の手続きに従って、買戻手数料またはその他の管理料金を支払わずに、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、交換比率が計算され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。集合的投資ファンド（契約型オープン投資信託）の受益証券を割り当てる場合、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、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の定足数は要求されず、決定は総会に出席したまたは委任状により代表される投資証券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

本書提出日前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

(フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド)

(2020年 5 月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
-------	-------	-----------	---------

債券	アメリカ合衆国	138,463,863.66	28.25
	日本	45,812,810.16	9.35
	イギリス	35,654,796.75	7.28
	カナダ	26,035,978.32	5.31
	中国	25,292,459.57	5.16
	フランス	22,390,218.23	4.57
	スペイン	18,880,625.19	3.85
	ドイツ	13,372,699.03	2.73
	ニュージーランド	12,643,722.12	2.58
	オランダ	11,580,719.69	2.36
	オーストラリア	11,009,897.57	2.25
	アイルランド	8,325,135.29	1.70
	イタリア	6,657,037.24	1.36
	ベルギー	5,622,729.34	1.15
	大韓民国	4,322,408.18	0.88
	ルクセンブルグ	4,185,216.83	0.85
	サウジアラビア	3,157,406.26	0.64
	国際機関	2,943,332.53	0.60
	メキシコ	2,485,235.54	0.51
	スロベニア	2,473,448.16	0.50
	ポーランド	2,296,115.31	0.47
	香港	2,234,695.31	0.46
	スウェーデン	2,198,746.78	0.45
	ルーマニア	1,808,461.20	0.37
	シンガポール	1,691,707.66	0.35
	イギリス領ヴァージン諸島	1,661,500.00	0.34
	チリ	1,643,512.50	0.34
	フィリピン	1,241,287.50	0.25
	ケイマン諸島	991,356.98	0.20
	デンマーク	982,456.20	0.20
	ブラジル	761,312.50	0.16
	ノルウェー	677,064.11	0.14
	コロンビア	644,892.18	0.13
	フィンランド	637,252.86	0.13
	インドネシア	610,996.88	0.12
	スイス	592,553.85	0.12
	バミューダ	168,324.13	0.03
	エクアドル	144,800.00	0.03
	小計	422,296,775.61	86.17
不動産担保証券、アセット バック証券およびその他の ディスカウント債券	アメリカ合衆国	45,358,507.71	9.26

投資信託	アイルランド	4,996,840.00	1.02
	ルクセンブルグ	38,224.74	0.01
	小計	5,035,064.74	1.03
ポートフォリオ合計		472,690,348.06	96.45
現金・その他資産		17,374,324.93	3.55
資産総額		490,064,672.99	100.00
負債総額		1,466,647.20	0.30
合計（純資産総額）		488,598,025.79 （約52,539百万円）	99.70

（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。以下同じ。

（フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル）

（2020年5月末日現在）

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
債券	アメリカ合衆国	2,504,410,019.03	54.47
	カナダ	135,556,449.51	2.95
	ルクセンブルグ	67,848,375.50	1.48
	オーストラリア	67,559,352.80	1.47
	オランダ	62,353,121.80	1.36
	国際機関	60,146,271.13	1.31
	フランス	48,410,822.78	1.05
	シンガポール	47,405,942.20	1.03
	大韓民国	43,041,636.18	0.94
	フィンランド	35,323,355.10	0.77
	ノルウェー	35,313,615.82	0.77
	イギリス	30,616,988.60	0.67
	スウェーデン	28,169,799.75	0.61
	ジャージー	27,028,832.50	0.59
	コートジボワール	25,073,629.50	0.55
	ドイツ	23,480,287.73	0.51
	アラブ首長国連邦	11,187,206.80	0.24
	日本	10,728,232.00	0.23
	中国	10,693,189.00	0.23
	カタール	8,533,125.00	0.19
	フィリピン	5,403,950.00	0.12
	クウェート	5,125,000.00	0.11
	オーストリア	2,510,321.75	0.05
ポートフォリオ合計		3,295,919,524.48	71.68
現金・その他資産		1,302,183,128.38	28.32
資産総額		4,598,102,652.86	100.00
負債総額		1,326,619,080.65	28.85
合計（純資産総額）		3,271,483,572.21 （約351,783百万円）	71.15

(フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル)

(2020年5月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計（米ドル）	投資比率（％）
債券	アメリカ合衆国	2,852,846,633.06	53.15
	オランダ	87,734,976.81	1.63
	大韓民国	85,213,125.00	1.59
	オーストラリア	82,933,904.50	1.54
	フィリピン	78,208,812.60	1.46
	カナダ	64,580,734.59	1.20
	カタール	58,085,625.00	1.08
	国際機関	57,948,275.00	1.08
	ドイツ	54,857,230.00	1.02
	ノルウェー	44,374,612.50	0.83
	クウェート	44,100,000.00	0.82
	アラブ首長国連邦	42,399,999.99	0.79
	シンガポール	28,675,834.95	0.53
	ルクセンブルグ	23,696,085.00	0.44
	中国	15,077,396.49	0.28
	日本	11,116,775.00	0.21
	香港	2,194,375.00	0.04
ポートフォリオ合計		3,634,044,395.49	67.70
現金・その他資産		1,733,919,869.98	32.30
資産総額		5,367,964,265.47	100.00
負債総額		1,700,730,731.83	31.68
合計（純資産総額）		3,667,233,533.64 (約394,338百万円)	68.32

(2) 運用実績

純資産等の推移

2020年5月末日までの1年間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。

(フォーカス・シキャブ・グローバル・ボンド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (クラスF - acc 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (クラス円ヘッジ F - acc投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2019年6月末日	479,940.94	51,608	476,024.33	51,187	152.06	16,351	10,567
7月末日	461,345.30	49,608	460,463.16	49,514	153.26	16,480	10,623
8月末日	469,244.50	50,458	466,253.62	50,136	156.50	16,828	10,822
9月末日	461,839.12	49,662	460,964.45	49,568	155.68	16,740	10,743
10月末日	467,059.81	50,223	465,025.06	50,004	155.85	16,759	10,732
11月末日	463,502.55	49,840	462,294.49	49,711	155.73	16,746	10,707
12月末日	519,434.55	55,855	467,079.15	50,225	155.69	16,741	10,675
2020年1月末日	499,315.52	53,691	496,028.71	53,338	158.67	17,062	10,859
2月末日	506,705.77	54,486	502,394.05	54,022	160.31	17,238	10,951
3月末日	524,730.19	56,424	483,714.56	52,014	157.10	16,893	10,693
4月末日	484,427.22	52,090	480,474.55	51,665	159.76	17,179	10,864
5月末日	490,064.67	52,697	488,598.03	52,539	160.86	17,297	10,936

(注1) フォーカス・シキャブ・グローバル・ボンドは2008年2月20日に運用を開始し、クラス米ドルF-acc投資証券は2008年2月20日に運用が開始され、クラス円ヘッジF-acc投資証券は2017年1月6日に運用が開始された。以下同じ。

(注2) 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)。以下同じ。

(フォーカス・シキャブ・ハイ・グレード・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 (クラスF - acc 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (クラス円ヘッジ F - acc投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2019年6月末日	8,233,444.43	885,342	5,028,809.63	540,748	150.03	16,133	10,081
7月末日	4,705,577.04	505,991	2,881,885.22	309,889	150.02	16,132	10,055
8月末日	10,546,108.84	1,134,023	6,120,326.69	658,119	151.69	16,311	10,140
9月末日	5,601,843.84	602,366	3,300,160.11	354,866	151.39	16,279	10,102
10月末日	3,659,817.30	393,540	3,242,882.47	348,707	151.85	16,328	10,110
11月末日	3,448,129.92	370,777	3,414,769.60	367,190	151.75	16,318	10,088
12月末日	1,442,357.71	155,097	1,437,752.13	154,601	152.05	16,350	10,079
2020年1月末日	2,336,077.72	251,198	1,482,792.80	159,445	153.34	16,489	10,149
2月末日	1,559,289.63	167,670	1,537,602.28	165,338	155.00	16,667	10,242
3月末日	5,392,392.55	579,844	3,365,447.94	361,887	156.93	16,875	10,341
4月末日	3,346,978.92	359,901	3,329,019.59	357,969	157.43	16,928	10,358
5月末日	4,598,102.65	494,434	3,271,483.57	351,783	157.83	16,971	10,381

(注) フォーカス・シキャブ・ハイ・グレード・ボンド・米ドルは2005年8月31日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2005年8月31日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。以下同じ。

（フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・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 (クラスF - acc 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (クラス円ヘッジ F - acc投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2019年6月末日	9,402,937.28	1,011,098	5,577,626.22	599,762	188.11	20,227	10,208
7月末日	3,067,074.63	329,803	1,710,668.25	183,948	188.44	20,263	10,200
8月末日	9,046,837.91	972,806	4,796,100.75	515,725	194.35	20,898	10,491
9月末日	4,793,343.21	515,428	2,825,974.82	303,877	192.57	20,707	10,376
10月末日	4,370,112.83	469,918	2,638,075.97	283,672	193.13	20,767	10,380
11月末日	2,880,383.82	309,728	2,854,808.72	306,978	192.40	20,689	10,326
12月末日	2,113,719.63	227,288	2,109,075.25	226,789	191.79	20,623	10,262
2020年1月末日	4,255,164.80	457,558	2,591,841.59	278,701	196.54	21,134	10,498
2月末日	3,128,430.81	336,400	3,047,755.39	327,725	201.06	21,620	10,720
3月末日	6,011,160.09	646,380	3,743,415.62	402,529	204.12	21,949	10,833
4月末日	3,919,230.22	421,435	3,899,584.15	419,322	206.52	22,207	10,933
5月末日	5,367,964.27	577,217	3,667,233.53	394,338	207.95	22,361	11,005

（注）フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2006年10月27日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2006年10月27日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。以下同じ。

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

グローバル・ボンド - クラス米ドルF - acc投資証券	該当事項なし。
グローバル・ボンド - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。

自己資本利益率（収益率）の推移

2019年6月1日から2020年5月末日までの1年間の自己資本利益率（収益率）は以下のとおりである。

	収益率（％）（注）	
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	クラス米ドルF-acc投資証券	7.37
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	4.79
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	5.90
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	3.44
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	12.11
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	9.09

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2020年5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金額を加えた額）

b = 2019年5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

当中間計算期間において、2020年4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、本書提出日現在、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

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2020年5月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ（約15億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2020年5月29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＝119.13円）による。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2020年5月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン（5,576万円）

（注）スイスフランの円貨換算は、便宜上、2020年5月29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スイスフラン＝111.52円）による。

(2) 大株主の状況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2020年5月末日現在）

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

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2020年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

(3) 役員の状況

U B S ファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2020年5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	U B S 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	U B S 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	U B S 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

U B S アセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2020年5月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ミーダーホフ・マーカス・ ジョアンヌ (Miederhoff Markus Johannes)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ウェルス・トーマス (Wels Thomas)	ディレクター/ ボード・メンバー	2019年6月20日就任	該当なし
ハインツ・トーマス・ アントン (Heinzl Thomas Anton)	チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
フォン・シャックマン・ ディエルク・ヨアヒム (von Schuckmann Dierk Joachim)	ヴァイス・チェアマン	2019年6月20日就任	該当なし
スティラート・シャープ・ イボンヌ・シルビア (Stillhart Sharp Yvonne Silvia)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし
ビョーハイム・ジェイコブ (Bjorheim Jacob)	社外インディペンデント・ ディレクター	2019年6月20日就任	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

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5月末日現在、管理会社は以下のとおり、408本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	371	534,677,553.88オーストラリア・ドル
			1,576,146,076.21カナダ・ドル
			10,700,385,385.12スイス・フラン
			3,768,146,005.98中国元
			933,715,864.88デンマーク・クローネ
			43,083,147,405.56ユーロ
			1,861,333,348.24英ポンド
			272,360,801.73香港ドル
			295,255,458,340.32日本円
			66,625,399.81シンガポール・ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託 / 投資法人	37	120,254,036,182.92米ドル
			368,089,884.75オーストラリア・ドル
			545,204,917.33スイス・フラン
			2,919,794,452.25ユーロ
			1,875,563,566.14英ポンド
			14,776,254,140.86米ドル

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

2020年5月末日現在、UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）は148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	Focused Sicav - US Treasury Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2019年7月16日	5,674,707,626
2	UBS(Lux)Bond Sicav - Convert Global(EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	3,568,616,437
3	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月31日	3,296,834,210
4	UBS(Lux)Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	3,246,383,634
5	Focused Sicav - High Grade Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2005年9月2日	2,941,055,938
6	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond EUR	変動資本を有する 投資法人	2006年11月2日	2,047,897,371
7	UBS ETF Sicav - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月20日	1,827,814,914
8	UBS(Lux)Strategy Sicav - Systematic Allocation Portfolio Medium(USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年5月31日	1,808,593,003
9	UBS(Lux)Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月11日	1,719,149,992
10	UBS(Lux)Strategy Fund - Yield(CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,462,088,838

(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 . ファンドの原文の中間財務書類は、フォーカス・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（フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド、フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドルおよびハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル）に関連する部分のみを翻訳している。なお、各サブ・ファンドには以下に記載した投資証券以外の投資証券も存在するが、以下に記載した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。
- グローバル・ボンド クラス米ドルF - acc投資証券
 - グローバル・ボンド クラス円ヘッジF - acc投資証券
 - ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラスF - acc投資証券
 - ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc投資証券
 - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF - acc投資証券
 - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc投資証券
- 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5月29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 = 107.53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

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

純資産計算書

2020年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	455,985,134.30	49,032,081
投資有価証券、未実現評価（損）益	12,833,555.70	1,379,992
投資有価証券合計（注１）	468,818,690.00	50,412,074
現金預金、要求払預金および預託金勘定	8,414,528.90	904,814
その他の流動資産（マージン）	720,321.82	77,456
有価証券売却未収金（注１）	4,619,054.03	496,687
発行未収金	369,448.62	39,727
有価証券に係る未収利息	2,586,026.44	278,075
流動資産に係る未収利息	2,738.86	295
金融先物に係る未実現（損）益（注１）	316,520.49	34,035
先渡為替契約に係る未実現（損）益（注１）	(1,420,844.58)	(152,783)
スワップに係る未実現（損）益（注１）	738.23	79
資産合計	484,427,222.81	52,090,459
負 債		
当座借越に係る未払利息	(12.51)	(1)
有価証券購入未払金（注１）	(3,227,667.80)	(347,071)
買戻未払金	(672,505.03)	(72,314)
報酬引当金（注２）	(40,378.37)	(4,342)
年次税引当金（注３）	(3,959.66)	(426)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(8,147.83)	(876)
引当金合計	(52,485.86)	(5,644)
負債合計	(3,952,671.20)	(425,031)
期末現在純資産	480,474,551.61	51,665,429

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

純資産計算書

2020年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,232,446,302.10	347,584,951
投資有価証券、未実現評価（損）益	50,553,154.60	5,435,981
投資有価証券合計（注１）	3,282,999,456.70	353,020,932
現金預金、要求払預金および預託金勘定	24,205,542.25	2,602,822
有価証券売却未収金（注１）	30,479,434.55	3,277,454
発行未収金	4,677,256.38	502,945
有価証券に係る未収利息	16,804,004.95	1,806,935
先渡為替契約に係る未実現（損）益（注１）	(12,186,777.93)	(1,310,444)
資産合計	3,346,978,916.90	359,900,643
負 債		
有価証券購入未払金（注１）	(2,658,607.34)	(285,880)
買戻未払金	(14,975,473.55)	(1,610,313)
報酬引当金（注２）	(174,394.56)	(18,753)
年次税引当金（注３）	(27,437.00)	(2,950)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(123,413.12)	(13,271)
引当金合計	(325,244.68)	(34,974)
負債合計	(17,959,325.57)	(1,931,166)
期末現在純資産	3,329,019,591.33	357,969,477

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

純資産計算書

2020年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,656,568,185.03	393,190,777
投資有価証券、未実現評価（損）益	176,171,995.30	18,943,775
投資有価証券合計（注１）	3,832,740,180.33	412,134,552
現金預金、要求払預金および預託金勘定	45,709,593.86	4,915,153
有価証券売却未収金（注１）	22,710,989.01	2,442,113
発行未収金	10,379,950.37	1,116,156
有価証券に係る未収利息	26,530,414.93	2,852,816
先渡為替契約に係る未実現（損）益（注１）	(18,840,911.08)	(2,025,963)
資産合計	3,919,230,217.42	421,434,825
負 債		
有価証券購入未払金（注１）	(1,290,869.30)	(138,807)
買戻未払金	(17,964,902.32)	(1,931,766)
報酬引当金（注２）	(238,450.25)	(25,641)
年次税引当金（注３）	(32,139.43)	(3,456)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(119,701.80)	(12,872)
引当金合計	(390,291.48)	(41,968)
負債合計	(19,646,063.10)	(2,112,541)
期末現在純資産	3,899,584,154.32	419,322,284

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

運用計算書

自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	22,479.61	2,417
有価証券に係る利息	5,273,334.92	567,042
分配金	101,074.88	10,869
スワップに係る受取利息（注１）	1,289.16	139
貸付証券に係る収益（注11）	122,587.33	13,182
その他の収益（注４）	388,922.73	41,821
収益合計	5,909,688.63	635,469
費 用		
報酬（注２）	(494,225.91)	(53,144)
年次税（注３）	(23,646.00)	(2,543)
貸付証券に係るコスト（注11）	(49,034.93)	(5,273)
その他の手数料および報酬（注２）	(12,580.99)	(1,353)
現金資産および当座借越に係る利息	(6,296.62)	(677)
費用合計	(585,784.45)	(62,989)
投資純（損）益	5,323,904.18	572,479
実現（損）益（注１）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	1,801,698.35	193,737
オプションに係る実現（損）益	121,230.00	13,036
金融先物に係る実現（損）益	941,098.22	101,196
先渡為替契約に係る実現（損）益	1,132,904.72	121,821
為替差（損）益	1,819,280.63	195,627
実現（損）益合計	5,816,211.92	625,417
当期実現純（損）益	11,140,116.10	1,197,897
未実現評価（損）益の変動（注１）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	(4,029,462.09)	(433,288)
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	(4,155.14)	(447)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(204,158.38)	(21,953)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(1,838,823.46)	(197,729)
スワップに係る未実現評価（損）益	(1,519.85)	(163)
未実現評価（損）益の変動合計	(6,078,118.92)	(653,580)
運用の結果による純資産の純増（減）	5,061,997.18	544,317

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

運用計算書

自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	59,110.00	6,356
有価証券に係る利息	29,773,122.24	3,201,504
分配金	143,748.22	15,457
貸付証券に係る収益（注11）	728,770.40	78,365
その他の収益（注 4）	4,082,737.87	439,017
収益合計	34,787,488.73	3,740,699
費 用		
報酬（注 2）	(1,522,437.55)	(163,708)
年次税（注 3）	(119,382.54)	(12,837)
貸付証券に係るコスト（注11）	(291,508.16)	(31,346)
その他の手数料および報酬（注 2）	(57,117.19)	(6,142)
現金資産および当座借越に係る利息	(2,021.98)	(217)
費用合計	(1,992,467.42)	(214,250)
投資純（損）益	32,795,021.31	3,526,449
実現（損）益（注 1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	29,653,261.68	3,188,615
金融先物に係る実現（損）益	(45,722.10)	(4,916)
先渡為替契約に係る実現（損）益	11,413,286.02	1,227,271
為替差（損）益	(19,408,764.22)	(2,087,024)
実現（損）益合計	21,612,061.38	2,323,945
当期実現純（損）益	54,407,082.69	5,850,394
未実現評価（損）益の変動（注 1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	7,773,280.62	835,861
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(53,300,922.43)	(5,731,448)
未実現評価（損）益の変動合計	(45,527,641.81)	(4,895,587)
運用の結果による純資産の純増（減）	8,879,440.88	954,806

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

運用計算書

自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	38,737.22	4,165
有価証券に係る利息	39,126,262.97	4,207,247
分配金	62,904.92	6,764
貸付証券に係る収益（注11）	981,721.75	105,565
その他の収益（注 4）	10,932,139.21	1,175,533
収益合計	51,141,766.07	5,499,274
費 用		
報酬（注 2）	(2,149,627.38)	(231,149)
年次税（注 3）	(155,227.91)	(16,692)
貸付証券に係るコスト（注11）	(392,688.70)	(42,226)
その他の手数料および報酬（注 2）	(72,861.01)	(7,835)
現金資産および当座借越に係る利息	(7,046.56)	(758)
費用合計	(2,777,451.56)	(298,659)
投資純（損）益	48,364,314.51	5,200,615
実現（損）益（注 1）		
無オプション市場価格証券に係る実現（損）益	44,405,548.93	4,774,929
金融先物に係る実現（損）益	231,429.50	24,886
先渡為替契約に係る実現（損）益	52,880,801.87	5,686,273
為替差（損）益	(12,700,707.99)	(1,365,707)
実現（損）益合計	84,817,072.31	9,120,380
当期実現純（損）益	133,181,386.82	14,320,995
未実現評価（損）益の変動（注 1）		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価（損）益	122,322,250.26	13,153,312
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	5,609.68	603
金融先物に係る未実現評価（損）益	(152,343.75)	(16,382)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(70,638,627.20)	(7,595,772)
未実現評価（損）益の変動合計	51,536,888.99	5,541,762
運用の結果による純資産の純増（減）	184,718,275.81	19,862,756

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

純資産変動計算書

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	465,025,062.52	50,004,145
発行額	126,361,355.49	13,587,637
買戻額	(115,312,160.22)	(12,399,517)
純発行（買戻）合計	11,049,195.27	1,188,120
支払分配金	(661,703.36)	(71,153)
投資純（損）益	5,323,904.18	572,479
実現（損）益合計	5,816,211.92	625,417
未実現評価（損）益の変動合計	(6,078,118.92)	(653,580)
運用の結果による純資産の純増（減）	5,061,997.18	544,317
期末現在純資産	480,474,551.61	51,665,429

発行済投資証券数の変動表

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日
クラス米ドルF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	1,072,073.8280
期中発行投資証券数	358,947.0380
期中買戻投資証券数	(259,362.1510)
期末現在発行済投資証券数	1,171,658.7150
クラス円ヘッジF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	346,762.5710
期中発行投資証券数	75,211.4380
期中買戻投資証券数	(112,692.4380)
期末現在発行済投資証券数	309,281.5710

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	分配落ち日	支払日	通貨	1 口当たり 分配金額
該当なし				

¹ 注記 5 を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

最重要数値

日付	ISIN	2020年4月30日	2019年10月31日	2018年10月31日
純資産額（米ドル）		480,474,551.61	465,025,062.52	486,541,478.18
クラス米ドルF - acc	LU0326808440			
発行済受益証券口数（口）		1,171,658.7150	1,072,073.8280	1,367,663.0760
1口当たり純資産価格（米ドル）		159.76	155.85	140.92
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		159.76	155.85	140.92
クラス円ヘッジF - acc	LU1490620330			
発行済投資証券数（口）		309,281.5710	346,762.5710	456,905.0000
1口当たり純資産価格（円）		10,864	10,732	9,992
1口当たり発行・買戻価格（円） ¹		10,864	10,732	9,992

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
アメリカ合衆国	38.48
日本	9.15
イギリス	7.74
中国	5.43
カナダ	4.83
フランス	4.67
スペイン	3.82
イタリア	2.99
ニュージーランド	2.57
アイルランド	2.49
オランダ	2.37
オーストラリア	2.28
ドイツ	1.40
ベルギー	1.15
ルクセンブルグ	0.94
韓国	0.92
サウジアラビア	0.63
国際	0.61
メキシコ	0.48
スロベニア	0.48
ポーランド	0.47
香港	0.46
スウェーデン	0.44
ルーマニア	0.36
シンガポール	0.35
英領ヴァージン諸島	0.34
フィリピン	0.25
チリ	0.23
ケイマン諸島	0.20
デンマーク	0.20
ブラジル	0.15
ノルウェー	0.14
フィンランド	0.13
コロンビア	0.12
スイス	0.12
インドネシア	0.12
バミューダ	0.04
エクアドル	0.02
合計	97.57

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	52.53
銀行および金融機関	14.03
モーゲージおよび貸付機関	9.80
金融および持株会社	5.94
石油	1.54
保険	1.29
エネルギー・水道	1.24
通信	1.05
医薬品・化粧品・医療品	0.95
投資信託	0.93
国際機関	0.93
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.79
不動産	0.74
たばこ・アルコール	0.65
交通・運輸	0.65
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.65
化学	0.61
その他の非分類会社	0.45
電気装置・部品	0.45
その他のサービス業	0.31
その他の消費財	0.26
ヘルスケア・社会福祉	0.26
バイオテクノロジー	0.22
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.22
公共、非営利機関	0.17
食品・清涼飲料	0.16
繊維・衣服・革製品	0.16
鉱業・石炭・鋼鉄	0.15
農業・漁業	0.11
航空宇宙産業	0.10
機械工学・産業機器	0.09
電子工学・半導体	0.06
小売り・百貨店	0.05
雑製品の貿易会社	0.03
合計	97.57

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

純資産変動計算書

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,242,882,467.48	348,707,152
発行額	3,448,906,109.84	370,860,874
買戻額	(3,369,186,888.96)	(362,288,666)
純発行（買戻）合計	79,719,220.88	8,572,208
支払分配金	(2,461,537.91)	(264,689)
投資純（損）益	32,795,021.31	3,526,449
実現（損）益合計	21,612,061.38	2,323,945
未実現評価（損）益の変動合計	(45,527,641.81)	(4,895,587)
運用の結果による純資産の純増（減）	8,879,440.88	954,806
期末現在純資産	3,329,019,591.33	357,969,477

発行済投資証券数の変動表

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日
クラスF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	7,324,921.0680
期中発行投資証券数	8,636,532.9530
期中買戻投資証券数	(8,020,055.8220)
期末現在発行済投資証券数	7,941,398.1990
クラス円ヘッジF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	192,476.0000
期中発行投資証券数	21,437.0000
期中買戻投資証券数	(117,943.0000)
期末現在発行済投資証券数	95,970.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ				1 口当たり
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル	分配落ち日	支払日	通貨	分配金額
該当なし				

¹ 注記 5 を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2020年4月30日	2019年10月31日	2018年10月31日
純資産額（米ドル）		3,329,019,591.33	3,242,882,467.48	4,832,927,397.98
クラスF - acc	LU0224580786			
発行済受益証券口数（口）		7,941,398.1990	7,324,921.0680	11,366,285.8300
1口当たり純資産価格（米ドル）		157.43	151.85	143.08
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		157.43	151.85	143.08
クラス円ヘッジF - acc ²	LU1786948718			
発行済受益証券口数（口）		95,970.0000	192,476.0000	-
1口当たり純資産価格（米ドル）		10,358	10,110	-
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		10,358	10,110	-

¹ 注記1を参照

² 初回純資産価額：2019年5月24日

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
アメリカ合衆国	77.19
カナダ	4.06
オーストラリア	2.02
オランダ	1.86
フランス	1.46
シンガポール	1.42
韓国	1.29
フィンランド	1.29
スウェーデン	1.12
ノルウェー	1.06
国際	1.06
イギリス	0.92
ジャージー	0.81
コートジボワール	0.75
ドイツ	0.70
アラブ首長国連邦	0.33
日本	0.32
中国	0.32
カタール	0.25
フィリピン	0.16
クウェート	0.15
オーストリア	0.08
合計	98.62

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	59.18
銀行および金融機関	17.22
モーゲージおよび貸付機関	9.65
国際機関	4.72
金融および持株会社	3.98
公共、非営利機関	1.45
医薬品・化粧品・医療品	0.49
その他のサービス業	0.42
郡、連邦州	0.38
自動車	0.32
その他の消費財	0.24
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.22
石油	0.14
交通・運輸	0.07
小売り・百貨店	0.06
環境サービスおよびリサイクル	0.06
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.02
合計	98.62

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

純資産変動計算書

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	2,638,075,974.65	283,672,310
発行額	5,056,916,666.20	543,770,249
買戻額	(3,973,132,804.84)	(427,230,971)
純発行（買戻）合計	1,083,783,861.36	116,539,279
支払分配金	(6,993,957.50)	(752,060)
投資純（損）益	48,364,314.51	5,200,615
実現（損）益合計	84,817,072.31	9,120,380
未実現評価（損）益の変動合計	51,536,888.99	5,541,762
運用の結果による純資産の純増（減）	184,718,275.81	19,862,756
期末現在純資産	3,899,584,154.32	419,322,284

発行済投資証券数の変動表

	自2019年11月 1 日 至2020年 4 月30日
クラスF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	2,987,138.1260
期中発行投資証券数	9,946,300.3690
期中買戻投資証券数	(5,952,954.1030)
期末現在発行済投資証券数	6,980,484.3920
クラス円ヘッジF - acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	176,489.0000
期中発行投資証券数	81,749.0000
期中買戻投資証券数	(50,778.0000)
期末現在発行済投資証券数	207,460.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル	分配落ち日	支払日	通貨	1口当たり 分配金額
該当なし				

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2020年4月30日	2019年10月31日	2018年10月31日
純資産額（米ドル）		3,899,584,154.32	2,638,075,974.65	5,858,491,823.92
クラスF - acc	LU0270450066			
発行済受益証券口数（口）		6,980,484.3920	2,987,138.1260	9,372,718.8790
1口当たり純資産価格（米ドル）		206.52	193.13	170.50
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		206.52	193.13	170.50
クラス円ヘッジF - acc ²	LU1786951779			
発行済受益証券口数（口）		207,460.0000	176,489.0000	-
1口当たり純資産価格（米ドル）		10,933	10,380	-
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		10,933	10,380	-

¹ 注記1を参照

² 初回純資産価額：2019年5月24日

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
アメリカ合衆国	79.11
オランダ	2.19
韓国	2.16
オーストラリア	2.09
フィリピン	2.01
カナダ	1.65
カタール	1.48
ドイツ	1.40
クウェート	1.12
ノルウェー	1.11
アラブ首長国連邦	1.08
国際	0.83
シンガポール	0.73
ルクセンブルグ	0.61
中国	0.39
日本	0.28
香港	0.05
合計	98.29

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	51.89
国際機関	9.37
モーゲージおよび貸付機関	7.91
銀行および金融機関	7.90
金融および持株会社	5.52
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.35
郡、連邦州	2.80
石油	2.65
医薬品・化粧品・医療品	2.62
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	1.84
バイオテクノロジー	0.73
公共、非営利機関	0.42
その他のサービス業	0.40
エネルギーおよび水道	0.34
自動車	0.28
投資信託	0.18
小売り・百貨店	0.09
合計	98.29

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ
財務書類に対する注記
2020年4月30日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。重要な会計方針は、以下のように要約される。

a) 純資産額の計算

各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格、発行価格および買戻価格は、当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの計算通貨で表示され、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当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資証券数で除することにより営業日毎に計算される。

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日（すなわち、銀行が通常の営業時間に営業を行っている各日）を指し、12月24日および31日、ルクセンブルグの個々の法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

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百分率は、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。この百分率は、投資証券クラスに請求される報酬を考慮し、サブ・ファンドの発行済投資証券総数に対する各投資証券クラスの発行済投資証券の比率によって決定される。

単一の取引日におけるサブ・ファンドの投資証券クラスのすべてに影響する購入または買戻しの合計が純資本の流入または流出をもたらす場合、それぞれのサブ・ファンドの純資産価額がこれに応じて増加または減少することがある（いわゆるシングル・スイング・プライシング）。かかる調整は、最大で純資産価額の1%に相当する。サブ・ファンドが負担する取引費用および税金の見積額ならびにサブ・ファンドが投資する資産の呼値スプレッドが考慮される。該当サブ・ファンドの投資証券口数が純増する場合、調整は純資産価額の増加を導く。投資証券口数が純減する場合、調整は純資産価額の減少となる。本投資法人の取締役会は、各サブ・ファンドに関して限界値を設定することができる。これは、ファンドの純資産価額または該当サブ・ファンドの通貨の絶対量に関して一取引日における純増/純減について設けられる。純資産価額は、当該限界値が取引日に越えられた場合にのみ、調整が行われる。

シングル・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シングル・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。

b) 評価原則

- 流動資産は、現金、預金、為替手形、要求払約束手形および売掛金、前払費用、現金配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる控除が考慮された上で、評価額が決定される。
- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終市場価格で評価される。これらの証券、派生商品もしく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には、当該投資対象の主要市場である証券取引所における入手可能な最新の価格が適用される。

証券取引所における取引がごく僅かな証券、派生商品およびその他の資産で、証券トレーダー間に市場と一致する値付が行われる流通市場が存在する場合、本投資法人は証券、派生商品およびその他の投資対象をそれらの価格に基づき評価できる。証券取引所に上場されていないが、定期的に運営され、認知され、公開されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象商品は、当該市場における入手可能な最終価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場でも取引されていない、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、本投資法人が誠実に選択するその他の原則に従って予想売買価格に基づき本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）は、独立の値付機関に基づき評価される。派生商品に利用可能である独立の値付機関が1社のみの場合、得られた評価の妥当性は、派生商品が由来する対象商品の市場価格に基づき本投資法人および本投資法人の監査人が認めた計算方法によって検証される。
- その他の譲渡性証券集合投資事業（UCITS）および／または集合投資事業（UCIs）の受益証券は、その最終純資産価額で評価される。特定のその他のUCITSおよび／またはUCIsの受益証券は、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た、信頼できるサービス・プロバイダーによって提供される見積評価額（価値評価）に基づいて評価される。
- 証券取引所または公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、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2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。各短期金融商品には、残余期間が最も近い金利が補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手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。この信用スプレッドは、借り手の信用格付に重大な変更がある場合には調整される。
- 注文日から決済日までの間にサブ・ファンドが得た利息収入は、関連するサブ・ファンドの資産の評価に含まれる。そのため、評価日における投資証券1口当たりの資産価格は、予定される利息収入を含む。
- 関連するサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の投資対象は、ルクセンブルグにおける為替相場の仲値（売買相場の仲値）または、入手不能な場合は、当該通貨の最も代表的な市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託投資資産は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社によって計算され、また別の外部サービス提供会社による第二の独立した評価も利用される。かかる計算は、流入および流出の両方のすべてのキャッシュ・フローの正味現在価値に基づいている。特定の場合に、（ブルームバーグより入手可能なモデルと市場データに基づいた）内部での算出額、および／またはブローカー・ステイトメントの評価を利用することもできる。評価方法は、各有価証券によって異なり、適用されるUBS評価方針に従って決定される。

特別な状況に起因して、上記の規則による評価が実行不可能または不正確になった場合、本投資法人は、誠実に純資産額の適切な評価を遂行するために他の一般に認められておりかつ精査が可能な評価基準を用いる権限を付与されている。

これらの評価基準は、取引または価格設定モデルによる市場の相場、ならびにポートフォリオの評価時点でこれらの証券の公正価値を判断する際に信頼性があり、かつ適切であると取締役会が考えるブローカーの声明を含むその他のあらゆるソースに基づき、取締役会によって慎重に決定される。

特別な状況のもとで、さらなる評価は、当該日に限り行うことができる。これらの新評価は、爾後に発行もしくは買戻される投資証券について正式なものとなる。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約の未実現（損）益は、評価日の実勢先渡為替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、評価日に適用される直近の入手可能な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変動は、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

e) 証券売買実現純（損）益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

f) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は運用計算書に計上される。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て証券の取得原価は、取得日の最終現物相場の仲値で換算される。

g) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

h) 連結財務書類

連結財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2020年4月30日現在の連結純資産計算書および連結運用計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目を以下の為替レートでユーロに換算した金額の合計に等しい。

以下の為替レートが、2020年4月30日現在の連結財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1 ユーロ	=	1.057129	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.868355	英ポンド
1 ユーロ	=	1.095300	米ドル

i) 「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。

「モーゲージ担保証券」について、証券の額面価格に適用されるべき要因が、評価日現在1つ以上である場合、財務書類に表示される額面価格はこの要因を反映するよう調整される。その他の場合、表示される額面価格は、1要因についての影響を反映する。

j) 債券関連TBA金融先物

TBAポジションとは、モーゲージ・プール（ジニー・メイ、ファニー・メイまたはフレディ・マック）からの証券が、将来日において定められた価格で取得される場合のモーゲージ・バック証券市場に係る一般的な取引慣行のことをいう。かかる証券の正確な構成については購入時点では知ることは出来ないが、その主な特性についてはすでに定義されている。現時点で価格も設定されているものの、額面価格についてはまだ明確に設定されていない。

k) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」という項目には、外貨取引による未収金が含まれる。また「有価証券購入未払金」という項目には、外貨取引による未払金が含まれる。

外貨取引による未収金および未払金は、相殺される。

l) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、当該証券が「配当落ち」として最初に記載される日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

m) スワップ

本投資法人は、その分野の取引において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（損）益」の変動の項目に含まれる。

手じまいまたは満期到来により生じたスワップに係る損益は、運用計算書の「スワップに係る実現（損）益」に計上される。

注2 - 報酬

本投資法人は、サブ・ファンドの平均純資産額で計算される月次定率報酬を、名称に「F」が付く投資証券クラスのために支払う。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

	名称に「ヘッジ」が付く投資証券クラス の上限定率報酬
名称に「F」が付く投資証券クラス	2.000%

フォーカス・シキャブ	実効定率報酬	
	2019年10月31日	2020年4月30日
- グローバル・ボンド クラス米ドルF - acc	0.20%	0.20%
- グローバル・ボンド クラス円ヘッジF - acc	0.20%	0.21%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラスF - acc	0.12%	0.12%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc	0.12%	0.13%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF - acc	0.14%	0.14%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc	0.14%	0.14%

定率報酬は、当会計年度中に変更された。詳細については、上記の表を参照のこと。

上限定率報酬は、下記のように使用される。

1. 本投資法人の運用、管理事務、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、支払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」の項に記載されているその他一切の職務等）に関して、管理会社は、本投資法人の資産から、本投資法人の純資産価額に基づく上限定率報酬を受領する。当該報酬は、純資産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（上限定率料率）。

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、受益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」の項に基づくシングル・スイング・プライシングの原理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法人に支払われ、かつ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、KIID、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により生じた費用（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る費用（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、当該コストは、証明可能かつ開示されており、本投資法人の総費用比率（TER）の開示において考慮される。

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。

販売報酬は、運用手数料から本投資法人の販売会社および資産運用会社に支払われる。

保管受託銀行、管理事務代行会社および本投資法人は、投資者の利益のためこれらが行う特別手配に係る費用の払戻しを受ける権利を有するが、かかる費用は本投資法人に対し直接請求されることもある。

定率管理報酬を有していない他のファンドのプロバイダーの報酬規定との一般的な比較可能性の目的のために、管理報酬の上限は、定率管理報酬の80%で設定している。

本投資法人はまた、本投資法人資産の管理事務に関連して生じる一切の取引費用（市場に沿ったブローカー手数料、報酬、税金等）も負担する。

本投資法人の収益および資産に対し課せられる一切の税金、特に年次税（"taxe d'abonnement"）（申込み税）は、これもまた本投資法人が負担する。

個々のサブ・ファンドに割当てられる費用はすべて、当該サブ・ファンドに請求される。投資証券クラスに割当てられる費用は、当該投資証券クラスに請求される。費用が複数またはすべてのサブ・ファンド／投資証券クラスに関連する場合には、これらの費用について当該サブ・ファンド／投資証券がその純資産額に比例して負担する。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託（UCIsまたはUCITS）に投資するサブ・ファンドの場合、当該対象ファンドおよびサブ・ファンドの両段階で支払いが生じる。

共同経営もしくは支配を通じて、または実質的な直接保有もしくは間接保有することにより、管理会社または他の関連会社によって直接的もしくは間接的に運営されるファンドの受益証券に投資を行う場合、投資を行うサブ・ファンドは、対象ファンドの発行または買戻手数料を請求されることはない。

本投資法人の現行の手数料の詳細は、KIIDに記載されている。

注3 - 年次税

ルクセンブルグの現行法規に準拠して、本投資法人は、四半期毎に支払われ各四半期末日の本投資法人の純資産額に基づいて計算される年率0.05%の年次税、または幾つかの投資証券クラスに関して年率0.01%になる減額された年次税を課されている。

ルクセンブルグ法の法定条項に準拠して、既に年次税を支払っている他の投資信託の受益証券もしくは投資証券に投資されている本投資法人の資産の部分に関して、年次税は課されない。

注4 - その他の収益

その他の収益は、主にシングル・スイング・プライシングから生じた収益で構成される。

注5 - 収益の分配

当該サブ・ファンドの投資主総会は、取締役会の提案によりサブ・ファンドの年次決算の終了後に、各サブ・ファンドおよび／または投資証券クラスから分配金を支払うか否か、またどの程度の分配金を支払うかを決定する。本投資法人の純資産が法律に規定されている最低資産額を下回る場合には、分配金の支払いは行われない。分配が行われる場合、支払いは会計年度が終了してから4ヶ月以内に行われる。

取締役会は、中間分配金を支払い、また分配金支払を停止する権限を有している。

収入調整金は、分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように計算される。

注6 - ソフト・ダラー協定

2019年11月1日から2020年4月30日までの期間において、フォーカス・シキャブのために締結された「ソフト・ダラー協定」はなく、「ソフト・ダラー」の金額はゼロである。

注7 - 金融先物契約およびスワップ契約

2020年4月30日現在、サブ・ファンドごとの金融先物契約およびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

フォーカス・シキャブ	債券に係る金融先物 (購入)	債券に係る金融先物 (売却)
- グローバル・ボンド	75,342,322.65米ドル	- 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、当該金融先物の時価（契約数×想定取引規模×当該先物の市場価格）に基づき計算される。

b) スワップ

フォーカス・シキャブ	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
- グローバル・ボンド	- 米ドル	255,447.81米ドル

注8 - 総費用比率（TER）

この比率は、スイス・ファンド資産運用協会（SFAMA）の「TERの計算ならびに開示に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産（運用費用）に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

フォーカス・シキャブ	総費用比率（TER）
- グローバル・ボンド クラス米ドルF - acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラス円ヘッジF - acc	0.22%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラスF - acc	0.13%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc	0.14%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF - acc	0.16%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF - acc	0.16%

運用が12ヶ月未満の投資証券クラスのTERは、年率換算されている。

通貨ヘッジに関連して発生した取引費用およびその他の費用は、TERに含まれていない。

定率報酬は、当会計年度中に変更される場合がある（注2を参照のこと。）。

注9 - 報告期間中における重要な事象

未知のウイルスの世界的な感染拡大を受けて、世界保健機関は、2020年3月11日にCOVID-19の流行を宣言した。報告期間中における当該ウイルスの新型コロナウイルスであることの確認、およびその後の世界的な流行は、重要な事象と考えられる。現時点では、この新しいリスクが本投資法人のポートフォリオに及ぼす詳細な影響を評価することは不可能であるが、世界経済への影響についての懸念は高まっており、この不確実性の結果、当財務書類において反映された価格は、投資の実際の売却に基づき受領された価格とは実質的に異なる可能性がある。重要な修正および過去数週間における金融市場の増大する変動を考慮して、本投資法人への影響はその資産の将来の評価に関して重要である可能性があるが、取締役会および投資運用会社は、ポートフォリオおよび本投資法人自体に与える経済的影響をモニターし、管理するためにウイルス拡大の抑制に向けた各国政府の取り組みを継続的に注視している。

さらに、本投資法人の継続企業の前提が不適切であることを示すものはない。

当財務書類において開示が必要とされたか、または認識された金額に調整が必要とされたであろう、報告期間末と当財務書類の承認日の間に生じたその他の事象はなかった。

注10 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、本投資法人およびカストディアンとの間ですべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および／またはカストディアンは、本投資法人投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服することを選択することができる。

当財務書類についてはドイツ語版が公認されたものである。しかし、本投資法人投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資主に対して投資証券が販売される場合、管理会社および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳（すなわち、管理会社および保管受託銀行によって承認されたもの）に自らが拘束されるものと認めることができる。

注11 - 貸付証券

本投資法人は、第三者にファンド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を通して、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費用は、運用計算書に別個に計上される。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、証券の貸付機関として行為する。

2020年4月30日現在の貸付有価証券からの 取引相手方エクスポージャー			2020年4月30日現在の 担保の内訳（％）		
フォーカス・シキャブ	貸付有価証券の時価	担保 (ユーピーエス・スイス・ エイ・ジー)	株式	債券	現金
- グローバル・ボンド	128,621,410.03米ドル	137,281,008.44米ドル	32.91	67.09	0.00
- ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	1,626,919,743.95米ドル	1,736,454,164.63米ドル	32.91	67.09	0.00
- ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	1,526,999,632.55米ドル	1,629,806,805.89米ドル	32.91	67.09	0.00

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

2020年４月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注１)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	743 900.93	0.16
米ドル合計		743 900.93	0.16
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		743 900.93	0.16
モーゲージ・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+130BP 16-25.04.29	8 967 105.00	537 519.24	0.11
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+68BP 18-25.10.30	1 630 000.00	319 236.35	0.07
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+65BP 17-25.05.30	825 000.00	66 522.77	0.01
USD FANNIE MAE CONNECTICUT AVNUE SECS 1M LIBOR+60BP 18-25.07.30	300 000.00	48 857.59	0.01
米ドル合計		972 135.95	0.20
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		972 135.95	0.20
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR AEROPORTS DE PARIS -REG-S 2.12500% 20-02.10.26	300 000.00	348 042.52	0.07
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	150 000.00	165 778.59	0.04
EUR CHINA, PEOPLE ' S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	790 000.00	819 859.44	0.17
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	625 000.00	691 527.24	0.15
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	310 000.00	302 193.27	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	435 000.00	522 963.27	0.11
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	300 000.00	322 771.68	0.07
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	300 000.00	322 951.89	0.07
EUR MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.12500% 19-07.03.27	100 000.00	114 851.62	0.02
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	107 406.87	0.02
EUR TELSTRA CORP LTD-REG-S 1.00000% 20-23.04.30	100 000.00	112 209.76	0.02
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	106 244.11	0.02
ユーロ合計		3 936 800.26	0.82
米ドル			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	220 000.00	234 334.01	0.05
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	160 000.00	225 325.92	0.05
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	230 337.64	0.05
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	208 402.20	0.04
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	215 000.00	225 308.89	0.05
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	210 000.00	213 566.85	0.04
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	203 398.82	0.04
USD ALLERGAN FUNDING SCS 4.75000% 15-15.03.45	339 000.00	393 422.22	0.08
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	195 000.00	216 265.46	0.05
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	75 000.00	83 947.24	0.02
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	650 000.00	680 267.77	0.14
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	90 000.00	110 298.36	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	150 000.00	163 438.94	0.03
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	160 000.00	178 143.65	0.04

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	260 000.00	300 788.17	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	130 000.00	141 962.82	0.03
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	160 000.00	165 899.36	0.04
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	513 247.31	0.11
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	1 280 109.40	0.27
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	155 000.00	165 000.24	0.03
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	573 099.29	0.12
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	636 128.29	0.13
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	1 075 000.00	1 077 580.00	0.22
USD BIOGEN INC 2.25000% 20-01.05.30	630 000.00	629 141.63	0.13
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	195 000.00	188 163.75	0.04
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	270 000.00	248 304.92	0.05
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	200 000.00	216 739.72	0.05
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	520 000.00	540 800.00	0.11
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	676 659.38	0.14
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	375 000.00	379 034.21	0.08
USD CIGNA CORP 3.40000% 19-17.09.21	250 000.00	257 215.00	0.05
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	80 000.00	103 002.71	0.02
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	522 239.70	0.11
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.12500% 18-14.03.21	540 000.00	545 400.00	0.11
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	518 593.75	0.11
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	190 000.00	189 950.13	0.04
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	605 000.00	596 870.31	0.12
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	235 000.00	264 556.44	0.06
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	155 000.00	181 444.57	0.04
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	95 000.00	124 584.88	0.03
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	110 000.00	156 017.96	0.03
USD CONAGRA BRANDS INC 3.80000% 18-22.10.21	75 000.00	77 353.52	0.02
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	160 000.00	213 698.50	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	420 000.00	421 575.00	0.09
USD CVS HEALTH CORP 3.35000% 18-09.03.21	72 000.00	73 173.41	0.02
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	230 000.00	260 812.32	0.05
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	145 730.33	0.03
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	635 000.00	793 713.74	0.17
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.15000% 18-22.01.21	290 000.00	289 595.65	0.06
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	290 000.00	336 210.60	0.07
USD DXC TECHNOLOGY CO 4.12500% 20-15.04.25	150 000.00	151 169.64	0.03
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 17-23.10.27	400 000.00	111 600.00	0.02
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	620 000.00	500 577.65	0.10
USD ENERGY TRANSFER OPERATING LP 4.50000% 19-15.04.24	230 000.00	227 146.76	0.05
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.05000% 11-01.06.41	890 000.00	860 770.98	0.18
USD ENERGY TRANSFER PARTNERS LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	197 653.07	0.04
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	415 000.00	444 378.84	0.09
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	540 000.00	518 821.90	0.11
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	590 000.00	614 878.76	0.13
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	115 000.00	117 057.53	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.62500% 20-01.05.30	115 000.00	115 426.25	0.02
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.15000% 12-07.09.22	490 000.00	501 444.58	0.10
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00	397 829.73	0.08
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	340 000.00	350 746.82	0.07
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	250 000.00	337 761.30	0.07
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00	1 016 183.50	0.21
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	258 246.89	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	236 497.50	0.05
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.10000% 11-05.04.21	360 000.00	372 578.76	0.08
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	445 744.74	0.09
USD IMPERIAL BRANDS FINANCE PLC-144A 2.95000% 15-21.07.20	750 000.00	751 395.75	0.16
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 720 000.00	1 788 421.60	0.37
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	985 000.00	1 086 047.50	0.23
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 280 000.00	1 336 010.11	0.28
USD KINDER MORGAN INC 3.15000% 17-15.01.23	430 000.00	438 410.88	0.09
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 940 000.00	2 016 403.22	0.42
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00	255 730.43	0.05
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	210 000.00	197 859.37	0.04

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	199 210.94	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	690 000.00	629 280.00	0.13
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.75000% 20-13.04.30	130 000.00	137 547.29	0.03
USD MORGAN STANLEY 2.50000% 16-21.04.21	770 000.00	779 418.87	0.16
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	186 607.87	0.04
USD NEXEN INC 6.40000% 07-15.05.37	800 000.00	1 115 216.64	0.23
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	105 000.00	110 635.70	0.02
USD NOBLE ENERGY INC 3.85000% 17-15.01.28	150 000.00	119 831.71	0.03
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00	247 237.70	0.05
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	260 000.00	272 736.10	0.06
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	245 000.00	244 376.72	0.05
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 185 000.00	1 205 737.50	0.25
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	383 347.70	0.08
USD PRUDENTIAL PLC 3.12500% 20-14.04.30	275 000.00	284 350.00	0.06
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	194 271.97	0.04
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	520 000.00	603 600.66	0.13
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 000 000.00	1 056 250.00	0.22
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	300 000.00	331 138.62	0.07
USD ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	524 330.35	0.11
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 /2-REG-S 2.37500% 15-28.04.21	230 000.00	228 277.30	0.05
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	564 751.30	0.12
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 100 000.00	1 132 312.50	0.24
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	144 383.62	0.03
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	295 000.00	294 548.65	0.06
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	205 000.00	208 622.35	0.04
USD SYNGENTA FINANCE NV-144A 3.93300% 18-23.04.21	280 000.00	277 567.25	0.06
USD SYSCO CORP 5.65000% 20-01.04.25	145 000.00	162 600.76	0.03
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	790 000.00	983 065.65	0.21
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	520 000.00	469 625.00	0.10
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 4.13300% 20-25.03.25	255 000.00	287 719.56	0.06
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	455 000.00	465 006.26	0.10
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	165 000.00	185 987.02	0.04
USD VALERO ENERGY CORP 2.85000% 20-15.04.25	200 000.00	198 380.64	0.04
USD VALERO ENERGY CORP 4.90000% 15-15.03.45	231 000.00	247 562.60	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00	451 540.45	0.09
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	112 846.37	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	341 436.67	0.07
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	490 000.00	496 734.90	0.10
USD WELLS FARGO & CO 3.06900% 17-24.01.23	630 000.00	645 517.85	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	140 000.00	143 455.20	0.03
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	431 039.80	0.09
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	795 151.50	0.17
米ドル合計		50 710 908.58	10.55
ノート、固定利付債合計		54 647 708.84	11.37
ノート、変動利付債			
英ポンド			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 3.875%/VAR 19-20.07.49	105 000.00	125 324.60	0.03
英ポンド合計		125 324.60	0.03
米ドル			
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	750 000.00	775 088.93	0.16
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	613 800.00	0.13
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	340 000.00	357 064.39	0.07
USD ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	295 000.00	301 449.14	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	640 000.00	658 645.06	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	578 170.89	0.12
米ドル合計		3 284 218.41	0.68
ノート、変動利付債合計		3 409 543.01	0.71

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 4.00000% 17-21.06.24	210 000.00	144 402.60	0.03
オーストラリア・ドル合計		144 402.60	0.03
ユーロ			
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 1.50000% 19-27.06.24	100 000.00	105 132.27	0.02
EUR ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	200 000.00	213 132.40	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	1 108 504.28	0.23
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	280 608.85	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	300 000.00	326 376.28	0.07
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	200 000.00	226 446.71	0.05
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	104 835.33	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	200 000.00	236 044.60	0.05
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	545 000.00	584 928.10	0.12
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	234 257.51	0.05
EUR BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 0.87500% 15-13.10.23	150 000.00	162 414.48	0.03
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.25000% 18-19.03.25	545 000.00	607 306.13	0.13
EUR BNP PARIBAS-REG-S 1.00000% 18-17.04.24	165 000.00	182 301.50	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	333 825.09	0.07
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	678 733.86	0.14
EUR CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 0.62500% 20-09.03.30	275 000.00	293 029.71	0.06
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	562 449.59	0.12
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.50000% 18-28.08.23	375 000.00	407 338.24	0.08
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	360 000.00	391 063.64	0.08
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.45000% 18-14.04.22	400 000.00	431 000.55	0.09
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	336 673.31	0.07
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	515 000.00	564 214.88	0.12
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	860 000.00	945 134.28	0.20
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.62500% 19-12.02.21	300 000.00	325 607.72	0.07
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	615 000.00	663 429.91	0.14
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	450 000.00	521 225.89	0.11
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	275 000.00	311 370.24	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	223 649.31	0.05
EUR ELENIA FINANCE OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	181 616.25	0.04
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	111 006.68	0.02
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	980 000.00	1 516 611.26	0.32
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	200 000.00	194 116.08	0.04
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	360 000.00	386 188.29	0.08
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	109 324.64	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	610 000.00	703 536.03	0.15
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	175 000.00	180 694.38	0.04
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	170 000.00	209 355.09	0.04
EUR ING GROEP NV-REG-S 2.00000% 18-20.09.28	400 000.00	471 326.87	0.10
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	400 000.00	444 730.35	0.09
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	853 268.16	0.18
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	1 495 000.00	1 965 991.62	0.41
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 592 991.83	0.33
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	819 320.11	0.17
EUR SANOFI-REG-S 1.37500% 18-21.03.30	300 000.00	365 687.15	0.08
EUR SKY PLC-REG-S 2.50000% 14-15.09.26	200 000.00	244 316.93	0.05
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	140 000.00	158 052.67	0.03
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	280 000.00	316 458.02	0.07
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.49100% 20-08.04.27	200 000.00	231 443.64	0.05
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	122 047.09	0.02
EUR UBS AG/LONDON-REG-S 0.75000% 20-21.04.23	815 000.00	901 708.67	0.19
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	225 176.16	0.05
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00	385 378.76	0.08
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	390 000.00	426 016.23	0.09
EUR VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 1.62500% 18-15.08.25	195 000.00	213 340.02	0.04
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.62500% 19-07.10.39	300 000.00	309 924.12	0.06
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	1 140 000.00	1 261 715.29	0.26
ユーロ合計		26 262 377.05	5.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
英ポンド			
GBP ANNINGTON FUNDING PLC-REG-S 2.64600% 17-12.07.25	365 000.00	468 135.64	0.10
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	750 000.00	914 995.92	0.19
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	209 373.98	0.04
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	400 000.00	519 597.49	0.11
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	625 109.32	0.13
英ポンド合計		2 737 212.35	0.57
ニュージーランド・ドル			
NZD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.50000% 16-22.01.21	4 660 000.00	2 937 834.22	0.61
ニュージーランド・ドル合計		2 937 834.22	0.61
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 292 998.80	0.27
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.75000% 20-07.05.23	1 440 000.00	1 442 120.26	0.30
USD HENKEL AG & CO KGAA-REG-S 2.00000% 17-12.06.20	1 030 000.00	1 029 279.00	0.21
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.50000% 20-02.02.22	815 000.00	815 652.00	0.17
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 542 837.38	0.32
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	410 000.00	379 762.50	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	385 000.00	389 427.50	0.08
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 530 000.00	1 539 562.50	0.32
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.75000% 19-16.04.22	255 000.00	256 912.50	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	795 000.00	847 867.50	0.18
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	1 660 000.00	1 696 520.00	0.35
USD WELLS FARGO & CO 2.62500% 17-22.07.22	350 000.00	358 414.56	0.08
米ドル合計		11 591 354.50	2.41
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		43 673 180.72	9.09
ミディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	600 000.00	656 165.31	0.14
ユーロ合計		656 165.31	0.14
ミディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		656 165.31	0.14
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR ALLIED IRISH BANKS PLC-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	500 000.00	542 600.67	0.11
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	422 732.45	0.09
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	330 000.00	382 493.18	0.08
EUR BNP PARIBAS SA-REG-S 1.125%/VAR 20-17.04.29	500 000.00	546 664.23	0.11
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	317 211.36	0.07
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	766 470.79	0.16
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	115 000.00	136 644.65	0.03
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	224 273.62	0.05
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	235 000.00	280 260.17	0.06
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 2.000%/VAR 17-25.07.29	200 000.00	215 727.85	0.04
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	430 000.00	448 706.40	0.09
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	210 000.00	230 818.05	0.05
EUR ROYAL BK OF SCOTLAND GP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	883 256.84	0.18
EUR TOTAL SA-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	200 000.00	216 846.61	0.05
EUR UBS AG-REG-S-SUB 4.750%/VAR 14-12.02.26	400 000.00	443 528.15	0.09
ユーロ合計		6 058 235.02	1.26
米ドル			
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	920 000.00	1 009 630.17	0.21
米ドル合計		1 009 630.17	0.21
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		7 067 865.19	1.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
債券、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 110 000.00	2 273 467.16	0.47
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	228 201.71	0.05
オーストラリア・ドル合計		2 501 668.87	0.52
カナダ・ドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	9 690 000.00	7 441 336.76	1.55
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 250 000.00	1 683 851.11	0.35
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	5 660 000.00	4 141 525.04	0.86
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	6 380 000.00	4 815 534.61	1.00
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	2 380 000.00	2 611 531.44	0.55
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	860 000.00	962 826.02	0.20
カナダ・ドル合計		21 656 604.98	4.51
中国元			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	50 000 000.00	7 431 340.94	1.55
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	70 000 000.00	10 380 352.91	2.16
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	40 000 000.00	5 933 081.89	1.23
中国元合計		23 744 775.74	4.94
ユーロ			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	375 000.00	418 097.91	0.09
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	414 566.67	0.09
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	400 000.00	395 061.57	0.08
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.12500% 17-01.06.29	120 000.00	142 060.54	0.03
EUR ALLERGAN FUNDING SCS 2.62500% 18-15.11.28	155 000.00	190 407.22	0.04
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	4 100 000.00	4 766 164.43	0.99
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 230 000.00	1 373 678.38	0.29
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	500 000.00	537 978.50	0.11
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	366 597.90	0.08
EUR DXC TECHNOLOGY CO 1.75000% 18-15.01.26	550 000.00	567 432.76	0.12
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	4 110 000.00	4 857 315.96	1.01
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	2 090 000.00	2 860 257.99	0.60
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 2.87500% 17-20.06.22	510 000.00	561 221.45	0.12
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	800 000.00	705 618.54	0.15
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 020 000.00	4 337 936.18	0.90
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 190 000.00	1 390 286.90	0.29
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	1 850 000.00	2 514 968.71	0.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	960 000.00	1 192 059.33	0.25
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 1.60000% 16-01.06.26	7 200 000.00	7 990 793.57	1.66
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	685 674.48	0.14
EUR MYLAN NV-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	265 000.00	313 961.90	0.06
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	221 318.86	0.05
EUR SIKI CAPITAL BV-REG-S 0.87500% 19-29.04.27	200 000.00	215 544.08	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 560 000.00	2 293 374.20	0.48
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 020 000.00	1 645 385.25	0.34
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	630 000.00	910 193.18	0.19
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.50000% 17-30.04.27	6 280 000.00	7 373 390.92	1.53
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	5 280 000.00	6 187 035.31	1.29
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	277 119.12	0.06
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	160 000.00	150 877.58	0.03
EUR TLG IMMOBILIEN AG-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	106 572.69	0.02
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	209 218.46	0.04
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	437 176.29	0.09
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	300 000.00	417 394.73	0.09
ユーロ合計		57 026 741.56	11.87

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
英ポンド			
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	300 000.00	401 695.82	0.08
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	804 885.22	0.17
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	517 039.87	0.11
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	370 000.00	611 812.71	0.13
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.50000% 09-07.09.34	790 000.00	1 562 413.93	0.32
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	1 350 000.00	2 703 197.00	0.56
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 0.50000% 16-22.07.22	3 560 000.00	4 540 641.06	0.95
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 320 000.00	5 173 360.16	1.08
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	3 900 000.00	5 541 011.88	1.15
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.87500% 15-15.01.27	300 000.00	375 566.96	0.08
英ポンド合計		22 231 624.61	4.63
日本円			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	389 000 000.00	3 543 615.93	0.74
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	135 700 000.00	1 296 583.14	0.27
JPY JAPAN 0.70000% 12-20.12.22	153 000 000.00	1 464 141.40	0.31
JPY JAPAN 1.10000% 03-20.03.33	603 000 000.00	6 358 411.84	1.32
JPY JAPAN 1.70000% 14-20.09.44	117 850 000.00	1 443 184.48	0.30
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	1 323 800 000.00	16 273 696.79	3.39
日本円合計		30 379 633.58	6.33
韓国ウォン			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.03.22	2 370 000 000.00	1 967 189.94	0.41
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	2 900 000 000.00	2 438 983.56	0.50
韓国ウォン合計		4 406 173.50	0.91
米ドル			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	192 154.03	0.04
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	176 000.00	0.04
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	1 650 000.00	1 656 953.59	0.35
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	650 000.00	735 718.75	0.15
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	840 000.00	897 213.58	0.19
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	900 000.00	906 187.50	0.19
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	725 000.00	752 414.06	0.16
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	114 250.59	0.02
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	510 323.68	0.11
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	1 710 000.00	1 753 126.20	0.36
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	713 000.00	591 790.00	0.12
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	90 000.00	97 112.77	0.02
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	490 224.78	0.10
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	315 323.03	0.07
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	189 988.87	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00	255 923.10	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	159 748.06	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	183 000.00	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.25000% 17-16.03.37	115 000.00	153 179.79	0.03
米ドル合計		10 130 632.38	2.11
債券、固定利付債合計		172 077 855.22	35.82
債券、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25	2 100 000.00	2 352 848.98	0.49
ユーロ合計		2 352 848.98	0.49
債券、ゼロ・クーポン合計		2 352 848.98	0.49

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
債券、変動利付債			
ユーロ			
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB 4.625%/VAR 17-PRP	200 000.00	203 484.83	0.04
EUR BANK OF IRELAND-REG-S-SUB 7.375%/VAR 15-PRP	335 000.00	356 435.10	0.07
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	436 966.87	0.09
EUR ENGIE SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	226 727.10	0.05
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.800%/INFLATION IDX LKD 07-25.07.40	1 220 000.00	2 370 031.04	0.49
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	320 000.00	342 511.70	0.07
EUR ITALY, REPUBLIC OF 2.550%/CPI LINKED 09-15.09.41	1 800 000.00	2 571 731.95	0.54
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	109 639.53	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	183 243.69	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	90 903.33	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	200 000.00	222 893.55	0.05
ユーロ合計		7 114 568.69	1.48
英ポンド			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	527 957.59	0.11
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	581 204.10	0.12
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	370 000.00	430 530.29	0.09
英ポンド合計		1 539 691.98	0.32
米ドル			
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 296 442.40	0.27
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	365 782.40	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	305 000.00	294 587.30	0.06
米ドル合計		1 956 812.10	0.41
債券、変動利付債合計		10 611 072.77	2.21
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 13-15.05.43	2 110 000.00	2 803 003.12	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	12 960 000.00	15 770 699.99	3.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 680 000.00	2 250 018.62	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 160 000.00	2 999 700.00	0.62
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.07.22	8 600 000.00	8 921 155.82	1.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	8 410 000.00	8 754 612.37	1.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	4 860 000.00	5 033 327.04	1.05
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 12-15.02.22	18 000 000.00	18 580 076.99	3.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	6 410 000.00	6 649 873.73	1.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	200 000.00	218 523.42	0.05
米ドル合計		71 980 991.10	14.98
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		71 980 991.10	14.98
財務省証券（T-note）、変動利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25	9 380 000.00	10 638 503.57	2.21
米ドル合計		10 638 503.57	2.21
財務省証券（T-note）、変動利付債合計		10 638 503.57	2.21
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		378 831 771.59	78.85

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
アセット・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	275 000.00	277 691.64	0.06
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	350 000.00	340 921.21	0.07
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	350 000.00	347 060.95	0.07
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.53000% 16-15.08.23	325 000.00	172 245.06	0.04
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.14000% 18-15.08.24	700 000.00	710 766.91	0.15
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	600 000.00	598 691.22	0.12
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.03000% 18-17.01.23	360 000.00	304 888.06	0.06
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	350 000.00	344 766.70	0.07
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 6.22000% 16-15.09.22	640 000.00	650 456.38	0.14
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	525 000.00	514 801.93	0.11
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	1 025 000.00	999 275.58	0.21
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	667 498.20	0.14
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES 3.88000% 18-15.02.24	375 000.00	379 445.14	0.08
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.35000% 18-26.04.27	375 000.00	259 420.10	0.05
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	824 000.00	803 557.14	0.17
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	725 000.00	688 041.75	0.14
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	300 000.00	290 893.08	0.06
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	375 000.00	350 735.73	0.07
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	325 000.00	323 714.95	0.07
米ドル合計		9 024 871.73	1.88
アセット・バック証券、固定利付債合計		9 024 871.73	1.88
アセット・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	150 000.00	141 233.07	0.03
米ドル合計		141 233.07	0.03
アセット・バック証券、変動利付債合計		141 233.07	0.03
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD BANK BNK-SUB 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	347 536.65	0.07
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	375 000.00	409 893.00	0.09
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	436 961.51	0.09
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	226 427.04	0.05
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 4.23170% 18-01.01.52	1 050 000.00	1 209 567.56	0.25
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	200 000.00	213 279.12	0.04
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	350 000.00	257 738.78	0.05
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	430 368.88	0.09
USD CITIGROUP COMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	299 251.45	0.06
USD CITIGRP COM MORT TRUST-144A-SUB 3.00000% 17-01.09.50	600 000.00	258 887.58	0.05
USD COMM 2015-CCRE24 MORTGAGE TRUST-SUB 3.46300% 15-01.08.48	492 000.00	326 330.71	0.07
USD COMM 2015-PC1 MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	260 678.07	0.05
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	79 011.66	0.02
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	1 101 695.49	0.23
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	303 715.04	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	149 014.09	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	134 828.49	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	520 792.17	0.11
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	190 449.46	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	289 070.54	0.06
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	484 149.49	0.10
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	233 873.38	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	306 674.64	0.06
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	534 737.36	0.11

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	1 118 290.46	0.23
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	240 258.10	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	186 292.83	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	579 642.35	0.12
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	222 594.95	0.05
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	158 994.19	0.03
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	205 332.04	0.04
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	91 809.73	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	4 262.46	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	171 649.94	0.04
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	100 339.95	0.02
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	700 642.92	0.15
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	896 745.39	0.19
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	1 790 666.71	0.37
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	358 870.39	0.07
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	262 683.03	0.05
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	227 513.50	0.05
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	312 755.67	0.07
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	370 386.26	0.08
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	315 591.74	0.07
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	121 562.93	0.03
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	278 770.24	0.06
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	144 132.08	0.03
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	1 217 049.28	0.25
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	529 533.43	0.11
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	377 137.82	0.08
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	132 137.83	0.03
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	12 053.15	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	63 125.91	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	72 031.17	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	271 042.06	0.06
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	530 906.99	0.11
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	75 808.69	0.02
USD GS MORTGAGE SECURITIES-144A 2.70000% 17-01.11.50	450 000.00	254 638.31	0.05
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	372 071.96	0.08
USD HILTON USA TRUST-144A-SUB 5.51909% 16-01.11.35	150 000.00	130 480.17	0.03
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	660 000.00	682 878.97	0.14
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	179 170.29	0.04
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB 2.73000% 17-01.12.50	100 000.00	56 330.24	0.01
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	700 000.00	733 414.36	0.15
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	600 000.00	354 000.00	0.07
USD WF-RBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.10100% 14-01.03.47	260 320.00	277 642.78	0.06
米ドル合計		24 186 173.43	5.03

モーゲージ・バック証券、固定利付債合計	24 186 173.43	5.03
---------------------	---------------	------

モーゲージ・バック証券、変動利付債		
-------------------	--	--

米ドル			
USD ANGEL OAK MORTGAGE TRUST I LLC-144A VAR 18-01.09.48	200 000.00	95 682.64	0.02
USD ASHFORD HOSPITALITY TRT-144A-SUB 1M LIBOR+210BP 18-15.04.35	850 000.00	699 356.80	0.15
USD BANK-BNK14-144A-SUB VAR 18-01.09.60	350 000.00	169 173.94	0.03
USD BANK-BNK7-SUB VAR 17-01.09.60	300 000.00	236 951.13	0.05
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	315 768.11	0.07
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	230 000.00	235 045.00	0.05
USD CD MORTGAGE TRUST-144A-SUB FLR 16-01.08.49	190 000.00	128 104.63	0.03
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	550 000.00	478 304.14	0.10
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+300BP 17-15.11.36	1 400 000.00	1 188 768.00	0.25
USD COLT MORTGAGE LOAN TRUST-144A VAR 18-01.10.48	760 000.00	292 650.97	0.06
USD COMM COR2 MORTGAGE TRUST-SUB VAR 17-01.09.50	650 000.00	534 827.41	0.11
USD COMM MORTGAGE TRUST-SUB VAR 18-01.05.51	1 057 500.00	923 845.43	0.19
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	1 700 000.00	1 630 615.69	0.34
USD DEEPHAVEN RESIDENTIAL MORTGAGE TRUST-144A VAR 18-01.08.58	350 000.00	146 674.69	0.03

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	201 692.72	0.04
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 17-01.10.32	250 000.00	199 077.50	0.04
USD JPMCC MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB FLR 18-15.02.35	350 000.00	251 311.41	0.05
USD JPMDB COM MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A-SUB VAR 16-01.06.49	475 000.00	297 779.30	0.06
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	524 354.05	0.11
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I INC-SUB VAR 17-01.12.50	225 000.00	179 868.20	0.04
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	575 000.00	502 938.41	0.10
USD STACR 2018-DNA3-144A 1M LIBOR+75BP 18-25.09.48	130 000.00	32 447.03	0.01
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+120BP 17-25.10.29	2 181 564.00	927 649.22	0.19
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+80BP 17-25.12.29	2 250 000.00	275 782.01	0.06
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	425 000.00	167 356.15	0.03
USD VNDO 2013-PENN MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 13-01.12.29	450 000.00	427 744.17	0.09
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	300 000.00	247 294.86	0.05
米ドル合計		11 311 063.61	2.35
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		11 311 063.61	2.35
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	280 000.00	311 150.55	0.06
ユーロ合計		311 150.55	0.06
米ドル			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	361 551.20	0.08
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	295 000.00	326 936.97	0.07
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 2.60000% 19-16.05.22	335 000.00	346 226.49	0.07
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO-144A 4.25000% 19-26.10.49	750 000.00	979 808.92	0.20
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	110 000.00	132 372.83	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	140 000.00	154 354.06	0.03
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	119 097.84	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	600 000.00	624 615.30	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	200 000.00	217 546.44	0.05
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	230 000.00	144 900.00	0.03
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	140 000.00	151 015.82	0.03
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	45 000.00	43 581.51	0.01
USD GLENORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	260 000.00	275 774.64	0.06
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 12-15.11.42	650 000.00	770 809.78	0.16
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	360 000.00	555 583.90	0.12
USD MPLX LP-144A 4.25000% 19-01.12.27	105 000.00	100 959.27	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	80 000.00	80 887.47	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	130 000.00	151 577.75	0.03
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	780 000.00	811 371.60	0.17
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	350 000.00	396 667.53	0.08
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	423 355.39	0.09
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	1 392 862.71	0.29
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	945 000.00	1 011 481.79	0.21
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	236 052.36	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	346 247.73	0.07
米ドル合計		10 155 639.30	2.12
ノート、固定利付債合計		10 466 789.85	2.18
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD STATE STREET CORP-144A 2.901%/VAR 20-30.03.26	375 000.00	398 285.40	0.08
米ドル合計		398 285.40	0.08
ノート、変動利付債合計		398 285.40	0.08

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
英ポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	485 106.65	0.10
英ポンド合計		485 106.65	0.10
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		485 106.65	0.10
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB 2.950%VAR 20-22.07.30	240 000.00	236 064.00	0.05
米ドル合計		236 064.00	0.05
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		236 064.00	0.05
債券、固定利付債			
中国元			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.76000% 18-14.08.23	10 000 000.00	1 501 876.15	0.31
中国元合計		1 501 876.15	0.31
米ドル			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	298 885.90	0.06
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	373 954.37	0.08
米ドル合計		672 840.27	0.14
債券、固定利付債合計		2 174 716.42	0.45
債券、変動利付債			
日本円			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	1 420 000 000.00	13 272 486.24	2.76
日本円合計		13 272 486.24	2.76
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	10 210 000.00	8 819 313.21	1.84
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	2 160 000.00	1 864 230.91	0.39
ニュージーランド・ドル合計		10 683 544.12	2.23
債券、変動利付債合計		23 956 030.36	4.99
財務省証券（T-note）、変動利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.750%/CPI LINKED 15-15.02.45	1 860 000.00	2 489 260.09	0.52
米ドル合計		2 489 260.09	0.52
財務省証券（T-note）、変動利付債合計		2 489 260.09	0.52
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		84 869 594.61	17.66
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
モーゲージ・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA MTGE SECS-SUB 6.00000% 07-01.01.37	4 053 000.00	5.50	0.00
米ドル合計		5.50	0.00
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		5.50	0.00

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.37500% 20-20.06.27	120 000.00	120 691.12	0.02
米ドル合計		120 691.12	0.02
ノート、固定利付債合計		120 691.12	0.02
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない 譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		120 696.62	0.02
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD BROADCOM INC-144A 4.70000% 20-15.04.25	200 000.00	220 530.30	0.05
USD CARRIER GLOBAL CORP-144A 2.72200% 20-15.02.30	195 000.00	184 311.48	0.04
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	310 364.85	0.06
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	200 000.00	202 071.56	0.04
USD OTIS WORLDWIDE CORP-144A 2.56500% 20-15.02.30	270 000.00	272 091.69	0.06
米ドル合計		1 189 369.88	0.25
ノート、固定利付債合計		1 189 369.88	0.25
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		1 189 369.88	0.25
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）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 UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-USD-S-DIST	377.06	3 770 640.00	0.78
アイルランド合計		3 770 640.00	0.78
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	36 617.30	0.01
ルクセンブルグ合計		36 617.30	0.01
投資信託、オープン・エンド型合計		3 807 257.30	0.79
ルクセンブルグ2010年12月17日法（改訂済）の第41条(1)e)に規定された UCITS/その他のUCIs合計		3 807 257.30	0.79
投資有価証券合計		468 818 690.00	97.57

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
金融派生商品			
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品			
債券関連金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 08.06.20	17.00	-8 379.05	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.20	30.00	-8 214.75	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.20	-32.00	-49 200.88	-0.01
GBP LONG GILT FUTURE 26.06.20	-57.00	-238 697.87	-0.05
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 19.06.20	238.00	1 113 445.25	0.23
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.20	148.00	563 093.68	0.12
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 19.06.20	-36.00	-665 164.05	-0.14
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.20	90.00	-164 794.12	-0.03
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 19.06.20	-41.00	-369 640.63	-0.09
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.20	23.00	129 659.10	0.03
債券関連金融先物合計		302 106.68	0.06
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		302 106.68	0.06
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品			
クレジット・デフォルト・スワップ*			
USD BARCLAYS/TCKBCN CREDIT DEFAULT SWAP REC 1.00000% 15-20.09.20	255 000.00	738.23	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計		738.23	0.00
債券関連金融先物			
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0226591) 2.50000% MAY 20 13.05.20	1 500 000.00	3 398.34	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0306526) 3.00000% MAY 20 13.05.20	1 500 000.00	4 277.25	0.00
USD FANNIE MAE (TBA-US01F0224513) 2.50000% MAY 20 18.05.20	1 500 000.00	6 738.22	0.01
債券関連金融先物合計		14 413.81	0.01
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない金融派生商品合計		15 152.04	0.01
金融派生商品合計		317 258.72	0.07

* 額面が正：サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負：サブ・ファンドは「プロテクションの支払側」

注記は当財務書類の一部である。

銘柄		数量 / 額面		米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）		純資産 比率 （％）
先渡為替契約						
先渡為替契約（購入 / 売却）						
USD	24 090 716.70	CNY	170 755 000.00	6.5.2020	-122 638.20	-0.03
USD	3 812 908.50	KRW	4 667 000 000.00	6.5.2020	-32 604.05	-0.01
USD	28 776 402.95	CAD	40 580 000.00	6.5.2020	-440 016.71	-0.09
USD	97 371 317.21	EUR	88 955 000.00	6.5.2020	-67 320.67	-0.01
EUR	145 887 600.00	USD	159 690 492.68	6.5.2020	110 406.96	0.02
USD	46 685 900.21	JPY	5 002 700 000.00	7.5.2020	-99 540.50	-0.02
JPY	3 482 693 300.00	USD	32 500 983.84	7.5.2020	69 296.39	0.02
USD	12 200 707.20	NZD	20 460 000.00	6.5.2020	-421 731.75	-0.09
USD	32 045 983.20	GBP	25 745 000.00	6.5.2020	-427 729.99	-0.09
GBP	16 519 500.00	USD	20 562 579.90	6.5.2020	274 456.61	0.06
USD	2 875 220.80	AUD	4 705 000.00	6.5.2020	-205 166.22	-0.04
CHF	68 207 400.00	USD	70 638 055.49	6.5.2020	37 695.08	0.01
USD	492 772.43	CHF	478 300.00	6.5.2020	-2 836.72	0.00
USD	1 703 381.58	EUR	1 564 200.00	6.5.2020	-9 996.17	0.00
CAD	2 990 000.00	USD	2 142 167.72	6.5.2020	10 545.31	0.00
EUR	1 600 000.00	USD	1 751 343.04	6.5.2020	1 248.95	0.00
GBP	3 585 000.00	USD	4 475 326.86	6.5.2020	46 648.74	0.01
USD	2 520 116.24	JPY	273 114 800.00	7.5.2020	-34 063.76	-0.01
EUR	2 248 900.00	USD	2 447 374.65	6.5.2020	16 002.93	0.00
JPY	60 092 600.00	USD	559 615.73	7.5.2020	2 372.55	0.00
USD	1 975 943.06	EUR	1 820 000.00	6.5.2020	-17 630.33	0.00
JPY	83 400 000.00	USD	775 447.51	7.5.2020	4 512.46	0.00
JPY	21 964 000.00	USD	204 479.50	7.5.2020	928.66	0.00
USD	712 049.86	CNY	5 050 000.00	7.5.2020	-4 048.89	0.00
USD	180 333.93	JPY	19 445 300.00	7.5.2020	-1 519.26	0.00
USD	3 785 691.11	KRW	4 667 000 000.00	4.6.2020	-76 556.68	-0.02
KRW	4 667 000 000.00	USD	3 782 776.09	6.5.2020	62 736.46	0.01
CNY	170 755 000.00	USD	24 117 937.85	6.5.2020	95 417.05	0.02
USD	24 082 222.69	CNY	170 755 000.00	4.6.2020	-111 166.90	-0.02
USD	6 036 781.26	EUR	5 585 000.00	6.5.2020	-80 860.16	-0.02
CAD	7 295 000.00	USD	5 194 893.98	6.5.2020	57 293.83	0.01
CNY	5 050 000.00	USD	712 773.47	7.5.2020	3 325.28	0.00
USD	711 618.40	CNY	5 050 000.00	4.6.2020	-3 889.89	0.00
GBP	174 300.00	USD	217 198.82	6.5.2020	2 656.23	0.00
KRW	4 667 000 000.00	USD	3 830 119.00	6.5.2020	15 393.55	0.00
USD	3 830 119.00	KRW	4 667 000 000.00	6.5.2020	-15 393.55	0.00
USD	24 150 684.54	CNY	170 755 000.00	6.5.2020	-62 670.36	-0.01
JPY	3 272 189 800.00	USD	30 702 703.97	4.6.2020	-88 666.57	-0.02
USD	30 691 645.64	JPY	3 272 189 800.00	7.5.2020	90 002.15	0.02
USD	715 591.39	CNY	5 050 000.00	7.5.2020	-507.36	0.00
CHF	814 700.00	USD	838 414.04	6.5.2020	5 769.05	0.00
JPY	36 434 400.00	USD	341 872.03	4.6.2020	-998.13	0.00
先渡為替契約（購入 / 売却）合計					-1 420 844.58	-0.30
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産					9 134 850.72	1.90
その他の資産および負債					3 624 596.75	0.76
純資産総額					480 474 551.61	100.00

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

2020年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.25000% 16-26.07.21	7 000 000.00	7 068 097.40	0.21
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-20.09.23	7 000 000.00	7 568 876.70	0.23
USD ALPHABET INC 3.62500% 16-19.05.21	2 500 000.00	2 577 823.75	0.08
USD ANZ NEW ZEALAND INT ' L LTD/LDN-REG-S 2.87500% 17-25.01.22	7 000 000.00	7 135 800.00	0.21
USD APPLE INC 2.25000% 16-23.02.21	500 000.00	505 826.15	0.01
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	5 000 000.00	5 402 200.00	0.16
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	7 500 000.00	7 518 000.00	0.23
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 3.00000% 12-15.05.22	4 000 000.00	4 199 920.40	0.13
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-10.03.22	10 000 000.00	10 281 900.00	0.31
USD COUNCIL OF EUROPE DEVELOPMENT BANK 1.62500% 16-16.03.21	3 000 000.00	3 030 420.30	0.09
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 20-04.03.25	7 500 000.00	7 653 339.00	0.23
USD EQUINOR ASA 2.45000% 12-17.01.23	4 400 000.00	4 515 510.12	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	6 855 000.00	7 013 521.88	0.21
USD FANNIE MAE 2.87500% 18-12.09.23	15 161 000.00	16 415 942.68	0.49
USD HSBC BANK PLC-REG-S 4.75000% 11-19.01.21	15 500 000.00	15 870 896.40	0.48
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 15-07.10.22	7 000 000.00	7 225 890.00	0.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.00000% 17-26.01.22	12 500 000.00	12 855 875.00	0.39
USD JOHNSON & JOHNSON 1.65000% 16-01.03.21	3 000 000.00	3 029 078.10	0.09
USD JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	2 000 000.00	2 058 438.80	0.06
USD JOHNSON & JOHNSON 2.25000% 17-03.03.22	10 000 000.00	10 290 414.00	0.31
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22	15 000 000.00	15 581 250.00	0.47
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-27.02.22	16 000 000.00	16 365 000.00	0.49
USD MICROSOFT CORP 4.00000% 11-08.02.21	565 000.00	579 893.79	0.02
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 1.87500% 16-12.07.21	2 000 000.00	2 019 212.79	0.06
USD NBK SPC LTD-REG-S 2.75000% 17-30.05.22	11 000 000.00	11 000 000.00	0.33
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.87500% 11-14.01.21	10 000 000.00	10 266 265.00	0.31
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.87500% 18-19.07.23	10 000 000.00	10 759 319.00	0.32
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 19-21.05.24	8 000 000.00	8 539 402.40	0.26
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	2 000 000.00	2 066 077.80	0.06
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 17-17.05.22	3 000 000.00	3 097 047.60	0.09
USD OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 1.50000% 15-21.10.20	2 500 000.00	2 510 327.50	0.07
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.70000% 16-03.11.21	2 700 000.00	2 751 607.26	0.08
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.15000% 17-11.08.22	5 000 000.00	5 178 920.50	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.87500% 18-23.04.23	5 000 000.00	5 306 250.00	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	3 000 000.00	3 188 437.50	0.10
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.62500% 13-13.02.23	4 000 000.00	4 211 491.20	0.13
USD RABOBANK NEDERLAND NV 4.50000% 11-11.01.21	20 000 000.00	20 489 560.00	0.61
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.75000% 17-01.02.22	11 500 000.00	11 835 078.95	0.36
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	5 000 000.00	5 092 109.00	0.15
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.50000% 18-13.11.23	5 000 000.00	5 322 599.50	0.16
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	6 000 000.00	6 199 020.00	0.19
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.87500% 12-15.08.22	30 000 000.00	30 940 563.00	0.93
USD TOTAL CAPITAL 4.45000% 10-24.06.20	9 557 000.00	9 601 153.34	0.29
USD WALMART INC 2.85000% 19-08.07.24	2 000 000.00	2 149 260.80	0.06
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	7 000 000.00	7 172 760.00	0.21
米ドル合計		344 440 377.61	10.35
ノート、固定利付債合計		344 440 377.61	10.35

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 14-23.09.21	3 000 000.00	3 079 395.90	0.09
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 3.00000% 18-06.12.21	10 000 000.00	10 410 000.00	0.31
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 2.55000% 16-15.03.21	2 200 000.00	2 221 670.00	0.07
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.00000% 16-06.09.21	2 000 000.00	2 015 700.00	0.06
USD EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 2.12500% 17-07.03.22	5 000 000.00	5 154 750.00	0.16
USD FREDDIE MAC 2.75000% 18-19.06.23	30 000 000.00	32 238 963.00	0.97
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 20-14.03.25	10 000 000.00	10 568 500.00	0.32
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 1.12500% 16-20.07.21	5 000 000.00	5 042 550.00	0.15
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.87500% 18-31.07.23	5 000 000.00	5 385 698.00	0.16
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	6 000 000.00	6 446 826.60	0.19
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.25000% 17-25.01.22	7 000 000.00	7 213 360.00	0.22
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 3.12500% 18-18.10.21	5 000 000.00	5 192 899.00	0.16
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.37500% 19-31.05.22	3 150 000.00	3 252 082.05	0.10
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 2.37500% 14-24.03.21	5 000 000.00	5 086 150.00	0.15
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.62500% 16-14.01.21	2 000 000.00	2 018 520.00	0.06
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 17-22.05.22	11 950 000.00	12 236 287.34	0.37
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK-REG-S 2.25000% 17-02.03.22	4 000 000.00	4 127 328.00	0.12
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.37500% 16-13.07.21	5 000 000.00	5 016 250.00	0.15
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-17.11.22	10 000 000.00	10 310 500.00	0.31
USD NRW BANK-REG-S 0.50000% 20-22.04.22	10 000 000.00	9 993 500.00	0.30
USD PSA INTERNATIONAL PTE LTD 3.87500% 10-11.02.21	2 155 000.00	2 195 104.55	0.07
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 2.45000% 15-27.05.20	9 118 000.00	9 123 288.44	0.27
USD SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 17-13.10.20	10 000 000.00	10 049 000.00	0.30
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 2.70000% 12-14.09.22	3 000 000.00	3 089 730.00	0.09
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.00000% 17-30.08.22	10 000 000.00	10 305 451.00	0.31
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 2.45000% 16-30.03.21	750 000.00	759 999.23	0.02
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.87500% 16-07.09.21	10 000 000.00	10 075 470.00	0.30
USD TORONTO-DOMINION BANK 2.50000% 15-14.12.20	4 320 000.00	4 364 925.84	0.13
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 18-11.06.21	5 988 000.00	6 139 368.86	0.19
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	9 700 000.00	9 913 400.00	0.30
米ドル合計		213 026 667.81	6.40
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		213 026 667.81	6.40

債券、固定利付債

米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	7 475 000.00	8 934 667.17	0.27
USD ALBERTA, PROVINCE OF 2.95000% 19-23.01.24	5 000 000.00	5 372 658.00	0.16
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	10 000 000.00	10 680 177.00	0.32
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.62500% 17-19.05.22	12 500 000.00	12 819 330.00	0.39
USD BANK OF MONTREAL-REG-S 2.10000% 19-15.06.22	30 000 000.00	30 757 203.00	0.92
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	15 000 000.00	15 476 859.00	0.47
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	25 000 000.00	25 944 245.00	0.78
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 1.87500% 16-15.09.21	15 300 000.00	15 561 415.80	0.47
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	7 000 000.00	7 223 804.00	0.22
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 10-29.06.20	3 910 000.00	3 932 013.30	0.12
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 1.87500% 16-29.11.21	30 000 000.00	30 769 188.00	0.92
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 1.37500% 20-17.02.23	30 000 000.00	30 875 175.00	0.93
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	25 000 000.00	26 982 075.00	0.81
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	25 850 000.00	26 956 483.40	0.81
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	5 000 000.00	5 005 420.50	0.15
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 14-25.11.24	2 000 000.00	2 178 380.00	0.07
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.62500% 20-22.04.25	7 000 000.00	7 006 274.80	0.21
USD JOHNSON & JOHNSON 3.55000% 11-15.05.21	1 010 000.00	1 041 638.25	0.03
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.62500% 16-10.02.21	4 000 000.00	4 034 280.00	0.12
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	5 000 000.00	5 118 750.00	0.15
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 2.00000% 16-06.12.21	5 000 000.00	5 128 750.00	0.15
USD MICROSOFT CORP 2.00000% 16-08.08.23	4 126 000.00	4 304 443.73	0.13
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.75000% 20-24.01.23	3 000 000.00	3 081 217.80	0.09
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 16-22.03.21	10 000 000.00	10 149 484.00	0.30

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	15 000 000.00	15 547 266.00	0.47
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.90000% 19-23.09.22	10 000 000.00	10 188 041.00	0.31
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 2.50000% 17-05.04.22	4 000 000.00	4 121 883.20	0.12
USD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	10 000 000.00	10 355 413.00	0.31
USD TOTAL CAPITAL SA 4.12500% 11-28.01.21	10 000 000.00	10 207 492.00	0.31
USD TOYOTA MOTOR CORP 3.41900% 18-20.07.23	10 000 000.00	10 694 831.00	0.32
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.15000% 19-16.01.24	20 000 000.00	21 581 800.00	0.65
米ドル合計		382 030 658.95	11.48

債券、固定利付債合計		382 030 658.95	11.48
------------	--	----------------	-------

財務省証券（T-note）、固定利付債

米ドル

USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.25000% 92-15.08.22	2 629 000.00	3 053 953.14	0.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.12500% 93-15.02.23	1 701 000.00	2 028 907.56	0.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 16-31.08.21	15 000 000.00	15 188 671.50	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-31.07.24	15 000 000.00	16 136 131.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-31.08.24	20 000 000.00	21 328 906.00	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 17-30.09.22	15 000 000.00	15 596 484.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.09.24	15 000 000.00	16 176 562.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 17-31.10.22	15 000 000.00	15 661 522.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	30 000 000.00	32 560 545.00	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 17-30.11.24	20 000 000.00	21 625 000.00	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 18-31.12.24	30 000 000.00	32 648 436.00	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.01.25	15 000 000.00	16 522 264.50	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-28.02.25	15 000 000.00	16 725 000.00	0.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-28.02.23	15 000 000.00	16 008 397.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 18-31.03.23	15 000 000.00	15 983 202.00	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23	15 000 000.00	16 119 726.00	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-15.05.21	15 000 000.00	15 384 375.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.05.23	15 000 000.00	16 146 679.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-15.06.21	15 000 000.00	15 416 014.51	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23	15 000 000.00	16 118 554.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.08.21	15 000 000.00	15 498 046.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.23	15 000 000.00	16 232 226.00	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.09.21	15 000 000.00	15 527 929.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.09.23	20 000 000.00	21 766 406.01	0.65
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.10.21	15 000 000.00	15 590 625.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.10.23	15 000 000.00	16 351 171.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.23	10 000 000.00	10 921 093.00	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-15.12.21	15 000 000.00	15 590 625.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23	15 000 000.00	16 272 655.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.01.22	15 000 000.00	15 585 351.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-31.01.24	15 000 000.00	16 230 468.00	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-15.02.22	15 000 000.00	15 614 647.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-29.02.24	15 000 000.00	16 181 835.00	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.03.22	15 000 000.00	15 608 202.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-15.04.22	15 000 000.00	15 598 242.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-30.04.24	15 000 000.00	16 156 054.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-15.05.22	15 000 000.00	15 583 006.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-31.05.21	15 000 000.00	15 318 750.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-30.06.24	15 000 000.00	15 888 280.50	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.06.21	15 000 000.00	15 256 639.50	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.07.21	15 000 000.00	15 296 484.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 14-15.08.24	15 000 000.00	16 306 639.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-31.08.21	15 000 000.00	15 367 968.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 14-30.09.21	15 000 000.00	15 414 843.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 14-15.11.24	15 000 000.00	16 286 718.00	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 14-30.11.21	15 000 000.00	15 399 022.50	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.02.25	15 000 000.00	16 171 288.50	0.49
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-28.02.22	15 000 000.00	15 424 218.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.08.22	15 000 000.00	15 578 319.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 15-30.09.22	15 000 000.00	15 552 538.50	0.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄					数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	15-31.10.22		15 000 000.00	15 614 647.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	15-30.11.22		15 000 000.00	15 681 444.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	15-31.12.22		15 000 000.00	15 753 514.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	16-31.01.23		30 000 000.00	31 243 359.00	0.94
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	16-31.03.23		15 000 000.00	15 550 780.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	16-30.04.21		15 000 000.00	15 181 639.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	3.12500%	11-15.05.21		14 000 000.00	14 432 030.20	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	16-30.04.23		15 000 000.00	15 616 405.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	16-31.05.23		15 000 000.00	15 628 125.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	16-31.05.21		15 000 000.00	15 195 701.99	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	11-15.08.21		15 000 000.00	15 375 585.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	11-15.11.21		15 000 000.00	15 423 046.49	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.12500%	16-30.06.21		15 000 000.00	15 167 577.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	16-30.06.23		15 000 000.00	15 530 859.01	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.12500%	16-31.07.21		15 000 000.00	15 180 468.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.25000%	16-31.07.23		13 000 000.00	13 415 390.30	0.40
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	12-15.02.22		15 000 000.00	15 483 397.51	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	12-15.05.22		15 000 000.00	15 471 679.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	16-30.09.23		15 000 000.00	15 561 327.01	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.25000%	16-31.10.21		15 000 000.00	15 239 647.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	16-31.10.23		15 000 000.00	15 702 538.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	12-15.08.22		15 000 000.00	15 485 742.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	12-15.11.22		15 000 000.00	15 528 514.51	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	16-30.11.23		15 000 000.00	15 983 202.00	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	16-30.11.21		15 000 000.00	15 364 452.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	17-31.12.21		15 000 000.00	15 446 484.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	13-15.02.23		30 000 000.00	31 470 702.00	0.95
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	17-31.12.23		10 000 000.00	10 712 500.00	0.32
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	17-31.01.22		15 000 000.00	15 437 109.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	31.01.17-31.01.24		20 000 000.00	21 457 812.00	0.64
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	13-15.05.23		15 000 000.00	15 678 514.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.50000%	13-15.08.23		15 000 000.00	16 096 875.00	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	17-29.02.24		15 000 000.00	16 036 522.50	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	17-28.02.22		15 000 000.00	15 457 617.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	17-31.03.24		30 000 000.00	32 125 779.00	0.96
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	17-31.03.22		15 000 000.00	15 478 125.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.75000%	13-15.11.23		15 000 000.00	16 295 506.50	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	14-30.04.21		15 000 000.00	15 314 062.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.50000%	14-15.05.24		15 000 000.00	16 315 429.50	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	14-31.05.21		15 000 000.00	15 298 242.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	14-30.06.21		15 000 000.00	15 343 359.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	14-31.07.21		15 000 000.00	15 386 718.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	15-30.04.22		15 000 000.00	15 464 062.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	17-30.04.22		15 000 000.00	15 496 875.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	17-30.04.24		15 000 000.00	16 007 812.50	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.87500%	15-31.05.22		15 000 000.00	15 520 312.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.12500%	15-30.06.22		15 000 000.00	15 622 264.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	15-31.07.22		15 000 000.00	15 603 514.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	17-31.05.22		15 000 000.00	15 478 709.99	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	17-31.05.24		15 000 000.00	16 025 389.50	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	17-30.06.22		15 000 000.00	15 499 217.99	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.62500%	18-15.07.21		15 000 000.00	15 442 968.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.75000%	18-31.07.23		15 000 000.00	16 205 272.50	0.49
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	19-31.07.24		15 000 000.00	15 902 343.00	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-15.08.22		15 000 000.00	15 441 210.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.25000%	19-31.08.24		15 000 000.00	15 596 484.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-15.09.22		15 000 000.00	15 457 030.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.09.24		15 000 000.00	15 767 577.00	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.09.21		15 000 000.00	15 280 663.50	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-31.10.24		15 000 000.00	15 777 538.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-31.10.21		15 000 000.00	15 294 726.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.11.21		15 000 000.00	15 309 960.00	0.46
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.11.24		15 000 000.00	15 798 631.50	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	19-15.12.22		15 000 000.00	15 547 851.01	0.47

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.24	15 000 000.00	15 977 343.00	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-31.12.21	15 000 000.00	15 355 077.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.01.23	15 000 000.00	15 510 937.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-31.01.25	15 000 000.00	15 725 389.50	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-31.01.22	15 000 000.00	15 306 444.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 20-15.02.23	15 000 000.00	15 476 952.00	0.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.25	15 000 000.00	15 568 359.00	0.47
米ドル合計		1 961 622 974.73	58.92
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		1 961 622 974.73	58.92
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		2 901 120 679.10	87.15
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.55000% 16-23.11.21	2 000 000.00	2 037 480.00	0.06
USD FANNIE MAE 1.37500% 19-06.09.22	30 000 000.00	30 776 142.00	0.92
USD FANNIE MAE 1.62500% 20-07.01.25	30 000 000.00	31 513 899.00	0.95
USD FANNIE MAE 2.00000% 17-05.10.22	30 000 000.00	31 211 202.00	0.94
USD FANNIE MAE 2.37500% 18-19.01.23	30 000 000.00	31 655 367.00	0.95
USD FANNIE MAE 2.62500% 19-11.01.22	19 552 000.00	20 330 969.27	0.61
USD FREDDIE MAC 1.12500% 16-12.08.21	30 000 000.00	30 335 844.00	0.91
USD FREDDIE MAC 1.50000% 20-12.02.25	30 000 000.00	31 330 668.00	0.94
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.00000% 16-15.04.21	3 000 000.00	3 028 169.10	0.09
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.50000% 17-13.04.22	10 000 000.00	10 265 222.00	0.31
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.70000% 18-04.11.21	9 148 000.00	9 458 666.08	0.28
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.95000% 19-28.01.21	5 000 000.00	5 073 157.00	0.15
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.12500% 17-29.05.20	7 500 000.00	7 508 400.00	0.23
米ドル合計		244 525 185.45	7.34
ノート、固定利付債合計		244 525 185.45	7.34
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING-REG-S 4.87500% 11-12.01.21	7 000 000.00	7 171 570.00	0.22
USD FREDDIE MAC 2.37500% 12-13.01.22	30 000 000.00	31 064 070.00	0.93
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 03-17.04.23	6 000 000.00	5 942 066.16	0.18
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.70000% 16-14.09.21	970 000.00	977 803.65	0.03
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 2.50000% 15-17.09.20	5 700 000.00	5 726 760.36	0.17
米ドル合計		50 882 270.17	1.53
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		50 882 270.17	1.53
債券、固定利付債			
米ドル			
USD FANNIE MAE 1.37500% 16-07.10.21	30 000 000.00	30 493 218.00	0.92
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 1.50000% 19-15.08.24	30 000 000.00	31 332 924.00	0.94
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 2.40000% 16-07.12.21	4 000 000.00	4 080 644.40	0.12
米ドル合計		65 906 786.40	1.98
債券、固定利付債合計		65 906 786.40	1.98
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		361 314 242.02	10.85

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 20-12.03.25	7 000 000.00	7 075 880.00	0.21
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.95000% 17-08.09.20	2 750 000.00	2 758 796.98	0.09
米ドル合計		9 834 676.98	0.30
ノート、固定利付債合計		9 834 676.98	0.30
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.48000% 19-28.05.24	8 000 000.00	8 683 174.40	0.26
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.40000% 19-17.06.22	2 000 000.00	2 046 684.20	0.06
米ドル合計		10 729 858.60	0.32
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		10 729 858.60	0.32
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		20 564 535.58	0.62
投資有価証券合計		3 282 999 456.70	98.62

注記は当財務書類の一部である。

銘柄			数量 / 額面		米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）		純資産 比率 （％）
先渡為替契約							
先渡為替契約（購入 / 売却）							
JPY	1 051 373	500.00	USD	9 791 385.34	7.5.2020	41 099.63	0.00
SGD	2 422 600.00		USD	1 700 907.02	4.5.2020	20 056.25	0.00
GBP	245 723	200.00	USD	304 513 704.22	4.5.2020	5 429 254.11	0.16
CHF	740 936	700.00	USD	776 707 986.31	4.5.2020	-9 017 264.66	-0.27
EUR	802 903	300.00	USD	890 178 888.71	4.5.2020	-10 758 904.25	-0.32
EUR	8 667 000.00		USD	9 558 901.90	4.5.2020	-65 936.80	0.00
CHF	3 162 400.00		USD	3 298 895.08	4.5.2020	-22 305.95	0.00
SGD	47 200.00		USD	33 142.90	4.5.2020	386.97	0.00
USD	12 895 382.82		CHF	12 400 400.00	4.5.2020	47 224.50	0.00
USD	1 180 430.48		GBP	947 200.00	4.5.2020	-14 320.24	0.00
SGD	53 800.00		USD	37 503.57	4.5.2020	714.80	0.00
GBP	667 000.00		USD	825 706.98	4.5.2020	15 613.47	0.00
USD	44 385.31		JPY	4 755 700.00	7.5.2020	-90.18	0.00
EUR	11 649 800.00		USD	12 600 561.15	4.5.2020	159 464.79	0.00
USD	3 887 608.39		EUR	3 601 300.00	4.5.2020	-56 895.50	0.00
USD	5 373.86		SGD	7 700.00	4.5.2020	-96.06	0.00
EUR	1 449 400.00		USD	1 578 287.90	4.5.2020	9 239.92	0.00
GBP	426 100.00		USD	525 042.38	4.5.2020	12 418.86	0.00
SGD	27 300.00		USD	19 165.76	4.5.2020	227.58	0.00
USD	2 180 132.21		EUR	2 002 700.00	4.5.2020	-13 425.10	0.00
JPY	8 920 300.00		USD	82 090.18	7.5.2020	1 332.80	0.00
USD	932 700.26		JPY	101 057 700.00	7.5.2020	-12 395.19	0.00
JPY	30 748 000.00		USD	286 070.88	7.5.2020	1 485.59	0.00
USD	1 259 611.70		CHF	1 217 600.00	4.5.2020	-1 953.86	0.00
EUR	23 885 200.00		USD	25 966 238.65	4.5.2020	195 220.91	0.01
CHF	10 221 300.00		USD	10 559 576.02	4.5.2020	30 798.53	0.00
GBP	672 000.00		USD	828 309.89	4.5.2020	19 317.31	0.00
SGD	978 600.00		USD	684 407.93	4.5.2020	10 768.60	0.00
USD	6 942.83		SGD	9 900.00	4.5.2020	-89.92	0.00
USD	47 165.45		JPY	5 085 100.00	7.5.2020	-390.60	0.00
USD	24 219 249.43		EUR	22 439 900.00	4.5.2020	-359 173.04	-0.01
USD	11 506 650.99		CHF	11 212 900.00	4.5.2020	-111 128.63	0.00
USD	2 194 046.29		GBP	1 779 400.00	4.5.2020	-50 399.90	0.00
USD	25 040 593.86		EUR	23 103 800.00	4.5.2020	-264 998.28	-0.01
USD	11 528 502.83		CHF	11 248 600.00	4.5.2020	-126 265.86	0.00
USD	954 175.07		SGD	1 354 000.00	4.5.2020	-7 677.60	0.00
EUR	5 643 400.00		USD	6 120 194.50	4.5.2020	61 021.52	0.00
CHF	1 428 800.00		USD	1 466 921.17	4.5.2020	13 470.48	0.00
USD	512 773.57		GBP	411 500.00	4.5.2020	-6 271.96	0.00
USD	26 179.17		SGD	37 100.00	4.5.2020	-175.88	0.00
USD	1 499 900.99		SGD	2 120 800.00	4.5.2020	-6 670.01	0.00
SGD	2 120 800.00		USD	1 499 977.16	2.6.2020	6 763.47	0.00
EUR	803 050 400.00		USD	873 199 261.59	2.6.2020	6 893 689.42	0.21
USD	872 674 869.68		EUR	803 050 400.00	4.5.2020	-6 906 233.41	-0.21
USD	740 461 869.29		CHF	719 669 700.00	4.5.2020	-5 193 935.51	-0.16
CHF	719 669 700.00		USD	741 071 855.18	2.6.2020	5 180 655.88	0.15
USD	4 412 161.27		EUR	4 062 700.00	2.6.2020	-40 303.52	0.00
GBP	708 300.00		USD	880 279.84	4.5.2020	13 134.37	0.00
GBP	245 058 500.00		USD	306 425 706.49	2.6.2020	2 714 205.87	0.08
USD	9 191 141.22		JPY	980 143 300.00	7.5.2020	24 803.79	0.00
JPY	980 143 300.00		USD	9 194 210.56	2.6.2020	-24 779.92	0.00
USD	3 201 603.11		GBP	2 559 400.00	2.6.2020	-27 065.52	0.00
先渡為替契約（購入 / 売却）合計						-12 186 777.93	-0.37
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産						24 205 542.25	0.73
その他の資産および負債						34 001 370.31	1.02
純資産総額						3 329 019 591.33	100.00

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

2020年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 16-03.05.26	20 000 000.00	21 218 750.01	0.54
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	10 000 000.00	10 625 000.00	0.27
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	5 000 000.00	5 750 250.49	0.15
USD ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 2.05000% 16-17.08.26	3 000 000.00	3 148 575.90	0.08
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	50 000 000.00	53 153 545.00	1.36
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	15 000 000.00	16 114 056.00	0.41
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	15 000 000.00	16 375 324.50	0.42
USD APPLE INC 3.25000% 16-23.02.26	15 000 000.00	16 666 114.50	0.43
USD APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	20 000 000.00	22 417 166.00	0.57
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	25 000 000.00	27 470 960.00	0.70
USD CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	30 000 000.00	32 439 723.00	0.83
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	12 500 000.00	13 386 183.75	0.34
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	25 000 000.00	27 295 582.50	0.70
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	10 000 000.00	10 934 375.00	0.28
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.87500% 15-21.01.25	5 000 000.00	5 290 625.00	0.14
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	5 000 000.00	5 429 687.51	0.14
USD EXXON MOBIL CORP 2.70900% 15-06.03.25	10 000 000.00	10 487 856.00	0.27
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	10 000 000.00	10 714 855.00	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	5 000 000.00	5 535 354.00	0.14
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	20 000 000.00	22 313 316.00	0.57
USD INTL BK FOR RECONS & DEV WORLD BK 1.75000% 19-23.10.29	25 000 000.00	26 946 455.00	0.69
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.62500% 20-15.01.25	8 000 000.00	8 381 204.00	0.22
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	40 000 000.00	43 146 656.00	1.11
USD JOHNSON & JOHNSON 2.95000% 17-03.03.27	25 000 000.00	27 796 935.00	0.71
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 14-02.07.26	12 000 000.00	13 177 500.00	0.34
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	15 000 000.00	16 059 375.00	0.41
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	10 000 000.00	10 840 625.00	0.28
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.50000% 19-19.06.29	5 000 000.00	5 431 250.00	0.14
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	15 000 000.00	17 400 583.50	0.45
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	40 000 000.00	43 850 000.00	1.12
USD MICROSOFT CORP 2.70000% 15-12.02.25	10 000 000.00	10 822 524.00	0.28
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	10 000 000.00	11 145 678.00	0.29
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	35 000 000.00	39 495 092.00	1.01
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.50000% 17-10.01.27	10 000 000.00	10 795 900.00	0.28
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	10 000 000.00	11 515 986.00	0.30
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.35000% 16-14.07.26	15 000 000.00	15 443 587.50	0.40
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.00000% 15-20.11.25	15 000 000.00	16 433 863.50	0.42
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	15 000 000.00	16 769 838.00	0.43
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	5 000 000.00	5 301 977.00	0.14
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	10 000 000.00	11 450 000.00	0.29
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	10 000 000.00	11 125 000.00	0.29
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	3 000 000.00	3 277 500.00	0.08
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	5 000 000.00	5 518 560.99	0.14
USD RABOBANK NEDERLAND NV/NY 3.37500% 15-21.05.25	8 300 000.00	8 903 995.98	0.23
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	30 000 000.00	31 209 216.00	0.80
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 16-28.01.27	5 000 000.00	5 319 211.50	0.14
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	20 000 000.00	23 232 926.00	0.60
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	20 000 000.00	21 190 838.00	0.54
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.87500% 18-13.11.28	20 000 000.00	22 402 600.00	0.57
USD TOYOTA MOTOR CORP 2.76000% 19-02.07.29	5 000 000.00	5 241 630.50	0.13
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	3 000 000.00	3 316 856.10	0.09
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	11 500 000.00	12 005 195.00	0.31

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	15 000 000.00	16 417 920.00	0.42
USD WESTPAC BANKING CORP 3.40000% 18-25.01.28	5 000 000.00	5 400 700.00	0.14
米ドル合計		873 534 479.73	22.40

ノート、固定利付債合計		873 534 479.73	22.40
-------------	--	----------------	-------

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	8 000 000.00	8 621 040.00	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	9 000 000.00	10 095 845.40	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	30 000 000.00	32 329 386.00	0.83
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	25 000 000.00	27 240 305.00	0.70
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	10 000 000.00	10 867 300.00	0.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-02.06.26	20 000 000.00	21 633 168.00	0.56
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	25 000 000.00	27 135 500.00	0.70
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	48 000 000.00	51 598 272.00	1.32
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	10 000 000.00	11 263 799.00	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	10 000 000.00	11 356 090.00	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	31 000 000.00	33 308 604.10	0.85
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	20 000 000.00	21 228 400.00	0.54
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.75000% 17-19.04.29	5 000 000.00	5 342 187.50	0.14
USD NORDRHEIN-WESTFALEN, STATE OF-REG-S 2.25000% 15-16.04.25	15 000 000.00	16 139 700.00	0.41
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	6 650 000.00	6 874 161.53	0.18
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	14 550 000.00	15 687 664.50	0.40
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	5 000 000.00	5 753 350.00	0.15
米ドル合計		316 474 773.03	8.12

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		316 474 773.03	8.12
-----------------------	--	----------------	------

債券、固定利付債

米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	10 000 000.00	10 125 000.00	0.26
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	14 100 000.00	15 059 049.57	0.39
USD BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	10 000 000.00	10 886 779.99	0.28
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	15 000 000.00	16 066 200.00	0.41
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	20 000 000.00	21 344 584.01	0.55
USD FANNIE MAE 2.62500% 14-06.09.24	75 000 000.00	81 985 950.00	2.10
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	90 000 000.00	130 305 501.00	3.34
USD HONG KONG SUKUK 2017 LTD-REG-S 3.13200% 17-28.02.27	2 000 000.00	2 183 125.00	0.06
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	5 000 000.00	5 364 700.00	0.14
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 2.12500% 15-23.04.25	15 000 000.00	16 041 660.00	0.41
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	10 000 000.00	10 706 250.00	0.27
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.25000% 14-10.07.24	6 000 000.00	6 318 750.00	0.16
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	15 000 000.00	16 189 545.00	0.42
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 16-14.01.26	17 060 000.00	18 341 206.00	0.47
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	4 000 000.00	4 352 760.00	0.11
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.30000% 19-15.06.26	10 000 000.00	10 751 600.00	0.28
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	30 000 000.00	31 762 500.00	0.81
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25000% 15-11.05.25	15 623 000.00	16 720 078.31	0.43
USD TOYOTA MOTOR 3.66900% 18-20.07.28	5 000 000.00	5 558 333.50	0.14
米ドル合計		430 063 572.38	11.03

債券、固定利付債合計		430 063 572.38	11.03
------------	--	----------------	-------

債券、ゼロ・クーポン

米ドル			
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.00000% 96-06.11.26	2 500 000.00	2 366 845.00	0.06
米ドル合計		2 366 845.00	0.06

債券、ゼロ・クーポン合計		2 366 845.00	0.06
--------------	--	--------------	------

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.00000% 96-15.02.26	40 000 000.00	52 807 812.00	1.35
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.62500% 97-15.02.27	40 000 000.00	56 479 683.99	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.37500% 97-15.08.27	40 000 000.00	56 871 872.00	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 97-15.11.27	30 000 000.00	42 517 968.00	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.50000% 98-15.08.28	50 000 000.00	70 091 795.00	1.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 98-15.11.28	40 000 000.00	55 704 684.00	1.43
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	30 000 000.00	42 082 029.00	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 99-15.08.29	30 000 000.00	45 131 250.00	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	40 000 000.00	44 953 124.00	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	50 000 000.00	56 355 465.00	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	50 000 000.00	58 396 480.00	1.50
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	40 000 000.00	47 276 560.00	1.21
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	50 000 000.00	59 328 125.00	1.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.08.25	40 000 000.00	44 962 500.01	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 18-31.10.25	40 000 000.00	45 614 060.00	1.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	40 000 000.00	48 481 248.00	1.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-30.11.25	30 000 000.00	34 058 202.00	0.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-31.01.26	40 000 000.00	44 970 312.00	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	30 000 000.00	35 230 077.00	0.90
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.50000% 19-28.02.26	20 000 000.00	22 367 186.00	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 19-31.03.26	40 000 000.00	44 204 684.00	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-30.04.26	40 000 000.00	44 539 060.00	1.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	30 000 000.00	34 689 843.00	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 19-31.05.26	60 000 000.00	65 974 217.99	1.69
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-15.08.25	30 000 000.00	32 513 670.00	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.02.26	30 000 000.00	32 021 484.00	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	40 000 000.00	43 876 560.00	1.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	40 000 000.00	44 676 560.00	1.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	50 000 000.00	56 458 980.00	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.07.25	20 000 000.00	22 581 250.00	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 19-31.07.26	30 000 000.00	32 585 154.00	0.84
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	80 000 000.00	87 409 368.00	2.24
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 19-31.08.26	30 000 000.00	31 671 093.00	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.09.26	30 000 000.00	32 159 763.00	0.82
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-31.10.26	35 000 000.00	37 541 598.50	0.96
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	50 000 000.00	55 287 105.00	1.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-31.12.26	50 000 000.00	54 103 515.00	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	40 000 000.00	42 651 560.00	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	60 000 000.00	64 982 808.00	1.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 20-28.02.27	50 000 000.00	52 087 890.00	1.34
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	30 000 000.00	30 236 718.00	0.78
米ドル合計		1 905 933 314.49	48.87
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		1 905 933 314.49	48.87
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		3 528 372 984.63	90.48
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	35 000 000.00	36 885 884.00	0.95
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	30 000 000.00	33 235 695.00	0.85
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 2.87500% 14-15.09.24	15 000 000.00	16 361 566.50	0.42
米ドル合計		86 483 145.50	2.22
ノート、固定利付債合計		86 483 145.50	2.22

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
債券、固定利付債			
米ドル			
USD FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	75 000 000.00	80 052 997.50	2.05
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 3.25000% 18-16.11.28	90 000 000.00	106 721 172.00	2.74
米ドル合計		186 774 169.50	4.79
債券、固定利付債合計		186 774 169.50	4.79
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある証券および短期金融商品合計		273 257 315.00	7.01
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品			
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.77850% 19-13.09.29	20 000 000.00	23 541 648.00	0.60
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	7 000 000.00	7 568 232.70	0.20
米ドル合計		31 109 880.70	0.80
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		31 109 880.70	0.80
公認の証券取引所に上場されておらずまた他の規制ある市場で取引されていない譲渡性のある証券および短期金融商品合計		31 109 880.70	0.80
投資有価証券合計		3 832 740 180.33	98.29
先渡為替契約			
先渡為替契約（購入 / 売却）			
JPY 2 447 000 000.00 USD 22 788 780.51 7.5.2020		95 656.58	0.00
SGD 6 713 300.00 USD 4 713 406.72 4.5.2020		55 578.15	0.00
GBP 122 046 700.00 USD 151 246 983.21 4.5.2020		2 696 621.84	0.07
CHF 687 526 000.00 USD 720 718 699.72 4.5.2020		-8 367 251.76	-0.21
EUR 1 063 683 000.00 USD 1 179 305 342.10 4.5.2020		-14 253 352.24	-0.37
EUR 43 962 300.00 USD 48 486 363.58 4.5.2020		-334 456.39	-0.01
SGD 660 400.00 USD 463 763.07 4.5.2020		5 370.98	0.00
CHF 16 747 200.00 USD 17 471 589.58 4.5.2020		-119 675.37	0.00
USD 14 678 423.96 CHF 14 115 000.00 4.5.2020		53 754.22	0.00
GBP 1 223 100.00 USD 1 524 265.75 4.5.2020		18 491.44	0.00
EUR 37 851 500.00 USD 41 392 208.80 4.5.2020		66 539.15	0.00
SGD 217 900.00 USD 152 002.51 4.5.2020		2 788.99	0.00
CHF 3 576 000.00 USD 3 703 745.90 4.5.2020		1 377.66	0.00
JPY 30 700 000.00 USD 287 144.26 7.5.2020		-36.69	0.00
CHF 10 108 700.00 USD 10 413 102.05 4.5.2020		60 606.70	0.00
GBP 408 000.00 USD 505 255.37 4.5.2020		9 375.43	0.00
USD 87 730.92 JPY 9 400 000.00 7.5.2020		-178.24	0.00
EUR 54 957 700.00 USD 59 442 896.82 4.5.2020		752 271.99	0.02
USD 294 413.37 GBP 240 500.00 4.5.2020		-8 941.31	0.00
USD 20 519.28 SGD 29 400.00 4.5.2020		-365.85	0.00
USD 2 579 269.52 EUR 2 389 000.00 4.5.2020		-37 402.18	0.00
EUR 12 646 200.00 USD 13 767 639.72 4.5.2020		83 743.14	0.00
SGD 107 100.00 USD 75 180.69 4.5.2020		900.86	0.00
CHF 1 926 100.00 USD 1 984 730.94 4.5.2020		10 917.40	0.00
GBP 195 100.00 USD 241 826.84 4.5.2020		4 262.55	0.00
JPY 17 700 000.00 USD 162 886.47 7.5.2020		2 644.60	0.00
USD 2 942 571.41 JPY 318 900 000.00 7.5.2020		-39 793.52	0.00
EUR 5 264 800.00 USD 5 776 564.88 4.5.2020		-10 029.44	0.00
JPY 56 400 000.00 USD 525 009.59 7.5.2020		2 445.36	0.00
EUR 92 678 900.00 USD 100 753 706.72 4.5.2020		757 492.45	0.02
CHF 38 870 900.00 USD 40 157 340.40 4.5.2020		117 124.71	0.00
SGD 3 532 400.00 USD 2 469 403.35 4.5.2020		39 938.13	0.00

注記は当財務書類の一部である。

銘柄					数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）	
GBP	687	600.00	USD	847	632.71	4.5.2020	19 671.55	0.00
USD	29	031.61	SGD	41	400.00	4.5.2020	-378.07	0.00
USD	74	201.80	JPY	8 000	000.00	7.5.2020	-614.50	0.00
USD	20 972	517.22	EUR	19 431	700.00	4.5.2020	-311 023.79	-0.01
USD	2 364	857.19	GBP	1 917	600.00	4.5.2020	-53 907.57	0.00
USD	11 518	144.40	CHF	11 224	100.00	4.5.2020	-111 239.63	0.00
USD	97 714	436.79	EUR	90 156	600.00	4.5.2020	-1 034 087.19	-0.03
USD	43 751	142.74	CHF	42 688	900.00	4.5.2020	-479 184.15	-0.01
USD	3 774	530.32	SGD	5 355	900.00	4.5.2020	-30 186.59	0.00
USD	820	653.59	GBP	661	500.00	4.5.2020	-13 729.44	0.00
EUR	18 991	300.00	USD	20 595	819.86	4.5.2020	205 351.03	0.01
USD	57	358.04	SGD	81	300.00	4.5.2020	-395.74	0.00
CHF	3 158	500.00	USD	3 245	038.69	4.5.2020	27 509.62	0.00
USD	4 047	625.78	SGD	5 723	100.00	4.5.2020	-17 942.17	0.00
SGD	5 723	100.00	USD	4 047	866.26	2.6.2020	18 159.44	0.00
EUR	1 218 058	400.00	USD	1 324 459	455.42	2.6.2020	10 456 275.59	0.27
USD	1 323 664	063.28	EUR	1 218 058	400.00	4.5.2020	-10 475 302.20	-0.27
USD	713 932	628.20	CHF	693 885	400.00	4.5.2020	-5 007 847.37	-0.13
CHF	693 885	400.00	USD	714 520	759.54	2.6.2020	4 995 043.52	0.13
USD	5 821	529.97	EUR	5 360	900.00	2.6.2020	-53 680.73	0.00
GBP	272	400.00	USD	338	549.34	4.5.2020	5 042.40	0.00
GBP	122 013	300.00	USD	152 567	699.77	2.6.2020	1 351 388.40	0.04
USD	20 775	506.38	JPY	2 215 500	000.00	7.5.2020	56 066.10	0.00
JPY	2 215 500	000.00	USD	20 782	444.25	2.6.2020	-56 012.11	0.00
USD	3 477	927.04	EUR	3 199	300.00	5.5.2020	-26 266.25	0.00
EUR	3 199	300.00	USD	3 479	808.23	2.6.2020	26 424.23	0.00
GBP	334	300.00	USD	418	182.36	2.6.2020	3 535.20	0.00
先渡為替契約（購入 / 売却）合計							-18 840 911.08	-0.48
現金預金、要求払預金および預託金勘定その他の流動資産							45 709 593.86	1.17
その他の資産および負債							39 975 291.21	1.02
純資産総額							3 899 584 154.32	100.00

注記は当財務書類の一部である。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2019年6月1日から2020年5月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2020年5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
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	クラス米ドル F-acc投資証券	442,365.440 (113,661.844)	456,445.372 (149,600.844)	1,188,500.589 (394,210.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	158,454.606 (84,900.438)	186,465.106 (169,741.438)	299,330.500 (242,500.000)
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	21,392,197.066 (215,513.101)	21,910,070.801 (148,308.101)	7,839,825.872 (145,220.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	67,089.000 (67,089.000)	124,446.000 (124,446.000)	95,970.000 (95,970.000)
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	24,697,886.833 (257,820.436)	20,944,348.450 (53,898.436)	6,510,358.263 (271,283.000)
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	123,256.000 (123,256.000)	58,431.000 (58,431.000)	207,460.000 (207,460.000)

(注1) () 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。

(注2) フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンドは2008年2月20日に運用を開始し、クラス米ドルF-acc投資証券は2008年2月20日に運用が開始され、クラス円ヘッジF-acc投資証券は2017年1月6日に運用が開始された。

(注3) フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドルは2005年8月31日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2005年8月31日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。

(注4) フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2006年10月27日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2006年10月27日に運用が開始され、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2019年5月24日に運用が開始された。