

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和3年7月30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
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
トーマス・ローズ (Thomas Rose)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグL-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
ーグローバル・ボンド
ーハイ・グレード・ボンド・米ドル
ーハイ・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：16億2,490万米ドル（約1,727億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF－acc投資証券：1,101億円を上限とする。

ハイ・グレード・ボンド・米ドル

クラスF－acc投資証券：15億8,120万米ドル（約1,680億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF－acc投資証券：1,036億1,000万円を上限とする。

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：20億4,300万米ドル（約2,171億円）を上限とする。

クラス円ヘッジF－acc投資証券：1,077億円を上限とする。

（注1）上限見込額は、便宜上、ファンドの投資証券の2021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・ボンドークラス米ドルF－acc投資証券については162.49米ドル（約17,265円）に1,000万口を、グローバル・ボンドークラス円ヘッジF－acc投資証券については11,010円に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドルークラスF－acc投資証券については158.12米ドル（約16,800円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ボンド・米ドルークラス円ヘッジF－acc投資証券については10,361円に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルークラスF－acc投資証券については204.30米ドル（約21,707円）に1,000万口を、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドルークラス円ヘッジF－acc投資証券については10,772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、2021年2月26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＝106.25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、2021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し、またファンドの代行協会会員および日本における販売会社であるUBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS Sumi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定のため、これに関する記載を訂正するため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

（1）半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	更新
5 運用状況	(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
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

※ 半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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）

	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	2020年10月末日 に終了する 会計年度末	2021年4月末日に 終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18	33,409,379.15	-1,599,508.40
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18	33,409,379.15	-1,599,508.40
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	17,644,297.03	39,766,341.27	5,061,997.18	33,409,379.15	-1,599,508.40
(d) 出資総額 ⁽²⁾	470,746,694.35	465,025,062.52	480,474,551.61	552,660,833.03	633,524,759.66
(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)	1,240,049.582口 386,221.000口	1,072,073.828口 346,762.571口	1,171,658.715口 309,281.571口	1,299,726.601口 342,950.208口	1,566,856.504口 434,674.208口
(f) 純資産額	470,746,694.35	465,025,062.52	480,474,551.61	552,660,833.03	633,524,759.66
(g) 資産総額	471,277,828.71	467,059,807.83	484,427,222.81	554,401,974.03	634,942,088.11
(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)	148.13 10,350円	155.85 10,732円	159.76 10,864円	164.26 11,149円	162.68 11,018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)	7.25 5.28円	16.75 12.45円	3.29 2.93円	7.12 7.01円	-1.62 -5.42円
(j) 分配総額	702,931.86	702,931.86	661,703.36	661,703.36	583,121.30
(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	99.89%	99.56%	99.18%	99.69%	99.78%
(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)	5.57% 2.81%	10.59% 7.41%	7.85% 4.97%	5.40% 3.89%	1.83% 1.42%

（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)

	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	2020年10月末日 に終了する 会計年度末	2021年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88	88,270,974.04	14,593,949.72
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88	88,270,974.04	14,593,949.72
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	162,568,663.73	236,055,453.87	8,879,440.88	88,270,974.04	14,593,949.72
(d) 出資総額 ⁽²⁾	3,689,873,555.24	3,242,882,467.48	3,329,019,591.33	1,451,498,055.36	1,175,651,219.97
(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)	8,667,806.649口 —	7,324,921.068口 192,476.000口	7,941,398.199口 95,970.000口	3,499,351.239口 96,770.000口	2,969,192.534口 90,231.000口
(f) 純資産額	3,689,873,555.24	3,242,882,467.48	3,329,019,591.33	1,451,498,055.36	1,175,651,219.97
(g) 資産総額	3,881,688,729.07	3,659,817,302.84	3,346,978,916.90	1,480,190,652.67	1,186,420,663.99
(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)	147.62 —	151.85 10,110円	157.43 10,358円	158.35 10,391円	158.14 10,359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)	10.62 —	16.78 1.95円	3.36 3.31円	9.36 5.80円	—0.21 —4.83円
(j) 分配総額	2,796,619.36	2,796,619.36	2,461,537.91	2,461,537.91	1,799,162.13
(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	95.06%	88.61%	99.46%	98.06%	99.09%
(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)	4.02% —	6.13% 1.10%	6.65% 3.58%	4.28% 2.78%	0.45% 0.01%

(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)

	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	2020年10月末日 に終了する 会計年度末	2021年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81	323,980,274.76	－15,553,964.25
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81	323,980,274.76	－15,553,964.25
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	256,136,249.02	365,714,570.71	184,718,275.81	323,980,274.76	－15,553,964.25
(d) 出資総額 ⁽²⁾	3,024,389,093.31	2,638,075,974.65	3,899,584,154.32	3,338,824,962.37	1,883,195,339.07
(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)	3,391,584.735口 －	2,987,138.126口 176,489.000口	6,980,484.392口 207,460.000口	5,812,675.053口 209,460.000口	3,170,000.782口 202,609.000口
(f) 純資産額	3,024,389,093.31	2,638,075,974.65	3,899,584,154.32	3,338,824,962.37	1,883,195,339.07
(g) 資産総額	3,234,900,647.00	4,370,112,825.93	3,919,230,217.42	3,377,704,680.12	1,914,220,515.82
(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)	181.50 －	193.13 10,380円	206.52 10,933円	208.51 11,011円	202.75 10,681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)	25.55 －	36.47 4.13円	10.34 7.47円	14.81 10.46円	－5.22 －8.05円
(j) 分配総額	11,986,462.77	11,986,462.77	6,993,957.50	6,993,957.50	6,927,412.32
(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	93.49%	60.37%	99.50%	98.85%	98.38%
(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)	7.05% －	13.27% 3.80%	13.79% 9.33%	7.96% 6.08%	－1.83% －2.30%

(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

2021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 ーグローバル・ボンド	649,692.68	71,310	クラス米ドル F-acc投資証券	1,582,626.695
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	437,723.208
フォーカス・シキャブ ーハイ・グレード・ボンド・米ドル	1,191,217.22	130,748	クラス F-acc投資証券	3,003,493.998
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	88,552.000
フォーカス・シキャブ ーハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	1,930,027.30	211,840	クラス F-acc投資証券	3,260,850.784
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	196,501.000

(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

（2021年5月末日現在）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロバート・スティンガー (Robert Süttinger)	取締役会長	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
ラファエル・シュミット ーリヒター (Raphael Schmidt - Richter)	取締役会役員 (メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ)	UBSアセット・マネジメント・ 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一サブ・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 I もしくは海外UCITSに関する2010年法の規則に基づきルクセンブルグの別のUCI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）

（2021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	144,049,469.46	22.06
	日本	54,004,140.32	8.27
	中国	48,223,961.48	7.38
	イギリス	32,389,377.10	4.96
	カナダ	31,785,594.92	4.87
	フランス	22,622,370.99	3.46
	ニュージーランド	21,895,567.17	3.35
	オーストラリア	19,957,838.89	3.06
	スペイン	16,286,944.31	2.49
	オランダ	13,875,487.47	2.12
	ドイツ	12,097,905.80	1.85
	大韓民国	11,453,598.24	1.75
	アイルランド	10,032,278.41	1.54
	イタリア	9,417,730.54	1.44
	ベルギー	9,057,826.38	1.39
	ルクセンブルグ	7,419,041.79	1.14
	ケイマン諸島	3,763,418.22	0.58
	スロベニア	3,195,776.26	0.49
	サウジアラビア	2,985,680.63	0.46
	スウェーデン	2,947,936.09	0.45
	メキシコ	2,854,066.89	0.44
	ベネズエラ	2,605,654.16	0.40
	ポーランド	2,566,311.77	0.39
	インド	2,297,255.44	0.35
	香港	1,876,281.25	0.29
	シンガポール	1,689,271.28	0.26
	イギリス領ヴァージン諸島	1,668,737.50	0.26
	フィンランド	1,637,997.47	0.25
	チリ	1,608,479.68	0.25
	タイ	1,487,391.14	0.23
	国際機関	1,475,251.57	0.23
	ルーマニア	1,318,513.46	0.20
	スイス	1,267,991.55	0.19
	フィリピン	1,228,086.60	0.19
	バミューダ	1,193,277.14	0.18
	ブラジル	1,046,792.50	0.16
	デンマーク	1,017,219.25	0.16
	ノルウェー	757,133.10	0.12
	コロンビア	640,657.19	0.10
	インドネシア	636,217.50	0.10
	ペルー	440,495.00	0.07
	マレーシア	366,071.24	0.06

	ジャージー	357,305.68	0.05
	エクアドル	275,893.59	0.04
	小計	509,774,296.42	78.06
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	55,938,000.03	8.57
投資信託	アイルランド	49,424,520.51	7.57
	ルクセンブルグ	86,730.88	0.01
	小計	49,511,251.39	7.58
ポートフォリオ合計		615,223,547.84	94.20
現金・その他資産		37,847,315.47	5.80
資産総額		653,070,863.31	100.00
負債総額		3,378,180.45	0.52
合計（純資産総額）		649,692,682.86 (約71,310百万円)	99.48

（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)

(2021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	652,731,464.67	35.06
	カナダ	109,504,625.30	5.88
	オランダ	47,920,384.50	2.57
	大韓民国	43,716,044.09	2.35
	ドイツ	42,768,340.26	2.30
	オーストラリア	38,414,120.35	2.06
	国際機関	33,330,380.71	1.79
	シンガポール	29,914,741.01	1.61
	ジャージー	21,595,043.40	1.16
	ノルウェー	20,623,224.88	1.11
	スウェーデン	18,606,188.42	1.00
	フィリピン	17,796,352.93	0.96
	フィンランド	15,624,662.40	0.84
	ルクセンブルグ	12,248,459.31	0.66
	クウェート	10,180,000.00	0.55
	アラブ首長国連邦	8,689,437.50	0.47
	中国	8,634,362.86	0.46
	カタール	8,185,781.25	0.44
	イギリス領ヴァージン諸島	7,986,400.00	0.43
	コートジボワール	7,440,780.90	0.40
	イギリス	6,231,496.00	0.33
	香港	4,941,550.00	0.27
	ケイマン諸島	4,096,000.00	0.22
	フランス	3,026,859.35	0.16
	日本	791,662.35	0.04
	スイス	553,195.32	0.03
ポートフォリオ合計		1,175,551,557.76	63.14
現金・その他資産		686,163,319.61	36.86
資産総額		1,861,714,877.37	100.00
負債総額		670,497,658.35	36.02
合計（純資産総額）		1,191,217,219.02 (約130,748百万円)	63.98

(フォーカス・シキャプ・ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル)

(2021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	1,323,231,941.00	43.76
	カナダ	66,698,975.98	2.21
	カタール	66,369,412.50	2.19
	アラブ首長国連邦	55,898,562.50	1.85
	大韓民国	51,912,588.50	1.72
	オーストラリア	48,860,006.40	1.62
	オランダ	48,442,419.22	1.60
	フィリピン	43,317,499.75	1.43
	クウェート	29,813,606.25	0.99
	フランス	27,211,864.33	0.90
	国際機関	26,437,830.80	0.87
	ルクセンブルグ	23,095,281.18	0.76
	ドイツ	21,291,901.42	0.70
	シンガポール	21,040,686.08	0.70
	ノルウェー	18,996,748.92	0.63
	イギリス領ヴァージン諸島	15,653,984.15	0.52
	香港	12,737,666.25	0.42
	ケイマン諸島	4,250,163.20	0.14
	フィンランド	2,714,632.00	0.09
ポートフォリオ合計		1,907,975,770.43	63.10
現金・その他資産		1,115,988,586.24	36.90
資産総額		3,023,964,356.67	100.00
負債総額		1,093,937,059.91	36.18
合計（純資産総額）		1,930,027,296.76 (約211,840百万円)	63.82

(2) 運用実績

① 純資産等の推移

2021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)
	千ドル	百万円	千ドル	百万円	米ドル	円	円
2020年6月末日	500,749.64	54,962	499,659.38	54,843	162.30	17,814	11,029
7月末日	527,373.27	57,884	526,394.80	57,777	164.34	18,038	11,164
8月末日	540,323.77	59,306	538,127.69	59,065	163.67	17,964	11,115
9月末日	585,710.80	64,288	546,012.22	59,930	164.09	18,011	11,140
10月末日	552,660.83	60,660	552,660.83	60,660	164.26	18,029	11,149
11月末日	580,738.92	63,742	579,635.73	63,621	165.51	18,166	11,228
12月末日	601,676.92	66,040	600,771.84	65,941	166.02	18,222	11,252
2021年1月末日	621,822.49	68,251	609,259.83	66,872	165.14	18,126	11,191
2月末日	614,801.42	67,481	612,409.59	67,218	162.49	17,835	11,010
3月末日	612,774.89	67,258	607,972.11	66,731	162.05	17,787	10,980
4月末日	634,942.09	69,691	633,524.76	69,536	162.68	17,856	11,018
5月末日	653,070.86	71,681	649,692.68	71,310	163.16	17,908	11,047

(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)
	千ドル	百万円	千ドル	百万円	米ドル	円	円
2020年6月末日	5,156,264.25	565,952	3,244,534.83	356,120	158.04	17,346	10,391
7月末日	2,136,485.05	234,501	1,354,933.55	148,718	158.45	17,391	10,410
8月末日	2,394,265.05	262,795	1,524,822.74	167,365	158.47	17,394	10,409
9月末日	2,318,444.00	254,472	1,478,146.97	162,241	158.51	17,398	10,406
10月末日	1,480,190.65	162,466	1,451,498.06	159,316	158.35	17,380	10,391
11月末日	1,210,444.31	132,858	1,194,501.30	131,108	158.58	17,406	10,402
12月末日	1,175,900.48	129,067	1,170,227.60	128,444	158.76	17,425	10,403
2021年1月末日	1,780,909.27	195,473	1,155,427.25	126,820	158.72	17,421	10,400
2月末日	1,201,492.56	131,876	1,199,288.77	131,634	158.12	17,355	10,361
3月末日	1,789,851.79	196,454	1,155,847.03	126,866	157.83	17,323	10,343
4月末日	1,186,420.66	130,222	1,175,651.22	129,039	158.14	17,357	10,359
5月末日	1,861,714.88	204,342	1,191,217.22	130,748	158.43	17,389	10,376

(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
2020年6月末日	5,783,717.23	634,821	3,664,215.66	402,184	208.74	22,911	11,043
7月末日	5,321,855.47	584,127	3,338,500.85	366,434	210.91	23,149	11,151
8月末日	5,522,952.73	606,199	3,496,708.17	383,799	209.85	23,033	11,092
9月末日	5,361,381.87	588,465	3,413,013.74	374,612	210.05	23,055	11,097
10月末日	3,377,704.68	370,737	3,338,824.96	366,469	208.51	22,886	11,011
11月末日	2,027,777.02	222,569	1,947,860.79	213,797	209.82	23,030	11,076
12月末日	1,951,022.86	214,144	1,948,115.15	213,825	209.78	23,025	11,064
2021年1月末日	3,020,527.05	331,533	1,928,634.51	211,687	208.22	22,854	10,980
2月末日	1,969,482.97	216,170	1,963,180.68	215,479	204.30	22,424	10,772
3月末日	2,875,168.68	315,579	1,835,515.56	201,466	201.04	22,066	10,597
4月末日	1,914,220.52	210,105	1,883,195.34	206,700	202.75	22,254	10,681
5月末日	3,023,964.36	331,910	1,930,027.30	211,840	203.83	22,372	10,735

（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。

② 分配の推移

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

③ 自己資本利益率（収益率）の推移

2020年6月1日から2021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 ーグローバル・ボンド	クラス米ドルF-acc投資証券	1.43
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	1.01
フォーカス・シキャブ ーハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	0.38
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	-0.05
フォーカス・シキャブ ーハイ・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	-1.98
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	-2.45

（注）収益率（%）＝ $100 \times (a - b) / b$

a＝2021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＝2020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

- ① 当中間計算期間において、2021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。
- ② 本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、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

① 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

2021年5月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ（約17億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2021年5月31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＝133.74円）による。

② 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

2021年5月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン（約6,096万円）

（注）スイスフランの円貨換算は、便宜上、2021年5月31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＝121.91円）による。

(2) 大株主の状況

① UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2021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

② UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

（2021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

① UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

(2021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	UBSファンド・マネジメント（スイス）エイ・ジー、バーゼル、 チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
ギルバート・シントゲン (Gilbert Schintgen)	ディレクター／ ボード・メンバー	ルクセンブルグ大公国、デュドラン ジュ、インディペンデント・ディレク ター	該当なし
クリスティアン・マウ ラー (Christian Maurer)	ディレクター／ ボード・メンバー	UBSアセット・マネジメント・スイ ス・エイ・ジー、チューリッヒ、 プロダクト・マネジメント・ヘッド	該当なし
フランチェスカ・ジリ・ プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター／ ボード・メンバー	UBSファンド・マネジメント（ルク センブルグ）エス・エイ、ルクセンブ ルグ、チーフ・エグゼクティブ・オ フィサー	該当なし

② UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

(2021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
ケッテラー・レト・ユー (Ketterer Reto U.)	ディレクター／ ボード・メンバー	2020年9月24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
イヴァノビッチ・アレクサン ダー (Ivanovic Aleksandar)	チェアマン	2020年9月24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

① 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。

2021年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、410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	364	536,180,282.75オーストラリア・ドル
			205,184,210.25カナダ・ドル
			14,908,122,000.98スイス・フラン
			14,252,894,554.53中国元
			580,095,743.13デンマーク・クローネ
			44,072,413,203.87ユーロ
			1,659,224,547.19英ポンド
			288,471,524.61香港ドル
			9,913,391,617.43日本円
			80,624,902.86シンガポール・ドル
			144,511,089,742.96米ドル
アイルランド	オープン・エンド型 投資信託／投資法人	46	484,384,429.78オーストラリア・ドル
			206,360,097.90スイス・フラン
			2,582,574,139.85ユーロ
			2,172,699,479.85英ポンド
			1,797,790,177.00日本円
			32,103,387,051.40米ドル

② UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー（チューリッヒ）

2021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167本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS(Lux)Bond Sicav - Convert Global(EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月23日	5,290,607,121
2	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月20日	3,659,589,526
3	UBS(Lux)Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月29日	3,018,741,838
4	UBS(Lux)Institutional Fund - Equities Europe(ex UK ex Switzerland)Passive II	契約型投資信託	2020年5月13日	2,474,952,698
5	UBS(Lux)Fund Solutions - MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年10月31日	1,623,451,039
6	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	1,579,185,440
7	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	1,578,560,746
8	UBS(Lux)Equity Sicav - Global Emerging Markets Opportunity(USD)	変動資本を有する 投資法人	2008年9月25日	1,574,452,906
9	UBS(Lux)Institutional Fund - Equities Europe(ex UK ex Switzerland)Passive	契約型投資信託	2020年5月29日	1,530,539,410
10	UBS(Lux)Fund Solutions - Bloomberg Barclays MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2017年1月17日	1,516,268,556

(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、グローバル・ボンド、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、2021年5月31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＝109.76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・シキャブーグローバル・ボンド

純資産計算書

2021年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	578,185,193.24	63,461,607
投資有価証券、未実現評価（損）益	23,304,083.09	2,557,856
投資有価証券合計（注１）	601,489,276.33	66,019,463
現金預金、要求払預金および預託金勘定	25,626,927.94*	2,812,812
その他の流動資産（マージン）	1,146,297.75	125,818
有価証券売却未収金（注１）	4,438.35	487
発行未収金	988,863.71	108,538
有価証券に係る未収利息	3,369,430.44	369,829
流動資産に係る未収利息	1,728.60	190
未収分配金	2,220.11	244
TBAモーゲージ担保証券に係る未実現利益（注１）	127,606.47	14,006
金融先物に係る未実現利益（注１）	2,185,298.41	239,858
資産合計	634,942,088.11	69,691,244
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失（注１）	(192,430.69)	(21,121)
当座借越に係る未払利息	(46.36)	(5)
有価証券購入未払金（注１）	(789,523.17)	(86,658)
未払分配金	(35,454.64)	(3,892)
買戻未払金	(331,847.10)	(36,424)
報酬引当金（注２）	(53,455.21)	(5,867)
年次税引当金（注３）	(5,221.01)	(573)
その他の手数料および報酬引当金（注２）	(9,350.27)	(1,026)
引当金合計	(68,026.49)	(7,467)
負債合計	(1,417,328.45)	(155,566)
期末現在純資産	633,524,759.66	69,535,678

* 2021年4月30日現在、取引相手方であるHSBCへの担保として預託される現金残高は、400,000.00米ドルである。

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

2021年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,148,784,411.50	126,090,577
投資有価証券、未実現評価（損）益	6,810,882.26	747,562
投資有価証券合計（注1）	1,155,595,293.76	126,838,139
現金預金、要求払預金および預託金勘定	22,732,623.24	2,495,133
その他の流動資産（マージン）	163,720.40	17,970
発行未収金	1,912,432.14	209,909
有価証券に係る未収利息	6,016,594.45	660,381
資産合計	1,186,420,663.99	130,221,532
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注1）	(42,812.68)	(4,699)
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(784,505.66)	(86,107)
有価証券購入未払金（注1）	(7,985,442.22)	(876,482)
買戻未払金	(1,716,551.54)	(188,409)
報酬引当金（注2）	(49,163.96)	(5,396)
年次税引当金（注3）	(9,689.43)	(1,064)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(181,278.53)	(19,897)
引当金合計	(240,131.92)	(26,357)
負債合計	(10,769,444.02)	(1,182,054)
期末現在純資産	1,175,651,219.97	129,039,478

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

2021年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,887,647,957.91	207,188,240
投資有価証券、未実現評価（損）益	(9,888,218.00)	(1,085,331)
投資有価証券合計（注1）	1,877,759,739.91	206,102,909
現金預金、要求払預金および預託金勘定	10,769,004.74	1,182,006
その他の流動資産（マージン）	423,158.30	46,446
有価証券売却未収金（注1）	6,695,788.86	734,930
発行未収金	5,483,829.10	601,905
有価証券に係る未収利息	13,088,884.18	1,436,636
未収分配金	110.73	12
資産合計	1,914,220,515.82	210,104,844
負 債		
金融先物に係る未実現損失（注1）	(390.74)	(43)
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(1,778,573.14)	(195,216)
有価証券購入未払金（注1）	(26,953,776.33)	(2,958,446)
買戻未払金	(1,957,259.96)	(214,829)
報酬引当金（注2）	(112,306.20)	(12,327)
年次税引当金（注3）	(15,520.85)	(1,704)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(207,349.53)	(22,759)
引当金合計	(335,176.58)	(36,789)
負債合計	(31,025,176.75)	(3,405,323)
期末現在純資産	1,883,195,339.07	206,699,520

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブーグローバル・ボンド

運用計算書

自2020年11月1日 至2021年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	2,253.21	247
有価証券に係る利息	5,952,044.90	653,296
分配金	15,916.66	1,747
貸付証券に係る収益（注11）	78,895.62	8,660
その他の収益（注4）	14,717.25	1,615
収益合計	6,063,827.64	665,566
費 用		
報酬（注2）	(616,609.26)	(67,679)
年次税（注3）	(31,173.19)	(3,422)
貸付証券に係るコスト（注11）	(31,558.25)	(3,464)
その他の手数料および報酬（注2）	(18,365.33)	(2,016)
現金資産および当座借越に係る利息	(17,916.67)	(1,967)
その他の費用	(35,756.15)	(3,925)
費用合計	(751,378.85)	(82,471)
投資純（損）益	5,312,448.79	583,094
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	3,805,051.54	417,642
金融先物に係る実現（損）益	(155,592.46)	(17,078)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(4,234,509.01)	(464,780)
為替差（損）益	(2,219,419.09)	(243,603)
実現（損）益合計	(2,804,469.02)	(307,819)
当期実現純（損）益	2,507,979.77	275,276
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	(7,161,531.82)	(786,050)
利回り評価証券および短期金融商品に係る未実現評価（損）益	(9,031.28)	(991)
TBAモーゲージ担保証券に係る未実現評価（損）益	127,606.47	14,006
金融先物に係る未実現評価（損）益	(180,422.08)	(19,803)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	3,115,890.54	342,000
未実現評価（損）益の変動合計	(4,107,488.17)	(450,838)
運用の結果による純資産の純増（減）	(1,599,508.40)	(175,562)

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2020年11月1日 至2021年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
有価証券に係る利息	12,266,568.49	1,346,379
分配金	494.96	54
貸付証券に係る収益（注11）	299,800.47	32,906
その他の収益（注4）	76,243.85	8,369
収益合計	12,643,107.77	1,387,708
費 用		
報酬（注2）	(757,666.43)	(83,161)
年次税（注3）	(56,456.49)	(6,197)
貸付証券に係るコスト（注11）	(119,920.19)	(13,162)
その他の手数料および報酬（注2）	(36,049.64)	(3,957)
現金資産および当座借越に係る利息	(126.04)	(14)
費用合計	(970,218.79)	(106,491)
投資純（損）益	11,672,888.98	1,281,216
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	4,090,616.49	448,986
金融先物に係る実現（損）益	14,827.00	1,627
先渡為替契約に係る実現（損）益	16,886,387.97	1,853,450
為替差（損）益	(4,632,463.32)	(508,459)
実現（損）益合計	16,359,368.14	1,795,604
当期実現純（損）益	28,032,257.12	3,076,821
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	(17,272,921.00)	(1,895,876)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(42,812.68)	(4,699)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	3,877,426.28	425,586
未実現評価（損）益の変動合計	(13,438,307.40)	(1,474,989)
運用の結果による純資産の純増（減）	14,593,949.72	1,601,832

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2020年11月1日 至2021年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
有価証券に係る利息	26,256,786.03	2,881,945
分配金	1,754.29	193
貸付証券に係る収益（注11）	593,502.02	65,143
その他の収益（注4）	1,128,483.49	123,862
収益合計	27,980,525.83	3,071,143
費 用		
報酬（注2）	(1,533,744.61)	(168,344)
年次税（注3）	(83,573.44)	(9,173)
貸付証券に係るコスト（注11）	(237,400.81)	(26,057)
その他の手数料および報酬（注2）	(60,702.92)	(6,663)
現金資産および当座借越に係る利息	(3,518.76)	(386)
費用合計	(1,918,940.54)	(210,623)
投資純（損）益	26,061,585.29	2,860,520
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	53,817,764.15	5,907,038
金融先物に係る実現（損）益	(304,652.52)	(33,439)
先渡為替契約に係る実現（損）益	24,346,939.99	2,672,320
為替差（損）益	1,075,211.80	118,015
実現（損）益合計	78,935,263.42	8,663,935
当期実現純（損）益	104,996,848.71	11,524,454
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	(129,892,027.33)	(14,256,949)
金融先物に係る未実現評価（損）益	(390.74)	(43)
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	9,341,605.11	1,025,335
未実現評価（損）益の変動合計	(120,550,812.96)	(13,231,657)
運用の結果による純資産の純増（減）	(15,553,964.25)	(1,707,203)

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブーグローバル・ボンド

純資産変動計算書

	自2020年11月1日 至2021年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	552,660,833.03	60,660,053
発行額	129,739,842.34	14,240,245
買戻額	(46,693,286.01)	(5,125,055)
純発行（買戻）合計	83,046,556.33	9,115,190
支払分配金	(583,121.30)	(64,003)
投資純（損）益	5,312,448.79	583,094
実現（損）益合計	(2,804,469.02)	(307,819)
未実現評価（損）益の変動合計	(4,107,488.17)	(450,838)
運用の結果による純資産の純増（減）	(1,599,508.40)	(175,562)
期末現在純資産	633,524,759.66	69,535,678

発行済投資証券数の変動表

	自2020年11月1日 至2021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	1,299,726.6010
期中発行投資証券数	406,162.9640
期中買戻投資証券数	(139,033.0610)
期末現在発行済投資証券数	1,566,856.5040
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	342,950.2080
期中発行投資証券数	110,043.0000
期中買戻投資証券数	(18,319.0000)
期末現在発行済投資証券数	434,674.2080

年次分配金¹

フォーカス・シキャブーグローバル・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・シキャブーグローバル・ボンド

最重要数値

日付	ISIN	2021年4月30日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産額（米ドル）		633,524,759.66	552,660,833.03	465,025,062.52
クラス米ドルF-acc	LU0326808440			
発行済受益証券口数（口）		1,566,856.5040	1,299,726.6010	1,072,073.8280
1口当たり純資産価格（米ドル）		162.68	164.26	155.85
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		162.68	164.26	155.85
クラス円ヘッジF-acc	LU1490620330			
発行済投資証券数（口）		434,674.2080	342,950.2080	346,762.5710
1口当たり純資産価格（円）		11,018	11,149	10,732
1口当たり発行・買戻価格（円） ¹		11,018	11,149	10,732

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・シキャブーグローバル・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	29.16
アイルランド	12.20
日本	8.47
中国	7.43
イギリス	4.85
カナダ	4.83
フランス	3.46
オーストラリア	3.13
ニュージーランド	2.72
スペイン	2.36
オランダ	2.11
ドイツ	1.95
大韓民国	1.81
イタリア	1.52
ベルギー	1.31
ルクセンブルグ	0.85
ケイマン諸島	0.59
サウジアラビア	0.53
スロベニア	0.50
スウェーデン	0.46
メキシコ	0.45
ベネズエラ	0.41
ポーランド	0.40
インド	0.36
香港	0.30
シンガポール	0.27
イギリス領ヴァージン諸島	0.26
チリ	0.26
タイ	0.23
ルーマニア	0.20
フィリピン	0.19
バミューダ	0.19
国際	0.19
ブラジル	0.16
デンマーク	0.16
ノルウェー	0.12
フィンランド	0.12
コロンビア	0.10
インドネシア	0.10
ペルー	0.06
マレーシア	0.06
ジャージー	0.05
エクアドル	0.04
スイス	0.02
合計	94.94

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	39.32
銀行および金融機関	14.04
投資信託	10.71
モーゲージおよび貸付機関	9.09
金融および持株会社	6.65
石油	1.47
エネルギー・水道	1.32
通信	1.24
その他の非分類会社	1.20
保険	1.04
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.93
不動産	0.86
国際機関	0.84
公共、非営利機関	0.80
交通・運輸	0.74
医薬品・化粧品・医療品	0.68
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.65
たばこ・アルコール	0.51
化学	0.43
小売り・百貨店	0.42
電気装置・部品	0.34
機械工学・産業機器	0.26
ヘルスケア・社会福祉	0.22
その他のサービス業	0.17
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.17
自動車	0.15
鉱業・石炭・鋼鉄	0.14
繊維・衣服・革製品	0.13
食品・清涼飲料	0.12
航空宇宙産業	0.12
バイオテクノロジー	0.06
梱包業	0.05
その他の消費財	0.04
宿泊・仕出し・レジャー	0.03
合計	94.94

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブーハイ・グレード・ボンド・米ドル

純資産変動計算書

	自2020年11月1日 至2021年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,451,498,055.36	159,316,427
発行額	210,017,874.31	23,051,562
買戻額	(498,659,497.29)	(54,732,866)
純発行（買戻）合計	(288,641,622.98)	(31,681,305)
支払分配金	(1,799,162.13)	(197,476)
投資純（損）益	11,672,888.98	1,281,216
実現（損）益合計	16,359,368.14	1,795,604
未実現評価（損）益の変動合計	(13,438,307.40)	(1,474,989)
運用の結果による純資産の純増（減）	14,593,949.72	1,601,832
期末現在純資産	1,175,651,219.97	129,039,478

発行済投資証券数の変動表

	自2020年11月1日 至2021年4月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	3,499,351.2390
期中発行投資証券数	608,573.4000
期中買戻投資証券数	(1,138,732.1050)
期末現在発行済投資証券数	2,969,192.5340
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	96,770.0000
期中発行投資証券数	11,541.0000
期中買戻投資証券数	(18,080.0000)
期末現在発行済投資証券数	90,231.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ ーハイ・グレード・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・シキャプーハイ・グレード・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2021年4月30日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産額（米ドル）		1,175,651,219.97	1,451,498,055.36	3,242,882,467.48
クラスF-acc	LU0224580786			
発行済受益証券口数（口）		2,969,192.5340	3,499,351.2390	7,324,921.0680
1口当たり純資産価格（米ドル）		158.14	158.35	151.85
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		158.14	158.35	151.85
クラス円ヘッジF-acc	LU1786948718			
発行済受益証券口数（口）		90,231.0000	96,770.0000	192,476.0000
1口当たり純資産価格（米ドル）		10,359	10,391	10,110
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		10,359	10,391	10,110

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・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	56.06
カナダ	9.23
オランダ	3.82
ドイツ	3.63
オーストラリア	3.27
大韓民国	3.13
シンガポール	2.55
国際	1.86
ジャージー	1.84
ノルウェー	1.75
スウェーデン	1.58
フィリピン	1.51
フィンランド	1.33
ルクセンブルグ	1.04
クウェート	0.87
アラブ首長国連邦	0.74
中国	0.73
カタール	0.69
イギリス領ヴァージン諸島	0.68
コートジボワール	0.63
イギリス	0.53
香港	0.42
ケイマン諸島	0.35
スイス	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	40.35
銀行および金融機関	24.06
国際機関	10.60
金融および持株会社	7.97
郡、連邦州	3.64
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	2.37
石油	1.99
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.76
モーゲージおよび貸付機関	1.07
小売り・百貨店	0.90
医薬品・化粧品・医療品	0.87
公共、非営利機関	0.76
エネルギーおよび水道	0.49
その他の消費財	0.44
食品・清涼飲料	0.34
その他のサービス業	0.26
バイオテクノロジー	0.25
環境サービスおよびリサイクル	0.17
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・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2020年11月1日 至2021年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,338,824,962.37	366,469,428
発行額	384,067,541.52	42,155,253
買戻額	(1,817,215,788.25)	(199,457,605)
純発行（買戻）合計	(1,433,148,246.73)	(157,302,352)
支払分配金	(6,927,412.32)	(760,353)
投資純（損）益	26,061,585.29	2,860,520
実現（損）益合計	78,935,263.42	8,663,935
未実現評価（損）益の変動合計	(120,550,812.96)	(13,231,657)
運用の結果による純資産の純増（減）	(15,553,964.25)	(1,707,203)
期末現在純資産	1,883,195,339.07	206,699,520

発行済投資証券数の変動表

	自2020年11月1日 至2021年4月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	5,812,675.0530
期中発行投資証券数	761,852.4910
期中買戻投資証券数	(3,404,526.7620)
期末現在発行済投資証券数	3,170,000.7820
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	209,460.0000
期中発行投資証券数	34,859.0000
期中買戻投資証券数	(41,710.0000)
期末現在発行済投資証券数	202,609.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ ーハイ・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	2021年4月30日	2020年10月31日	2019年10月31日
純資産額（米ドル）		1,883,195,339.07	3,338,824,962.37	2,638,075,974.65
クラスF-acc	LU0270450066			
発行済受益証券口数（口）		3,170,000.7820	5,812,675.0530	2,987,138.1260
1口当たり純資産価格（米ドル）		202.75	208.51	193.13
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		203.03	208.51	193.13
クラス円ヘッジF-acc	LU1786951779			
発行済受益証券口数（口）		202,609.0000	209,460.0000	176,489.0000
1口当たり純資産価格（米ドル）		10,681	11,011	10,380
1口当たり発行・買戻価格（米ドル） ¹		10,696	11,011	10,380

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・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	68.44
カタール	3.49
アラブ首長国連邦	2.95
カナダ	2.90
オランダ	2.86
大韓民国	2.75
オーストラリア	2.58
フィリピン	2.30
クウェート	1.58
フランス	1.44
国際	1.40
ルクセンブルグ	1.22
ドイツ	1.13
シンガポール	1.11
ノルウェー	1.00
イギリス領ヴァージン諸島	0.83
アイルランド	0.70
香港	0.67
ケイマン諸島	0.22
フィンランド	0.14
合計	99.71

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	45.74
国際機関	8.51
金融および持株会社	8.40
銀行および金融機関	7.76
郡、連邦州	4.98
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	4.50
石油	4.19
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	3.83
モーゲージおよび貸付機関	2.87
医薬品・化粧品・医療品	2.72
その他のサービス業	1.39
公共、非営利機関	0.93
投資信託	0.92
エネルギーおよび水道	0.77
バイオテクノロジー	0.69
小売り・百貨店	0.61
都市および地方自治体	0.30
その他の消費財	0.24
交通・運輸	0.22
食品・清涼飲料	0.14
合計	99.71

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
2021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

- ー 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2021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、2021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	=	1.097926	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.869452	英ポンド
1 ユーロ	=	1.203800	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) モーゲージ関連証券—TBA証券

TBAポジションは、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に関連する。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。

TBAポジションは、純資産計算書の「投資有価証券、未実現評価（損）益」の項目に含まれる。投資有価証券その他の純資産明細表において、TBAポジションは、「モーゲージ関連証券、固定利付債」の投資有価証券として個別に開示されている。

これらのTBAポジションは、「TBAモーゲージ担保証券に係る未実現（損）益」に含まれる。2021年4月30日現在、TBAポジションの価格は、サブ・ファンドのフォーカス・シキャプグローバル・ボンドにおける20,553,229.50米ドルである。

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しレート契約、およびクレジット・デフォルト・スワップを締結することができる。

未実現損益の変動は、運用計算書の「スワップに係る未実現評価（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 上限定率報酬 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	
	2020年10月31日	2021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	0.21%	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	0.13%	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%	0.15%

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）。

当該報酬は、運用計算書において「報酬」として開示される。

2. 上限定率報酬は、以下の報酬および本投資法人にも請求される追加費用を含まない。

- 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。

当該手数料および報酬は、運用計算書において「その他の手数料および報酬」として開示される。

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・コミッション協定

2020年11月1日から2021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・コミッション協定」はなく、「ソフト・コミッション協定」の金額はゼロである。

注7－金融先物契約およびオプション

2021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オプション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	72,363,440.38米ドル	26,167,546.70米ドル
－ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	72,850,077.96米ドル	17,351,250.00米ドル
－ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	57,011,250.00米ドル	－米ドル
フォーカス・シキャブ	指数に係る金融先物 (購入)	指数に係る金融先物 (売却)
－グローバル・ボンド	該当なし	該当なし
－ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	該当なし	該当なし
－ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	該当なし	該当なし

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) オプション

フォーカス・シキャブ	指数オプション従来型（売却）
－グローバル・ボンド	該当なし
－ハイ・グレード・ボンド・米ドル	該当なし
－ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル	該当なし

注8－総費用比率（TER）

この比率は、スイス資産運用協会（AMAS）／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）
ーグローバル・ボンド クラス米ドルF－acc	0.23%
ーグローバル・ボンド クラス円ヘッジF－acc	0.24%
ーハイ・グレード・ボンド・米ドル クラスF－acc	0.14%
ーハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF－acc	0.15%
ーハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF－acc	0.15%
ーハイ・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、利息費用、貸付証券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－制御不能な事象

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

取締役会および投資運用会社は、政府によるパンデミックに対する措置、ひいてはポートフォリオおよび本投資法人自体への経済的影響について、引き続き注視する。本投資法人の財務書類を作成する際に取締役会が行った継続企業の前提が不適切であるという証拠はない。

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。

フォーカス・シキャブ	2021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		2021年4月30日現在の 担保の内訳（％）		
	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・スイス・ エイ・ジー)	株式	債券	現金
ーグローバル・ボンド	114,643,837.78 米ドル	123,263,562.79 米ドル	40.90	59.10	0.00
ーハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	446,178,353.49 米ドル	479,725,160.61 米ドル	40.90	59.10	0.00
ーハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	812,186,108.58 米ドル	873,251,936.89 米ドル	40.90	59.10	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

2021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／先渡し替契約／ 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	613 465.55	0.10
米ドル合計		613 465.55	0.10
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		613 465.55	0.10
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR ABBVIE INC 2.12500% 20-01.06.29	120 000.00	162 298.34	0.02
EUR ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28	155 000.00	215 281.54	0.03
EUR ALTICE FRANCE HOLDING SA-REG-S 8.00000% 19-15.05.27	280 000.00	366 590.80	0.06
EUR BACARDI LTD-REG-S 2.75000% 13-03.07.23	150 000.00	189 867.55	0.03
EUR BP CAPITAL MARKETS BV-REG-S 0.93300% 20-04.12.40	380 000.00	427 616.82	0.07
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	790 000.00	938 104.03	0.15
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	1 608 949.58	0.25
EUR FISERV INC 1.62500% 19-01.07.30	625 000.00	805 728.92	0.13
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.51400% 19-17.02.23	310 000.00	376 715.73	0.06
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 3.37500% 20-27.03.25	435 000.00	588 895.98	0.09
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.12500% 20-11.02.28	300 000.00	362 925.48	0.06
EUR LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON-REG-S 0.37500% 20-11.02.31	300 000.00	364 011.96	0.06
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANS-REG-S 0.19000% 20-20.01.25	100 000.00	121 111.69	0.02
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.50000% 18-01.03.25	100 000.00	125 744.44	0.02
EUR VANTAGE TOWERS AG-REG-S 0.37500% 21-31.03.27	500 000.00	598 512.50	0.09
ユーロ合計		7 252 355.36	1.14
英ポンド			
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	250 000.00	348 934.29	0.06
英ポンド合計		348 934.29	0.06
米ドル			
USD 3M CO 2.65000% 20-15.04.25	220 000.00	234 930.92	0.04
USD ABBOTT LABORATORIES 4.90000% 16-30.11.46	160 000.00	209 918.16	0.03
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	228 711.75	0.04
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	209 842.68	0.03
USD ADOBE INC 2.15000% 20-01.02.27	215 000.00	225 425.26	0.04
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	150 000.00	161 545.80	0.03
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	160 000.00	188 310.89	0.03
USD AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC 2.05000% 20-15.05.30	210 000.00	210 209.35	0.03
USD ALBEMARLE CORPORATION 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	238 288.85	0.04
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	102 000.00	115 191.86	0.02
USD ALTRIA GROUP INC 4.80000% 19-14.02.29	14 000.00	15 925.24	0.00
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.40000% 18-27.02.23	650 000.00	684 915.75	0.11
USD AMGEN INC 4.40000% 15-01.05.45	90 000.00	104 363.65	0.02
USD ANHEUSER-BUSCH COS 3.65000% 19-01.02.26	150 000.00	166 029.42	0.03
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.15000% 19-23.01.25	160 000.00	178 449.28	0.03
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	380 000.00	445 952.03	0.07
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.50000% 20-01.06.50	310 000.00	355 401.49	0.06
USD ANTHEM INC 3.65000% 17-01.12.27	130 000.00	144 389.12	0.02

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 APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	160 000.00	166 635.92	0.03
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	482 201.48	0.08
USD APT PIPELINES LTD-REG-S 4.20000% 15-23.03.25	1 220 000.00	1 332 840.49	0.21
USD ARCHER-DANIELS MIDLAND CO 2.75000% 20-27.03.25	155 000.00	165 651.96	0.03
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	578 870.31	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	550 000.00	631 150.44	0.10
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	1 185 000.00	1 190 697.48	0.19
USD BOEING CO/THE 2.19600% 21-04.02.26	570 000.00	571 022.87	0.09
USD BRISTOL MYERS SQUIBB CO 4.25000% 20-26.10.49	750 000.00	890 003.40	0.14
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.60000% 20-16.05.22	335 000.00	343 375.00	0.05
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 2.95000% 17-15.01.23	195 000.00	202 287.45	0.03
USD CANADIAN NATURAL RESOURCES LTD 3.85000% 17-01.06.27	270 000.00	295 290.88	0.05
USD CCO LLC/CAPITAL 4.50000% 18-01.02.24	200 000.00	218 607.36	0.03
USD CHEVRON USA INC 3.85000% 21-15.01.28	150 000.00	169 276.06	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31	475 000.00	483 995.31	0.08
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.86000% 17-21.06.47	630 000.00	687 408.75	0.11
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	375 000.00	375 237.41	0.06
USD CIGNA CORP 4.90000% 19-15.12.48	80 000.00	98 735.48	0.02
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	527 237.86	0.08
USD CNOOC PETROLEUM NORTH AMERICA ULC 6.40000% 07-15.05.37	800 000.00	1 046 736.80	0.17
USD CNPC GENERAL CAPITAL LTD-REG-S 3.40000% 13-16.04.23	500 000.00	522 457.75	0.08
USD COCA-COLA FEMSA SA 2.75000% 20-22.01.30	390 000.00	396 898.13	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	605 000.00	643 871.25	0.10
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	235 000.00	263 871.78	0.04
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	155 000.00	178 304.72	0.03
USD COMCAST CORP 4.70000% 18-15.10.48	95 000.00	118 960.51	0.02
USD COMCAST CORP 4.95000% 18-15.10.58	110 000.00	146 739.99	0.02
USD CONAGRA BRANDS INC 5.40000% 18-01.11.48	160 000.00	206 587.97	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	420 000.00	458 535.00	0.07
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	230 000.00	261 689.25	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	141 414.64	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	635 000.00	790 174.53	0.13
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 5.30000% 19-15.05.49	290 000.00	347 129.63	0.06
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	198 120.00	134 696.84	0.02
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 0.50000% 20-31.07.30	75 600.00	63 315.00	0.01
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	90 800.00	53 685.50	0.01
USD ENABLE MIDSTREAM PARTNERS LP 3.90000% 15-15.05.24	620 000.00	660 979.66	0.10
USD ENERGY TRANSFER LP 4.50000% 19-15.04.24	230 000.00	252 608.83	0.04
USD ENERGY TRANSFER LP 6.05000% 11-01.06.41	890 000.00	1 039 518.81	0.16
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	242 332.52	0.04
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	470 000.00	490 017.30	0.08
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	415 000.00	450 187.91	0.07
USD FOMENTO ECONOMICO MEXIC SAB DE CV 3.50000% 20-16.01.50	540 000.00	548 542.80	0.09
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	590 000.00	678 791.49	0.11
USD GENERAL ELECTRIC CO 3.45000% 20-01.05.27	115 000.00	125 646.97	0.02
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	425 000.00	504 392.22	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	420 000.00	465 510.96	0.07
USD GEORGIA POWER CO 2.10000% 20-30.07.23	340 000.00	351 469.95	0.06
USD GILEAD SCIENCES INC 4.75000% 15-01.03.46	250 000.00	300 475.84	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.50000% 20-01.04.25	955 000.00	1 038 623.75	0.16
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	257 132.34	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.95000% 20-31.03.30	200 000.00	236 163.42	0.04
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	410 000.00	441 395.08	0.07
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 2.85000% 19-13.05.22	1 720 000.00	1 766 560.15	0.28
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.30000% 19-15.05.26	985 000.00	1 081 338.28	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 13-25.01.23	1 280 000.00	1 343 355.16	0.21
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.62500% 12-25.01.22	1 950 000.00	1 985 174.05	0.31
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	235 000.00	263 830.72	0.04
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	350 000.00	349 255.23	0.06
USD MEITUAN DIANPING-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 600 000.00	1 540 823.35	0.24
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 4.00000% 17-04.10.27	210 000.00	228 348.75	0.04
USD MEXICHEM SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	215 000.00	243 863.75	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	690 000.00	708 673.13	0.11
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	649 535.52	0.10

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 MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	234 018.38	0.04
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	500 000.00	536 654.97	0.08
USD NATWEST GROUP PLC 4.80000% 16-05.04.26	300 000.00	343 131.77	0.05
USD NIKE INC 2.40000% 20-27.03.25	105 000.00	111 204.11	0.02
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.67900% 20-16.07.30	200 000.00	197 897.00	0.03
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	235 000.00	247 108.14	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.65000% 19-01.10.26	260 000.00	277 160.32	0.04
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.85000% 19-01.10.29	390 000.00	412 099.93	0.07
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.50000% 20-01.05.25	245 000.00	249 718.98	0.04
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.45700% 20-05.05.30	1 185 000.00	1 219 199.10	0.19
USD PHILLIPS 66 PARTNERS LP 4.68000% 15-15.02.45	400 000.00	435 081.62	0.07
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.80000% 20-15.09.30	255 000.00	262 639.91	0.04
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	190 598.75	0.03
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	520 000.00	608 218.41	0.10
USD ROMANIA-REG-S 5.12500% 18-15.06.48	1 000 000.00	1 162 062.50	0.18
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 2.00000% 20-30.06.30	375 000.00	361 223.24	0.06
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	325 000.00	322 318.69	0.05
USD SANDS CHINA LTD 4.37500% 21-18.06.30	205 000.00	218 683.75	0.03
USD SANTOS FINANCE LTD-REG-S 3.64900% 21-29.04.31	720 000.00	718 419.46	0.11
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 1.62500% 20-24.11.25	200 000.00	201 810.00	0.03
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	568 870.20	0.09
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	210 250.00	0.03
USD SHIMAO PROPERTY HOLDINGS LTD-REG-S 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00	325 550.00	0.05
USD SINOPEC CAPITAL 2013 LTD-REG-S 3.12500% 13-24.04.23	1 100 000.00	1 144 550.00	0.18
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	136 429.44	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	125 000.00	135 192.14	0.02
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.12500% 20-15.06.27	195 000.00	228 081.20	0.04
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC-SUB 3.20200% 19-17.09.29	295 000.00	306 260.86	0.05
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 7.00000% 20-09.07.25	450 000.00	461 250.00	0.07
USD SUNCOR ENERGY INC 3.10000% 20-15.05.25	205 000.00	219 668.91	0.03
USD SUNCORP-METWAY LTD-REG-S 2.80000% 17-04.05.22	205 000.00	210 000.74	0.03
USD TELEFONICA EMISIONES SA 5.52000% 19-01.03.49	790 000.00	982 029.17	0.16
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	910 000.00	913 082.51	0.14
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 2.80000% 16-21.07.23	520 000.00	515 840.00	0.08
USD TRUIST FINANCIAL CORP 2.70000% 16-27.01.22	455 000.00	462 215.20	0.07
USD UNITED TECHNOLOGIES CORP 3.95000% 18-16.08.25	165 000.00	184 001.00	0.03
USD VALE OVERSEAS LTD 3.75000% 20-08.07.30	210 000.00	220 001.25	0.03
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25	413 000.00	450 517.91	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 440 000.00	1 453 072.74	0.23
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	111 706.04	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	341 053.71	0.05
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	490 000.00	507 048.46	0.08
USD WESTPAC BANKING CORP 2.80000% 17-11.01.22	140 000.00	142 519.03	0.02
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	451 735.11	0.07
USD XLIT LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	794 413.40	0.13
米ドル合計		57 332 532.69	9.05
ノート、固定利付債合計		64 933 822.34	10.25
ノート、ゼロ・クーポン			
米ドル			
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	25 948.00	14 206.53	0.00
米ドル合計		14 206.53	0.00
ノート、ゼロ・クーポン合計		14 206.53	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、変動利付債			
ユーロ			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S-SUB VAR 21-PRP	200 000.00	251 287.48	0.04
EUR ENI SPA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	185 000.00	235 786.80	0.04
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 010 000.00	1 239 636.09	0.19
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	900 000.00	1 060 271.65	0.17
ユーロ合計		2 786 982.02	0.44
米ドル			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	410 500.00	0.06
USD BK OF AMERICA CORP 3.004%/VAR 18-20.12.23	750 000.00	779 662.50	0.12
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 2.222%/VAR 20-18.09.24	180 000.00	184 688.81	0.03
USD ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 14-PRP	620 000.00	666 500.00	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	610 000.00	626 630.39	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	340 000.00	369 544.72	0.06
USD MORGAN STANLEY 0.731%/VAR 21-05.04.24	405 000.00	405 971.64	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 3.498%/VAR 17-15.05.23	295 000.00	303 936.44	0.05
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 3.885%/VAR 18-15.03.24	640 000.00	674 821.95	0.11
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	592 087.05	0.09
米ドル合計		5 014 343.50	0.79
ノート、変動利付債合計		5 014 343.50	0.79
ミディアム・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	174 812.08	0.03
AUD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 4.50000% 15-05.06.25	1 150 000.00	970 726.71	0.15
オーストラリア・ドル合計		1 145 538.79	0.18
ユーロ			
EUR ABERTIS INFRAESTRUCTURAS SA-REG-S 2.37500% 19-27.09.27	200 000.00	265 352.19	0.04
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	1 212 336.14	0.19
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 1.75000% 21-30.07.31	130 000.00	155 758.79	0.02
EUR AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY AB-REG-S 1.75000% 17-07.02.25	260 000.00	330 533.48	0.05
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 2.00000% 18-02.11.26	300 000.00	389 360.92	0.06
EUR AURIZON NETWORK PTY LTD-REG-S 2.00000% 14-18.09.24	200 000.00	256 589.97	0.04
EUR AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 1.12500% 15-04.11.21	100 000.00	120 529.52	0.02
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 2.50000% 21-15.04.31	500 000.00	602 426.06	0.10
EUR BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26	200 000.00	271 307.63	0.04
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S 1.37500% 18-29.08.23	545 000.00	677 655.74	0.11
EUR BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S-SUB 3.00000% 15-11.09.25	200 000.00	267 941.81	0.04
EUR BPCE SA-REG-S 1.37500% 18-23.03.26	300 000.00	380 169.19	0.06
EUR CANAL DE ISABEL II GESTION SA-REG-S 1.68000% 15-26.02.25	600 000.00	764 671.48	0.12
EUR CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.87500% 18-19.01.26	550 000.00	710 792.02	0.11
EUR COMMERZBANK AG-REG-S 0.62500% 19-28.08.24	360 000.00	442 728.75	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 2.75000% 20-12.05.26	310 000.00	405 894.51	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.37500% 18-13.03.25	300 000.00	378 586.67	0.06
EUR DAIMLER AG-REG-S 2.00000% 20-22.08.26	355 000.00	469 836.04	0.07
EUR DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22	515 000.00	630 465.27	0.10
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	246 454.45	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.12500% 18-30.08.23	860 000.00	1 064 944.58	0.17
EUR DNB BANK ASA-REG-S 0.05000% 19-14.11.23	615 000.00	745 931.95	0.12
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 2.00000% 15-22.04.25	450 000.00	583 872.37	0.09
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27	275 000.00	355 710.50	0.06
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	255 740.56	0.04
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	204 936.19	0.03
EUR ELIA TRANSMISSION BELGIUM SA-REG-S 0.87500% 20-28.04.30	100 000.00	123 467.26	0.02
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	980 000.00	1 538 565.37	0.24
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.02100% 19-06.03.24	200 000.00	251 434.81	0.04
EUR GAS NETWORKS IRELAND-REG-S 0.12500% 19-04.12.24	360 000.00	436 423.60	0.07
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST-REG-S 3.00000% 18-29.03.25	100 000.00	129 920.12	0.02
EUR GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 2.00000% 18-01.11.28	610 000.00	809 716.30	0.13

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 （％）
EUR HEIDELBERGCEMENT FIN LUX SA-REG-S 1.12500% 19-01.12.27	175 000.00	220 311.22	0.04
EUR HEINEKEN NV-REG-S 2.25000% 20-30.03.30	170 000.00	235 371.14	0.04
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.87500% 20-08.07.26	285 000.00	359 824.08	0.06
EUR KBC GROUP NV-REG-S 1.12500% 19-25.01.24	400 000.00	497 821.37	0.08
EUR KION GROUP AG-REG-S 1.62500% 20-24.09.25	200 000.00	251 594.20	0.04
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00	838 460.26	0.13
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33	485 000.00	575 582.08	0.09
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	956 848.76	0.15
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	1 495 000.00	2 246 564.29	0.36
EUR REDEXIS GAS FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-27.04.27	1 470 000.00	1 902 832.29	0.30
EUR REN FINANCE B V-REG-S 2.50000% 15-12.02.25	700 000.00	922 788.54	0.15
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.87500% 17-24.10.25	140 000.00	175 168.12	0.03
EUR SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25	280 000.00	352 237.95	0.06
EUR TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.99400% 20-08.04.32	100 000.00	138 737.95	0.02
EUR TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 1.25000% 21-24.03.33	600 000.00	725 013.11	0.11
EUR UNION FENOSA FINANCE BV-REG-S 1.25000% 20-15.01.26	200 000.00	253 708.07	0.04
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S 2.50000% 19-24.05.39	320 000.00	447 632.54	0.07
EUR VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES AG-REG-S 1.50000% 19-01.10.24	390 000.00	491 850.19	0.08
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.37500% 19-02.04.26	1 140 000.00	1 411 044.52	0.22
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	500 000.00	656 823.37	0.10
ユーロ合計		29 140 268.29	4.60
英ポンド			
GBP ARQIVA FINANCING PLC-REG-S 4.88200% 13-31.12.32	750 000.00	953 851.25	0.15
GBP LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.25000% 17-16.10.24	165 000.00	237 172.44	0.04
GBP PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 4.12500% 17-20.07.22	400 000.00	574 807.45	0.09
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	480 000.00	720 926.03	0.11
英ポンド合計		2 486 757.17	0.39
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 316 069.27	0.21
USD DEXIA CREDIT LOCAL DE FRANCE-REG-S 0.75000% 20-07.05.23	1 440 000.00	1 450 880.21	0.23
USD EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND-REG-S 1.45700% 20-15.10.25	1 485 000.00	1 482 984.71	0.23
USD GENERAL ELECTRIC CO 6.75000% 02-15.03.32	90 000.00	121 579.29	0.02
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 2.80000% 21-10.02.31	1 255 000.00	1 185 622.97	0.19
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 440 000.00	1 444 284.72	0.23
USD KOMMUNINVEST I SVERIGE AB-REG-S 0.50000% 20-02.02.22	815 000.00	816 799.52	0.13
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 400 000.00	1 584 214.46	0.25
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	410 000.00	434 292.50	0.07
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	575 000.00	580 146.25	0.09
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	1 120 000.00	1 080 606.91	0.17
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.87500% 19-16.04.24	385 000.00	406 175.00	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 530 000.00	1 635 952.50	0.26
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 2.75000% 19-16.04.22	255 000.00	259 988.44	0.04
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.00000% 18-17.04.25	795 000.00	874 152.19	0.14
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	1 660 000.00	1 690 617.87	0.27
米ドル合計		16 364 366.81	2.59
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		49 136 931.06	7.76
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28	2 300 000.00	2 790 015.00	0.44
EUR SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-REG-S 0.00000% 20-20.02.23	600 000.00	726 391.22	0.12
ユーロ合計		3 516 406.22	0.56
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		3 516 406.22	0.56

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、変動利付債			
ユーロ			
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	483 664.09	0.07
EUR BARCLAYS PLC-REG-S 3.375%/VAR 20-02.04.25	330 000.00	433 731.85	0.07
EUR COMMONWEALTH BK OF AUSTRLIA-REG-S-SUB 1.936%/VAR 17-03.10.29	290 000.00	365 422.52	0.06
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.000%/VAR 20-22.04.26	700 000.00	869 689.16	0.14
EUR CREDIT SUISSE GROUP AG-REG-S 3.250%/VAR 20-02.04.26	115 000.00	153 428.34	0.02
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.000%/VAR 20-19.11.25	400 000.00	489 748.22	0.08
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	376 329.55	0.06
EUR IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP	200 000.00	254 854.09	0.04
EUR LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 3.500%/VAR 20-01.04.26	235 000.00	319 044.46	0.05
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 17-08.03.23	210 000.00	257 276.06	0.04
EUR NATWEST GROUP PLC-REG-S 2.000%/VAR 18-04.03.25	800 000.00	1 014 936.30	0.16
EUR NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB 1.000%/VAR 19-27.06.29	430 000.00	526 961.77	0.08
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP	200 000.00	254 100.99	0.04
EUR TOTAL SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-PRP	750 000.00	888 747.48	0.14
ユーロ合計		6 687 934.88	1.05
米ドル			
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	920 000.00	1 007 474.79	0.16
米ドル合計		1 007 474.79	0.16
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		7 695 409.67	1.21
債券、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD AUSTRALIA-REG-S 1.50000% 19-21.06.31	8 090 000.00	6 137 261.25	0.97
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 988 343.72	0.47
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	270 000.00	224 111.85	0.04
オーストラリア・ドル合計		9 349 716.82	1.48
カナダ・ドル			
CAD CANADA HOUSING TRUST-144A 2.35000% 13-15.09.23	3 660 000.00	3 107 519.10	0.49
CAD CANADA, GOVERNMENT 0.50000% 20-01.09.25	1 530 000.00	1 227 134.13	0.19
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 15-01.06.26	7 070 000.00	5 904 616.65	0.93
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	2 800 000.00	2 263 192.98	0.36
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 17-01.09.22	2 970 000.00	2 439 325.56	0.39
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.50000% 19-01.09.24	7 340 000.00	6 153 977.24	0.97
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 280 000.00	3 428 509.18	0.54
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	970 000.00	1 058 145.26	0.17
カナダ・ドル合計		25 582 420.10	4.04
中国元			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.80000% 16-25.01.36	65 000 000.00	10 160 761.93	1.61
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.30000% 19-01.02.24	100 000 000.00	15 534 953.72	2.45
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK CORP 3.45000% 19-20.09.29	120 000 000.00	18 386 046.20	2.90
中国元合計		44 081 761.85	6.96
ユーロ			
EUR ABBOTT IRELAND FINCING DAC-REG-S 0.87500% 18-27.09.23	375 000.00	463 252.34	0.07
EUR ADLER REAL ESTATE AG-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	400 000.00	504 632.96	0.08
EUR ADO PROPERTIES SA-REG-S 1.50000% 17-26.07.24	400 000.00	474 537.96	0.07
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	300 000.00	379 314.73	0.06
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 0.37500% 19-23.09.22	100 000.00	121 050.51	0.02
EUR AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA REG-S 2.00000% 21-15.01.30	615 000.00	754 462.63	0.12
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.80000% 15-22.06.25	5 850 000.00	7 432 651.23	1.17
EUR BNZ INTERNATIONAL FUND LTD/LONDON 0.50000% 17-03.07.24	1 230 000.00	1 520 166.54	0.24
EUR BPCE SA-REG-S 0.25000% 20-15.01.26	500 000.00	606 386.15	0.10
EUR CHUBB INA HOLDINGS INC 2.50000% 18-15.03.38	305 000.00	436 478.62	0.07
EUR EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 060 000.00	1 188 364.88	0.19
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	3 340 000.00	4 292 088.71	0.68

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 (%)
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 510 000.00	2 099 560.10	0.33
EUR FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	2 990 000.00	3 509 233.97	0.55
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 3.62500% 21-15.11.26	100 000.00	122 562.49	0.02
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	100 000.00	122 738.24	0.02
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 2.50000% 21-15.01.26	415 000.00	500 885.89	0.08
EUR INTRUM JUSTITIA AB-REG-S 3.12500% 17-15.07.24	800 000.00	968 721.94	0.15
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 15-18.02.45	3 440 000.00	5 281 432.12	0.83
EUR IRELAND, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 16-15.05.26	1 680 000.00	2 164 509.06	0.34
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP 4.00000% 05-01.02.37	2 000 000.00	3 297 896.77	0.52
EUR ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 010 000.00	4 697 548.22	0.74
EUR MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.32500% 17-24.03.25	620 000.00	807 089.97	0.13
EUR RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	250 262.82	0.04
EUR SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	1 760 000.00	3 146 603.39	0.50
EUR SPAIN, KINGDOM OF 4.20000% 05-31.01.37	1 230 000.00	2 201 584.40	0.35
EUR SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	660 000.00	1 067 272.13	0.17
EUR SPAIN, KINGDOM OF-REG-S 1.60000% 15-30.04.25	6 600 000.00	8 556 199.66	1.35
EUR TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	313 420.61	0.05
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.12500% 16-15.10.24	160 000.00	181 749.73	0.03
EUR UMG GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	254 083.65	0.04
EUR UTAH ACQUISITION SUB INC-REG-S 3.12500% 16-22.11.28	265 000.00	369 597.78	0.06
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 3.25000% 21-15.02.27	370 000.00	446 816.16	0.07
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 1.12500% 17-02.10.23	400 000.00	495 562.08	0.08
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38	300 000.00	499 044.92	0.08
ユーロ合計		59 527 763.36	9.40
英ポンド			
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26	345 000.00	478 900.23	0.08
GBP BUPA FINANCE PLC-REG-S-SUB 5.00000% 13-25.04.23	300 000.00	447 368.04	0.07
GBP ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	965 595.30	0.15
GBP SCOTTISH WIDOWS PLC-REG-S-SUB 5.50000% 13-16.06.23	380 000.00	574 269.81	0.09
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 4.25000% 06-07.12.27	370 000.00	634 951.83	0.10
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN & N IRL 3.25000% 12-22.01.44	810 000.00	1 546 858.22	0.24
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 550 000.00	5 093 577.45	0.80
GBP UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.62500% 18-22.10.28	4 300 000.00	6 377 530.27	1.01
英ポンド合計		16 119 051.15	2.54
日本円			
JPY JAPAN 0.30000% 16-20.06.46	389 000 000.00	3 336 029.58	0.53
JPY JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	410 700 000.00	3 527 274.46	0.56
JPY JAPAN 1.10000% 03-20.03.33	597 000 000.00	6 056 023.11	0.95
JPY JAPAN 1.70000% 14-20.09.44	468 400 000.00	5 376 540.41	0.85
JPY JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	730 800 000.00	8 575 174.71	1.35
日本円合計		26 871 042.27	4.24
韓国ウォン			
KRW KOREA, REPUBLIC OF 1.87500% 16-10.06.26	12 690 000 000.00	11 490 128.81	1.81
韓国ウォン合計		11 490 128.81	1.81
米ドル			
USD BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	178 530.09	0.03
USD BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO-REG-S-SUB 4.20000% 20-23.01.25	200 000.00	202 662.50	0.03
USD BNG BANK NV-REG-S 0.75000% 20-17.04.23	1 650 000.00	1 665 317.60	0.26
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.12500% 06-20.01.37	650 000.00	816 278.13	0.13
USD CITIGROUP INC 3.87500% 13-25.10.23	840 000.00	913 217.34	0.14
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 3.50000% 17-19.07.22	900 000.00	914 793.75	0.14
USD CNAC HK FINBRIDGE CO LTD-REG-S 4.62500% 18-14.03.23	725 000.00	755 042.19	0.12
USD CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	102 890.67	0.02
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00	331 500.00	0.05
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	539 908.09	0.09
USD JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 0.62500% 20-22.05.23	1 020 000.00	1 026 087.76	0.16
USD LLOYDS BANK PLC-REG-S 2.12500% 19-24.07.22	1 710 000.00	1 748 030.40	0.28
USD MALAYSIA WAKALA SUKUK BHD-REG-S 3.07500% 21-28.04.51	365 000.00	369 589.55	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	713 000.00	722 046.19	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 PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.10000% 20-01.08.27	225 000.00	219 342.69	0.03
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 2.50000% 20-01.02.31	240 000.00	225 950.84	0.04
USD PACIFICORP 2.70000% 20-15.09.30	90 000.00	93 029.52	0.02
USD PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	468 963.21	0.07
USD PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	400 000.00	400 325.00	0.06
USD REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	290 000.00	322 826.48	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	177 125.27	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	235 000.00	257 821.31	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	159 087.52	0.03
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 6.50000% 20-10.01.25	200 000.00	203 000.00	0.03
米ドル合計		12 813 366.10	2.02
債券、固定利付債合計		205 835 250.46	32.49
債券、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	3 330 000.00	3 988 410.30	0.63
ユーロ合計		3 988 410.30	0.63
債券、ゼロ・クーポン合計		3 988 410.30	0.63
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	266 699.49	0.04
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	250 000.00	322 768.88	0.05
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	262 103.37	0.04
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.000%/VAR 18-PRP	400 000.00	518 631.71	0.08
EUR HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	320 000.00	403 622.39	0.06
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.250%/VAR 17-24.11.3017	100 000.00	126 210.00	0.02
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.125%/VAR 18-PRP	200 000.00	233 838.15	0.04
EUR UNIBAIL-RODAMCO SE-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	118 225.19	0.02
EUR VONOVIA FINANCE BV-REG-S-SUB 4.000%/VAR 14-PRP	200 000.00	246 169.39	0.04
ユーロ合計		2 498 268.57	0.39
英ポンド			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 7.250%/VAR 17-PRP	425 000.00	636 243.99	0.10
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	703 788.78	0.11
GBP SANTANDER UK GROUP HOLD PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 17-PRP	370 000.00	565 047.68	0.09
英ポンド合計		1 905 080.45	0.30
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND-REG-S 2.500%/CPI LINKED 14-20.09.35	2 580 000.00	2 574 005.56	0.41
ニュージーランド・ドル合計		2 574 005.56	0.41
米ドル			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	245 000.00	263 007.50	0.04
USD QBE INSURANCE GROUP LTD-REG-S-SUB 6.750%/VAR 14-02.12.44	1 210 000.00	1 361 044.30	0.21
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 6.250%/VAR 21-PRP	1 280 000.00	1 312 000.00	0.21
USD SCOR SE-REG-S-SUB 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	425 500.00	0.07
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 5.000%/VAR 17-PRP	305 000.00	322 903.50	0.05
米ドル合計		3 684 455.30	0.58
債券、変動利付債合計		10 661 809.88	1.68

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 2.87500% 13-15.05.43	2 720 000.00	3 035 350.00	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	14 220 000.00	14 120 571.06	2.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	1 680 000.00	1 835 137.50	0.29
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 19-15.05.49	2 320 000.00	2 605 650.00	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 15-31.10.22	9 050 000.00	9 286 855.51	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-28.02.23	5 150 000.00	5 276 738.30	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 16-30.09.23	6 820 000.00	7 007 283.61	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23	3 210 000.00	3 412 756.63	0.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-30.11.26	8 110 000.00	8 387 830.84	1.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	12 500 000.00	11 455 078.13	1.81
米ドル合計		66 423 251.58	10.48
財務省証券（T-note）、固定利付債合計			66 423 251.58 10.48
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			420 620 289.11 66.39
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 AMERICAN CREDIT ACCEPTANCE RECEIVA-144A 3.57000% 17-10.01.24	547 000.00	257 374.80	0.04
USD AMERICREDIT AUTOMOBILE RECEIVABLES TRST 3.42000% 17-18.04.23	665 000.00	677 504.99	0.11
USD CAPITAL AUTO RECEIVABLES ASSET-144A 2.93000% 18-20.06.22	400 000.00	41 753.34	0.01
USD COLT MERGER SUB INC-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	1 169 820.02	0.18
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.05000% 18-15.12.23	720 000.00	38 778.99	0.01
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.66000% 18-15.12.23	325 000.00	329 496.11	0.05
USD CPS AUTO RECEIVABLES-144A 3.83000% 20-15.09.23	875 000.00	565 730.72	0.09
USD CPS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.34000% 18-16.09.24	600 000.00	620 009.58	0.10
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.61000% 17-15.12.22	275 000.00	131 469.61	0.02
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.53000% 16-17.01.23	500 000.00	171 297.21	0.03
USD CPS AUTO TRUST-144A 4.40000% 18-17.06.24	840 000.00	863 725.13	0.14
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.85000% 18-24.06.24	1 120 000.00	1 122 002.79	0.18
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.55000% 18-22.10.23	300 000.00	302 036.76	0.05
USD DELL EQUIPMENT FINANCE TRUST-144A 3.97000% 18-22.10.24	1 275 000.00	1 298 492.64	0.20
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.81000% 18-15.05.24	2 700 000.00	1 376 603.26	0.22
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.30000% 18-16.09.24	575 000.00	567 850.91	0.09
USD DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 4.09000% 18-15.01.26	600 000.00	617 152.38	0.10
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 6.03000% 17-15.01.24	375 000.00	303 946.81	0.05
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.58000% 17-15.05.23	495 000.00	22 293.29	0.00
USD DT AUTO OWNER TRUST-144A 3.81000% 18-15.12.23	800 000.00	453 523.97	0.07
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.53000% 18-15.11.23	350 000.00	340 731.90	0.05
USD EXETER AUTOMOBILE RECEIVABLE TRUST-144A 3.97000% 18-15.09.23	250 000.00	108 460.03	0.02
USD FLAGSHIP CREDIT AUTO TRUST-144A 3.86000% 18-15.04.24	1 630 000.00	1 691 036.01	0.27
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 3.85000% 18-14.10.25	525 000.00	534 178.00	0.08
USD ONEMAIN DIRECT AUTO REC TRUST-144A 4.40000% 18-14.01.28	1 025 000.00	1 043 668.84	0.16
USD PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	671 798.70	0.10
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.32000% 18-15.03.24	802 000.00	814 136.27	0.13
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.79000% 18-26.04.27	824 000.00	616 633.03	0.10
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 2.50000% 17-26.05.26	9 910 000.00	57 830.12	0.01
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.52000% 17-25.11.26	725 000.00	690 764.17	0.11
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM TRUST-144A 3.65000% 18-25.02.27	300 000.00	256 165.49	0.04
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 4.02000% 18-25.08.27	375 000.00	380 805.41	0.06
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 2.49000% 16-25.01.36	625 000.00	114 945.57	0.02
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROG-144A 3.61000% 17-25.09.40	325 000.00	337 386.27	0.05
USD TESLA AUTO LEASE TRUST 2018-B-144A 4.36000% 18-20.10.21	1 850 000.00	1 866 831.30	0.29
米ドル合計		20 456 234.42	3.23
アセット・バック証券、固定利付債合計			20 456 234.42 3.23

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 (%)
アセット・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD SOFI CONSUMER LOAN PROGRAM-144A 3.590%/VAR 17-26.05.26	300 000.00	281 632.94	0.05
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A VAR 17-25.07.40	150 000.00	155 419.89	0.02
米ドル合計		437 052.83	0.07
アセット・バック証券、変動利付債合計			437 052.83 0.07
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	347 192.25	0.05
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.19700% 15-06.08.35	375 000.00	421 327.88	0.07
USD BBCMS TRUST-144A-SUB 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	458 899.95	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	225 665.64	0.04
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.97900% 19-01.03.62	200 000.00	223 853.66	0.04
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST-SUB 3.75000% 19-01.03.62	350 000.00	362 877.27	0.06
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	437 446.28	0.07
USD CITIGROUP COMERCIAL MORT TRST 2015-SUB 3.77800% 15-01.09.58	280 000.00	308 915.93	0.05
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	427 643.89	0.07
USD COMM 2015-PCI MORTGAGE TRUST 3.62000% 15-01.07.50	250 000.00	197 976.34	0.03
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	1 622 126.01	0.26
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	497 145.78	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 773 114.05	0.28
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.03.51	2 075 000.00	2 135 902.75	0.34
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	51 708.32	0.01
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	804 938.90	0.13
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	209 307.17	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	111 295.49	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	93 659.08	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	433 981.80	0.07
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	95 394.89	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	150 200.31	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	208 861.50	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	155 054.27	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	200 714.39	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	285 824.07	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	784 349.16	0.12
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	173 060.62	0.03
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	107 316.91	0.02
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	373 417.99	0.06
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	157 655.46	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	107 345.79	0.02
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	122 074.55	0.02
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	64 629.00	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	3 000.37	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	134 562.51	0.02
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	73 986.67	0.01
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	619 979.75	0.10
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	382 431.23	0.06
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	669 545.56	0.11
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	1 029 696.19	0.16
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	198 170.19	0.03
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	196 046.75	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	115 977.42	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	165 267.67	0.03
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	200 520.53	0.03
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	206 847.61	0.03
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	84 042.96	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	207 782.44	0.03
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	112 036.15	0.02
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	675 213.87	0.11
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	402 329.41	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 （％）
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	201 372.07	0.03
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	97 401.65	0.02
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	11 644.29	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	47 754.22	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	52 239.13	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	126 952.37	0.02
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	444 104.88	0.07
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	46 827.95	0.01
USD HILTON USA TRUST-144-SUB 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	400 765.72	0.06
USD JPMBB COMMERCIAL MTG SEC TRUST-SUB 3.79960% 14-01.01.48	660 000.00	713 456.11	0.11
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	187 001.97	0.03
USD MSBAM LYNCH TRUST-SUB 3.99400% 16-01.12.49	700 000.00	769 304.62	0.12
USD PALISADES CENTER TRUST-144A-SUB 4.73700% 16-09.04.33	600 000.00	279 000.00	0.04
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.21200% 18-01.05.51	200 000.00	227 968.36	0.04
USD WF-RBS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB 4.10100% 14-01.03.47	260 320.00	282 810.11	0.04
米ドル合計		23 496 918.08	3.71
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		23 496 918.08	3.71
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	48 671.06	0.01
USD BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+90BP 18-15.11.35	251 180.00	175 861.53	0.03
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	349 995.03	0.05
USD CD MORTGAGE TRUST FLR 17-01.11.50	230 000.00	251 795.28	0.04
USD CHT COSMO MORTGAGE TRUST-144A-SUB 1M LIBOR+225BP 17-15.11.36	550 000.00	550 511.83	0.09
USD CORE TRUST 2019-CORE-144A-SUB 1M LIBOR+88BP 19-15.12.31	1 700 000.00	594 743.32	0.09
USD DBGS MORTGAGE TRUST-144A 1M LIBOR+80.3BP 18-15.05.35	325 000.00	301 735.92	0.05
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A-SUB VAR 17-01.05.50	200 000.00	219 097.00	0.03
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4.047%/VAR 17-01.03.50	325 000.00	354 527.03	0.05
USD GS MORTGAGE SECURITIES TRUST-144A VAR 17-01.01.43	650 000.00	712 703.75	0.11
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.478%/VAR 17-01.08.34	370 000.00	383 012.93	0.06
USD MAD MORTGAGE TRUST-144A 3.599%/VAR 17-01.08.34	450 000.00	463 637.16	0.07
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24-SUB VAR 15-01.05.48	500 000.00	548 786.70	0.09
USD MSCG TRUST 2018-SELF-144A-SUB 1M LIBOR+90BP 18-15.10.37	495 000.00	494 994.31	0.08
USD ROSSLYN PORTFOLIO TRUST ROSS 1M LIBOR+300BP 17-15.06.33	575 000.00	493 856.95	0.08
USD STACR 2018-DNA3-144A 1M LIBOR+75BP 18-25.09.48	130 000.00	307.05	0.00
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+120BP 17-25.10.29	2 181 564.00	307 092.27	0.05
USD STRUCTURED AGENCY CR DN 1M LIBOR+75BP 17-25.03.30	425 000.00	45 770.46	0.01
USD WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST-SUB FLR 18-01.05.51	300 000.00	311 518.11	0.05
米ドル合計		6 608 617.69	1.04
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		6 608 617.69	1.04

ノート、固定利付債

米ドル			
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	358 587.96	0.06
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.12500% 21-21.02.26	340 000.00	332 088.20	0.05
USD BNP PARIBAS-144A 4.40000% 18-14.08.28	295 000.00	336 127.45	0.05
USD BROADCOM INC 3.15000% 20-15.11.25	94 000.00	100 679.45	0.02
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	195 000.00	198 538.33	0.03
USD CCO LLC/CAPITAL 5.37500% 17-01.05.47	110 000.00	129 073.47	0.02
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 5.12500% 20-01.04.25	285 000.00	326 267.56	0.05
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	140 000.00	160 011.95	0.03
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 3.25000% 20-15.05.30	290 000.00	310 033.85	0.05
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	116 013.11	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.30000% 19-01.10.29	600 000.00	710 466.01	0.11
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP-144A 5.85000% 20-15.07.25	200 000.00	234 503.21	0.04
USD ENLINK MIDSTREAM PARTNERS LP 4.40000% 14-01.04.24	230 000.00	235 828.20	0.04
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 4.85000% 13-15.03.44	140 000.00	163 444.52	0.03
USD GENERAL ELECTRIC CO 4.12500% 12-09.10.42	45 000.00	49 403.03	0.01
USD GLENCORE FUNDING LLC-144A 4.87500% 19-12.03.29	260 000.00	298 948.43	0.05

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 INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	183 211.93	0.03
USD MORGAN STANLEY 6.37500% 12-24.07.42	360 000.00	535 299.56	0.08
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	117 850.87	0.02
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	200 000.00	214 347.38	0.03
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 2.70000% 20-01.05.25	80 000.00	84 547.86	0.01
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	89 887.46	0.01
USD ORIGIN ENERGY FINANCE LTD-REG-S 5.45000% 11-14.10.21	780 000.00	796 387.26	0.13
USD OTIS WORLDWIDE CORP 2.56500% 20-15.02.30	270 000.00	274 753.71	0.04
USD PPL CAPITAL FUNDING INC 4.70000% 13-01.06.43	350 000.00	414 859.57	0.07
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	437 356.31	0.07
USD STATE STREET CORP 2.90100% 20-30.03.26	375 000.00	400 759.42	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	1 090 000.00	1 357 672.04	0.21
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	420 000.00	419 689.20	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC-144A 2.98700% 20-30.10.56	137 000.00	122 413.03	0.02
USD VIACOMCBS INC 4.75000% 20-15.05.25	945 000.00	1 070 872.58	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	221 550.94	0.03
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	343 278.58	0.05
米ドル合計		11 144 752.43	1.76
ノート、固定利付債合計		11 144 752.43	1.76
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD AURIZON FINANCE PTY LTD 3.00000% 21-09.03.28	1 020 000.00	792 500.33	0.13
オーストラリア・ドル合計		792 500.33	0.13
英ポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	524 066.02	0.08
英ポンド合計		524 066.02	0.08
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		1 316 566.35	0.21
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	249 002.02	0.04
米ドル合計		249 002.02	0.04
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		249 002.02	0.04
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	1 569 812.10	0.25
中国元合計		1 569 812.10	0.25
米ドル			
USD DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	283 870.29	0.04
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST-144A 4.41900% 13-15.11.23	340 000.00	371 993.95	0.06
米ドル合計		655 864.24	0.10
債券、固定利付債合計		2 225 676.34	0.35
債券、変動利付債			
日本円			
JPY JAPAN 0.100%/CPI LINKED 19-10.03.29	2 292 500 000.00	21 239 796.17	3.35
日本円合計		21 239 796.17	3.35

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 （％）
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND 2.500%/CPI LINKED 17-20.09.40	2 000 000.00	1 971 216.45	0.31
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	10 610 000.00	10 842 733.01	1.71
ニュージーランド・ドル合計		12 813 949.46	2.02
債券、変動利付債合計		34 053 745.63	5.37
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		99 988 565.79	15.78
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			
アセット・バック証券、固定利付債			
米ドル			
USD GLS AUTO RECEIVABLES TRUST-144A 4.17000% 18-15.04.24	780 000.00	801 043.31	0.13
USD SANTANDER DRIVE AUTO RECEIVABLES TRUST 3.49000% 17-17.07.23	3 138 000.00	1 442 123.31	0.23
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	1 338 819.13	0.21
米ドル合計		3 581 985.75	0.57
アセット・バック証券、固定利付債合計		3 581 985.75	0.57
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
USD DBGS 2018-BIOD MORTGAGE TRUST-SUB 4.76400% 18-01.10.51	200 000.00	232 238.24	0.04
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.02.51	550 000.00	535 676.23	0.08
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	2 200 000.00	2 208 902.72	0.35
米ドル合計		2 976 822.69	0.47
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		2 976 822.69	0.47
モーゲージ・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD JPMDB COMRCIAL MOTGE SECURITIES TRST 3.985%/VAR 17-01.10.50	650 000.00	710 222.37	0.11
米ドル合計		710 222.37	0.11
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		710 222.37	0.11
ノート、固定利付債			
カナダ・ドル			
CAD PSP CAPITAL INC 0.90000% 20-15.06.26	3 900 000.00	3 105 670.63	0.49
カナダ・ドル合計		3 105 670.63	0.49
米ドル			
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	115 000.00	122 191.62	0.02
米ドル合計		122 191.62	0.02
ノート、固定利付債合計		3 227 862.25	0.51
債券、変動利付債			
米ドル			
USD SCENTRE GROUP TRUST 2-REG-S-SUB 4.750%/VAR 20-24.09.80	315 000.00	333 675.59	0.05
米ドル合計		333 675.59	0.05
債券、変動利付債合計		333 675.59	0.05
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		10 830 568.65	1.71

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 （％）
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 1.95000% 21-15.02.28	400 000.00	394 092.58	0.06
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 500 000.00	1 415 968.75	0.23
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	512 862.46	0.08
米ドル合計		2 322 923.79	0.37
ノート、固定利付債合計		2 322 923.79	0.37
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			2 322 923.79 0.37
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	6 377.12	63 771 220.00	10.07
GBP UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-GBP-S-DIST	70.88	981 382.88	0.15
EUR UBS (IRL) SELECT MONEY MARKET FUND-EUR-S-DIST	246.56	2 931 127.31	0.46
アイルランド合計		67 683 730.19	10.68
ルクセンブルグ			
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	43 198.80	0.01
ルクセンブルグ合計		43 198.80	0.01
投資信託、オープン・エンド型合計		67 726 928.99	10.69
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			67 726 928.99 10.69
投資有価証券合計		601 489 276.33	94.94
発表予定（TBA）モーゲージ担保証券（注１）			
TBAモーゲージ担保証券			
USD FANNIE MAE 2.00000% MAY 21-13.05.21	8 925 000.00	92 557.29	0.02
USD FANNIE MAE 2.00000% JUN 21 14.06.21	1 575 000.00	17 699.37	0.00
USD GINNIE MAE 2.50000% MAY 21 20.05.21	2 775 000.00	1 339.80	0.00
USD FANNIE MAE 2.50000% JUL 21 14.07.21	5 400 000.00	13 937.08	0.00
USD FANNIE MAE 3.00000% JUN 21 14.06.21	1 425 000.00	2 072.93	0.00
TBAモーゲージ担保証券合計		127 606.47	0.02
発表予定（TBA）モーゲージ担保証券（注１）合計		127 606.47	0.02
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 08.06.21	74.00	-111 351.50	-0.02
EUR EURO-BOBL FUTURE 08.06.21	43.00	-12 423.22	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 08.06.21	-38.00	265 317.52	0.04
GBP LONG GILT FUTURE 28.06.21	-39.00	57 237.30	0.01
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.21	169.00	-359 125.00	-0.06
AUD AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 15.06.21	100.00	49 843.11	0.01
CAD CAN 10YR BOND FUTURE 21.06.21	64.00	-136 888.31	-0.02
JPY JAPAN GOVERNMENT 10Y BOND (OSE) FUTURE 14.06.21	-2.00	-8 782.76	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 （%）
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	80.00	-75 625.04	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 21.06.21	-7.00	19 250.00	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 21.06.21	-41.00	120 117.21	0.02
債券関連金融先物合計		-192 430.69	-0.03
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		-192 430.69	-0.03
金融派生商品合計		-192 430.69	-0.03
先渡為替契約			
購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日			
USD 45 223 574.14 CNY 297 345 000.00 6.5.2021		-719 542.66	-0.11
USD 10 846 196.01 KRW 12 269 000 000.00 6.5.2021		-165 587.08	-0.03
USD 11 734 706.35 AUD 15 395 000.00 6.5.2021		-157 392.32	-0.02
USD 15 409 229.25 NZD 21 950 000.00 6.5.2021		-339 566.49	-0.05
USD 28 674 944.07 CAD 35 960 000.00 6.5.2021		-556 075.29	-0.09
USD 123 679 317.57 EUR 104 660 000.00 6.5.2021		-2 318 762.66	-0.37
EUR 161 319 200.00 USD 190 634 899.36 6.5.2021		3 574 058.26	0.56
CHF 93 210 700.00 USD 99 462 823.69 6.5.2021		2 744 692.96	0.43
USD 28 252 198.22 GBP 20 395 000.00 6.5.2021		14 097.04	0.00
GBP 15 638 200.00 USD 21 662 835.32 6.5.2021		-10 809.14	0.00
USD 48 000 524.53 JPY 5 300 300 000.00 6.5.2021		-491 550.08	-0.08
JPY 4 486 030 700.00 USD 40 626 346.94 6.5.2021		416 034.70	0.07
CHF 510 400.00 USD 550 991.84 6.5.2021		8 672.62	0.00
USD 235 097.52 JPY 25 773 200.00 6.5.2021		-699.69	0.00
USD 590 171.16 GBP 429 300.00 6.5.2021		-4 220.45	0.00
USD 643 628.58 JPY 70 164 500.00 6.5.2021		1 698.47	0.00
GBP 82 400.00 USD 113 200.11 6.5.2021		887.63	0.00
JPY 97 759 500.00 USD 892 143.45 6.5.2021		2 251.39	0.00
CHF 1 201 200.00 USD 1 302 599.84 6.5.2021		14 541.53	0.00
EUR 977 100.00 USD 1 165 735.99 6.5.2021		10 575.15	0.00
JPY 65 814 000.00 USD 605 550.93 6.5.2021		-3 423.24	0.00
CHF 606 700.00 USD 660 232.44 6.5.2021		5 027.02	0.00
JPY 111 271 100.00 USD 1 029 777.84 6.5.2021		-11 766.32	0.00
CHF 627 600.00 USD 683 900.54 6.5.2021		4 276.22	0.00
USD 45 755 943.68 CNY 297 345 000.00 4.6.2021		-105 952.26	-0.02
CNY 297 345 000.00 USD 45 875 954.64 6.5.2021		67 162.16	0.01
JPY 43 360 800.00 USD 400 981.02 6.5.2021		-4 276.09	0.00
USD 48 700 348.56 JPY 5 300 300 000.00 4.6.2021		197 081.92	0.03
JPY 4 708 298 400.00 USD 43 260 904.70 4.6.2021		-175 069.42	-0.03
USD 43 250 949.84 JPY 4 708 298 400.00 6.5.2021		175 056.53	0.03
KRW 12 269 000 000.00 USD 11 027 323.39 6.5.2021		-15 540.30	0.00
USD 11 027 521.62 KRW 12 269 000 000.00 4.6.2021		33 851.70	0.01
EUR 1 054 500.00 USD 1 271 748.20 6.5.2021		-2 256.75	0.00
USD 45 946 843.85 CNY 297 345 000.00 6.5.2021		3 727.05	0.00
EUR 1 120 000.00 USD 1 353 458.74 6.5.2021		-5 113.15	0.00
USD 135 063.61 GBP 97 400.00 5.5.2021		207.79	0.00
GBP 97 400.00 USD 135 063.80 6.5.2021		-207.66	0.00
CHF 631 900.00 USD 693 682.48 6.5.2021		-790.68	0.00
先渡為替契約合計		2 185 298.41	0.34
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		26 773 225.69*	4.23
その他の資産および負債		3 141 783.45	0.50
純資産総額		633 524 759.66	100.00

* 2021年4月30日現在、取引相手方であるHSBCへの担保として預託される現金残高は、400,000.00米ドルである。

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

2021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 3.00000% 18-20.09.23	7 000 000.00	7 446 112.86	0.63
USD APPLE INC 0.70000% 21-08.02.26	7 000 000.00	6 913 766.24	0.59
USD APPLE INC 2.40000% 13-03.05.23	2 800 000.00	2 918 137.24	0.25
USD APPLE INC 3.20000% 15-13.05.25	16 500 000.00	18 056 290.73	1.54
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 19-30.01.24	4 100 000.00	4 351 596.90	0.37
USD BANK OF ENGLAND-REG-S 0.50000% 20-28.04.23	6 200 000.00	6 229 809.60	0.53
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.75000% 17-10.03.22	10 000 000.00	10 216 420.10	0.87
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 20-04.03.25	7 500 000.00	7 651 072.28	0.65
USD EQUINOR ASA 1.75000% 20-22.01.26	4 000 000.00	4 118 990.80	0.35
USD EQUINOR ASA 2.45000% 12-17.01.23	3 400 000.00	3 523 171.25	0.30
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-25.07.25	12 300 000.00	12 221 912.71	1.04
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.75000% 17-25.01.22	5 655 000.00	5 755 022.81	0.49
USD EXXON MOBIL CORP 2.99200% 20-19.03.25	8 200 000.00	8 828 354.94	0.75
USD JOHNSON & JOHNSON 2.05000% 16-01.03.23	2 000 000.00	2 058 536.98	0.18
USD JOHNSON & JOHNSON 2.25000% 17-03.03.22	8 000 000.00	8 117 268.56	0.69
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 0.87500% 20-12.03.25	7 000 000.00	7 046 256.00	0.60
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 12-14.09.22	9 000 000.00	9 311 062.50	0.79
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-27.02.22	9 200 000.00	9 362 725.00	0.80
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.00000% 15-02.05.25	5 000 000.00	5 261 489.00	0.45
USD MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24	7 000 000.00	7 451 552.77	0.63
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 16-12.07.26	2 000 000.00	2 125 386.00	0.18
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.62500% 20-15.01.26	4 100 000.00	4 035 557.87	0.34
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.87500% 18-19.07.23	8 200 000.00	8 665 896.77	0.74
USD NORDIC INVESTMENT BANK 2.25000% 19-21.05.24	6 600 000.00	6 968 696.72	0.59
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 12-21.09.22	2 000 000.00	2 060 805.90	0.18
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.40000% 17-17.05.22	2 000 000.00	2 039 762.06	0.17
USD ONTARIO, PROVINCE OF 0.62500% 21-21.01.26	7 000 000.00	6 887 620.04	0.59
USD PROCTER & GAMBLE CO 2.15000% 17-11.08.22	5 000 000.00	5 122 526.55	0.44
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.40000% 20-16.04.25	7 500 000.00	8 167 031.25	0.69
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.62500% 13-13.02.23	3 300 000.00	3 436 757.77	0.29
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.75000% 17-01.02.22	6 500 000.00	6 622 094.83	0.56
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 12-06.01.23	4 100 000.00	4 238 020.51	0.36
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 2.37500% 20-06.04.25	5 000 000.00	5 283 155.95	0.45
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 2.37500% 12-23.01.23	6 000 000.00	6 205 092.60	0.53
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 1.87500% 12-15.08.22	8 200 000.00	8 375 316.00	0.71
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	5 800 000.00	5 819 646.80	0.49
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	8 000 000.00	7 962 202.41	0.68
USD WALMART INC 2.85000% 19-08.07.24	9 900 000.00	10 632 057.68	0.90
米ドル合計		251 487 176.98	21.39
ノート、固定利付債合計		251 487 176.98	21.39

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD AAREAL BANK AG-REG-S 0.62500% 21-14.02.25	8 000 000.00	7 929 344.96	0.67
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 2.50000% 20-16.04.25	8 200 000.00	8 661 250.00	0.74
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.62500% 20-07.04.22	7 500 000.00	7 532 690.63	0.64
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.50000% 21-04.02.26	6 000 000.00	5 894 758.26	0.50
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	1 905 000.00	2 118 274.47	0.18
USD DEUTSCHE PFANDBRIEFBANK AG-REG-S 0.50000% 21-19.01.24	6 000 000.00	5 989 044.24	0.51

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 HONG KONG GOVERNMENT INT BD-REG-S 0.62500% 21-02.02.26	5 000 000.00	4 917 521.85	0.42
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.87500% 18-31.07.23	5 000 000.00	5 287 160.00	0.45
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.37500% 20-16.07.25	2 000 000.00	1 967 307.35	0.17
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	6 000 000.00	6 335 328.00	0.54
USD KOREA ELECTRIC POWER CORP-REG-S 2.50000% 19-24.06.24	518 000.00	547 396.50	0.05
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 21-16.05.23	8 000 000.00	7 979 638.00	0.68
USD LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG-REG-S 2.37500% 19-31.05.22	2 550 000.00	2 607 343.63	0.22
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	8 250 000.00	8 608 359.38	0.73
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 2.50000% 17-22.05.22	11 950 000.00	12 224 051.02	1.04
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 2.37500% 17-17.11.22	8 200 000.00	8 457 398.00	0.72
USD NRW BANK-REG-S 0.50000% 20-22.04.22	8 000 000.00	8 021 184.00	0.68
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 2.70000% 12-14.09.22	3 000 000.00	3 090 637.20	0.26
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.00000% 17-30.08.22	10 000 000.00	10 227 410.30	0.87
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB 1.87500% 16-07.09.21	5 000 000.00	5 028 785.45	0.43
USD UBS AG/LONDON-144A 0.45000% 21-09.02.24	555 000.00	551 575.21	0.05
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S 1.62500% 19-05.09.22	9 700 000.00	9 878 911.65	0.84
米ドル合計		133 855 370.10	11.39

メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計	133 855 370.10	11.39
-----------------------	----------------	-------

債券、固定利付債

米ドル			
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 7.37500% 93-06.04.23	7 475 000.00	8 461 700.00	0.72
USD ALBERTA, PROVINCE OF 2.95000% 19-23.01.24	4 100 000.00	4 377 343.47	0.37
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BNK/THE 2.25000% 19-16.05.24	8 200 000.00	8 643 477.40	0.73
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 2.62500% 17-19.05.22	10 300 000.00	10 559 972.00	0.90
USD BANK OF MONTREAL-REG-S 2.10000% 19-15.06.22	24 700 000.00	25 216 138.36	2.14
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM/CAN-REG-S 2.35000% 17-27.07.22	12 300 000.00	12 608 641.44	1.07
USD DBS BANK LTD-REG-S 3.30000% 18-27.11.21	10 600 000.00	10 783 941.80	0.92
USD DNB BOLIGKREDITT AS-REG-S 2.50000% 17-28.03.22	5 800 000.00	5 913 100.00	0.50
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 3.62500% 18-05.03.23	2 000 000.00	2 103 500.00	0.18
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 1.41100% 21-14.01.26	2 000 000.00	1 989 375.00	0.17
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 2.84300% 19-25.04.24	16 500 000.00	17 507 813.40	1.49
USD IDB TRUST SERVICES LTD-REG-S 0.90800% 20-25.06.25	4 100 000.00	4 075 777.20	0.35
USD ING BANK NV-REG-S 2.62500% 12-05.12.22	25 850 000.00	26 803 916.70	2.28
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.12500% 15-15.01.25	7 000 000.00	7 386 775.76	0.63
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.50000% 20-20.03.23	5 000 000.00	5 017 292.15	0.43
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.37500% 20-28.07.25	9 000 000.00	8 862 098.58	0.75
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 0.80000% 21-19.07.26	5 000 000.00	4 904 631.50	0.42
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 0.87500% 20-05.10.25	7 000 000.00	6 876 000.60	0.58
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.37500% 20-18.07.25	5 000 000.00	4 926 824.60	0.42
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 2.75000% 17-20.03.22	10 000 000.00	10 195 625.00	0.87
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	4 955 000.00	5 275 919.00	0.45
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.75000% 20-24.01.23	18 900 000.00	19 375 255.05	1.65
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	4 000 000.00	4 059 162.64	0.34
USD ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.90000% 19-23.09.22	10 000 000.00	10 220 362.90	0.87
USD STADSHYPOTEK AB-REG-S 2.50000% 17-05.04.22	3 300 000.00	3 368 042.86	0.29
USD TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 3.35000% 18-22.10.21	8 000 000.00	8 114 640.00	0.69
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 3.15000% 19-16.01.24	16 500 000.00	17 667 441.00	1.50
米ドル合計		255 294 768.41	21.71

債券、固定利付債合計	255 294 768.41	21.71
------------	----------------	-------

財務省証券（T-note）、固定利付債

米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.12500% 93-15.02.23	1 401 000.00	1 576 070.28	0.13
USD AMERICA, UNITED STATES OF 7.50000% 94-15.11.24	4 100 000.00	5 116 671.87	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-31.10.24	8 200 000.00	8 707 054.71	0.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.03.25	21 000 000.00	22 666 054.74	1.93
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-30.04.23	12 300 000.00	12 931 335.87	1.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-31.05.25	28 000 000.00	30 557 187.36	2.60

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	2.87500%	18-30.11.23	8 200 000.00	8 751 578.08	0.74
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.50000%	19-31.01.24	5 300 000.00	5 621 105.48	0.48
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.50000%	19-28.02.26	10 000 000.00	10 802 734.40	0.92
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	19-30.04.24	12 300 000.00	13 000 042.94	1.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	15-15.08.25	28 900 000.00	30 532 398.58	2.60
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	16-15.02.26	4 000 000.00	4 153 750.00	0.35
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	16-30.09.23	12 300 000.00	12 637 769.57	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.62500%	16-31.10.23	12 300 000.00	12 721 371.07	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.00000%	13-15.02.23	9 000 000.00	9 297 421.92	0.79
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	17-31.12.23	8 200 000.00	8 629 859.42	0.73
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	17-31.01.24	8 000 000.00	8 430 624.96	0.72
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	13-15.05.23	12 300 000.00	12 691 582.06	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.50000%	13-15.08.23	9 000 000.00	9 467 929.70	0.81
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.25000%	17-29.02.24	5 300 000.00	5 572 246.10	0.47
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.75000%	13-15.11.23	7 000 000.00	7 442 148.42	0.63
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.75000%	18-30.06.25	18 500 000.00	20 102 851.47	1.71
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	2.75000%	18-31.07.23	12 300 000.00	13 001 003.94	1.11
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.25000%	19-31.08.24	12 300 000.00	12 636 328.13	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.09.24	12 300 000.00	12 739 148.38	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-31.10.24	12 300 000.00	12 738 667.94	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	19-30.11.24	12 300 000.00	12 740 109.37	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.75000%	19-31.12.24	32 100 000.00	33 543 246.17	2.85
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.50000%	20-15.01.23	12 300 000.00	12 584 437.51	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	1.37500%	20-15.02.23	12 300 000.00	12 570 023.38	1.07
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.12500%	20-15.08.23	9 000 000.00	8 982 070.29	0.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.12500%	20-15.10.23	9 000 000.00	8 976 093.75	0.76
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	TB 0.25000%	20-31.10.25	13 000 000.00	12 722 226.53	1.08
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.25000%	20-15.11.23	5 000 000.00	5 000 390.60	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.12500%	20-15.12.23	2 000 000.00	1 992 656.24	0.17
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.37500%	20-31.12.25	8 000 000.00	7 852 187.52	0.67
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.12500%	20-31.12.22	8 000 000.00	7 998 437.52	0.68
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	TB 0.12500%	21-31.01.23	5 000 000.00	4 998 437.50	0.43
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	0.12500%	21-28.02.23	9 000 000.00	8 996 132.79	0.77
USD	AMERICA, UNITED STATES OF	TIGER STRIP 0.50000%	21-28.02.26	10 000 000.00	9 850 000.00	0.84
米ドル合計					461 331 386.56	39.24
財務省証券（T-note）、固定利付債合計					461 331 386.56	39.24
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					1 101 968 702.05	93.73
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	FANNIE MAE	0.50000%	20-07.11.25	5 000 000.00	4 943 668.75	0.42
USD	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S	2.50000%	17-13.04.22	10 000 000.00	10 212 731.20	0.87
米ドル合計					15 156 399.95	1.29
ノート、固定利付債合計					15 156 399.95	1.29
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債						
米ドル						
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK	0.50000%	03-17.04.23	6 000 000.00	6 005 393.40	0.51
米ドル合計					6 005 393.40	0.51
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計					6 005 393.40	0.51

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／先渡し為替契約／ 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	7 300 000.00	7 656 835.83	0.65
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 0.50000% 20-14.04.25	3 800 000.00	3 783 931.40	0.32
米ドル合計		11 440 767.23	0.97
債券、固定利付債合計		11 440 767.23	0.97
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		32 602 560.58	2.77
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 NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.10000% 20-05.05.23	2 440 000.00	2 474 791.45	0.21
米ドル合計		2 474 791.45	0.21
ノート、固定利付債合計		2 474 791.45	0.21
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	13 500 000.00	13 519 550.29	1.15
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.40000% 19-17.06.22	2 000 000.00	2 048 869.14	0.18
米ドル合計		15 568 419.43	1.33
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		15 568 419.43	1.33
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		18 043 210.88	1.54
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 ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.99100% 21-05.03.26	3 000 000.00	2 980 820.25	0.25
米ドル合計		2 980 820.25	0.25
ノート、固定利付債合計		2 980 820.25	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		2 980 820.25	0.25
投資有価証券合計		1 155 595 293.76	98.29
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			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	-140.00	-43 750.00	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	330.00	937.32	0.00
債券関連金融先物合計		-42 812.68	0.00
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		-42 812.68	0.00
金融派生商品合計		-42 812.68	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 （％）
先渡為替契約						
購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日						
GBP	10 982 300.00	USD	15 254 383.95	2.6.2021	-47 697.24	-0.01
JPY	919 526 900.00	USD	8 448 436.51	2.6.2021	-33 965.38	0.00
EUR	354 978 500.00	USD	428 980 690.41	2.6.2021	-1 389 429.61	-0.12
CHF	165 667 400.00	USD	181 101 088.29	2.6.2021	690 249.73	0.06
SGD	2 078 000.00	USD	1 566 477.68	2.6.2021	-4 722.32	0.00
USD	221 908.94	GBP	159 500.00	2.6.2021	1 056.61	0.00
USD	159 149.54	GBP	114 800.00	5.5.2021	202.43	0.00
GBP	114 800.00	USD	159 158.17	2.6.2021	-199.88	0.00
先渡為替契約合計					-784 505.66	-0.07
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					22 896 343.64	1.95
その他の資産および負債					-2 013 099.09	-0.17
純資産総額					1 175 651 219.97	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

2021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／先渡し替契約／ 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 CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 000 000.00	2 211 875.00	0.12
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	3 900 000.00	4 651 481.24	0.25
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.00000% 21-29.04.28	2 000 000.00	1 995 000.00	0.11
USD ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 16-03.05.26	9 400 000.00	10 212 512.50	0.54
USD ABU DHABI,GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	9 200 000.00	9 963 600.00	0.53
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	6 000 000.00	5 647 698.60	0.30
USD ALBERTA, PROVINCE OF 3.30000% 18-15.03.28	2 900 000.00	3 220 420.22	0.17
USD ALBERTA, PROVINCE OF-REG-S 2.05000% 16-17.08.26	1 800 000.00	1 881 432.90	0.10
USD ALPHABET INC 1.99800% 16-15.08.26	29 200 000.00	30 633 280.83	1.63
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	11 700 000.00	11 364 234.34	0.60
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	7 000 000.00	6 746 537.63	0.36
USD APPLE INC 2.45000% 16-04.08.26	4 300 000.00	4 578 759.76	0.24
USD APPLE INC 2.90000% 17-12.09.27	16 100 000.00	17 484 820.57	0.93
USD APPLE INC 3.00000% 17-13.11.27	11 700 000.00	12 798 596.42	0.68
USD APPLE INC 3.20000% 17-11.05.27	7 300 000.00	8 032 522.59	0.43
USD APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27	10 100 000.00	11 176 166.21	0.59
USD BERKSHIRE HATHAWAY INC 3.12500% 16-15.03.26	6 600 000.00	7 227 463.45	0.38
USD BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	7 000 000.00	6 849 458.14	0.36
USD BLACKROCK INC 3.25000% 19-30.04.29	2 000 000.00	2 205 481.88	0.12
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	9 000 000.00	8 632 578.96	0.46
USD CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	23 400 000.00	25 299 770.65	1.34
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 2.00000% 19-01.11.29	7 300 000.00	7 456 847.28	0.40
USD EQUINOR ASA 3.62500% 18-10.09.28	14 600 000.00	16 150 999.18	0.86
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	6 000 000.00	5 749 513.86	0.30
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 14-12.08.26	5 800 000.00	6 402 837.50	0.34
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3.25000% 15-10.11.25	2 900 000.00	3 164 262.50	0.17
USD EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	12 299 197.20	0.65
USD EXXON MOBIL CORP 3.04300% 16-01.03.26	10 200 000.00	11 076 794.85	0.59
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	2 900 000.00	2 700 132.00	0.14
USD FREDDIE MAC 6.75000% 99-15.09.29	1 200 000.00	1 712 113.22	0.09
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	2 900 000.00	3 092 754.49	0.16
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.25000% 19-18.06.29	7 300 000.00	7 683 383.66	0.41
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	10 200 000.00	10 339 188.90	0.55
USD JOHNSON & JOHNSON 2.45000% 16-01.03.26	23 400 000.00	25 021 359.56	1.33
USD JOHNSON & JOHNSON 2.95000% 17-03.03.27	14 600 000.00	15 947 290.04	0.85
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	2 900 000.00	2 738 087.20	0.15
USD KOREA GAS CORP-REG-S 3.50000% 14-02.07.26	7 000 000.00	7 762 562.50	0.41
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 3.37500% 17-27.03.27	8 800 000.00	9 709 150.00	0.52
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.75000% 17-19.01.27	5 800 000.00	6 248 775.00	0.33
USD KOREA, REPUBLIC OF 2.50000% 19-19.06.29	2 900 000.00	3 038 293.75	0.16
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.87500% 18-03.04.28	4 400 000.00	4 848 800.00	0.26
USD KUWAIT INTERNATIONAL GOVT BOND-REG-S 3.50000% 17-20.03.27	26 900 000.00	29 822 012.50	1.58
USD MICROSOFT CORP 3.12500% 15-03.11.25	5 800 000.00	6 344 084.78	0.34
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	20 500 000.00	22 738 863.43	1.21
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 3.50000% 17-10.01.27	5 800 000.00	6 436 081.94	0.34
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	1 200 000.00	1 122 139.41	0.06
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-24.09.28	5 800 000.00	6 496 268.60	0.33
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	2 900 000.00	2 719 126.30	0.14
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.35000% 16-14.07.26	8 800 000.00	9 222 161.35	0.49
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.00000% 15-20.11.25	5 800 000.00	6 286 624.99	0.33
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	8 800 000.00	9 607 053.29	0.51
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	2 900 000.00	2 944 823.21	0.16

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 ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	6 900 000.00	7 018 461.89	0.37
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	4 900 000.00	4 583 483.72	0.24
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.50000% 18-23.04.28	13 200 000.00	15 378 000.00	0.82
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.00000% 19-14.03.29	16 100 000.00	18 273 500.00	0.97
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	10 200 000.00	11 400 412.50	0.61
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	8 800 000.00	8 431 619.07	0.45
USD QUEBEC, PROVINCE OF 2.75000% 17-12.04.27	2 900 000.00	3 145 069.80	0.17
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.62500% 16-15.05.26	9 600 000.00	10 289 268.19	0.55
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 3.62500% 18-17.09.28	11 700 000.00	13 034 310.47	0.69
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	11 700 000.00	12 641 899.96	0.67
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE 3.87500% 18-13.11.28	11 700 000.00	13 204 901.26	0.70
USD TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.45500% 19-19.02.29	8 800 000.00	9 629 186.43	0.51
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.00000% 20-28.09.27	5 500 000.00	5 284 151.40	0.28
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	3 374 299.44	0.18
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	7 000 000.00	6 914 180.00	0.37
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	5 800 000.00	5 994 277.26	0.32
USD VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	4 400 000.00	4 451 436.57	0.24
USD VISA INC 3.15000% 15-14.12.25	5 800 000.00	6 343 939.31	0.34
USD WALMART INC 3.05000% 19-08.07.26	10 555 000.00	11 571 887.49	0.61
USD WESTPAC BANKING CORP 2.70000% 16-19.08.26	6 700 000.00	7 164 025.25	0.38
USD WESTPAC BANKING CORP 3.35000% 17-08.03.27	8 800 000.00	9 728 153.60	0.52
USD WESTPAC BANKING CORP 3.40000% 18-25.01.28	2 900 000.00	3 201 824.17	0.17
米ドル合計		650 753 562.16	34.56

ノート、固定利付債合計	650 753 562.16	34.56
-------------	----------------	-------

メディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	11 700 000.00	12 621 375.00	0.67
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 16-24.04.26	4 700 000.00	4 940 969.00	0.26
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.62500% 17-12.01.27	5 300 000.00	5 755 354.42	0.31
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.75000% 19-19.09.29	17 500 000.00	17 712 620.80	0.94
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	14 600 000.00	14 880 625.00	0.79
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANKING GRP/NY 3.70000% 15-16.11.25	5 800 000.00	6 449 339.58	0.34
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.00000% 20-21.10.30	2 900 000.00	2 693 707.34	0.14
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	6 400 000.00	6 133 947.52	0.33
USD HONG KONG GOVERNMENT INTER BOND-REG-S 1.37500% 21-02.02.31	5 000 000.00	4 773 930.85	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	14 000 000.00	13 241 285.68	0.70
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 2.12500% 16-07.04.26	10 600 000.00	11 220 408.04	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.87500% 16-27.10.26	7 300 000.00	7 623 698.79	0.40
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.50000% 17-22.11.27	1 500 000.00	1 612 924.79	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.12500% 18-20.11.25	1 500 000.00	1 650 304.19	0.09
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 2.12500% 15-03.03.25	400 000.00	422 355.20	0.02
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK-REG-S 1.75000% 20-14.01.27	8 700 000.00	8 993 155.20	0.48
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 3.75000% 17-19.04.29	2 900 000.00	3 198 700.00	0.17
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 4.50000% 18-07.11.28	5 000 000.00	5 793 750.00	0.31
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	3 000 000.00	3 130 312.50	0.17
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	4 900 000.00	5 070 887.50	0.27
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	4 000 000.00	4 232 797.60	0.22
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	4 055 962.30	0.21
USD SP POWERASSETS LTD-REG-S 3.25000% 15-24.11.25	8 550 000.00	9 332 687.52	0.50
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 3.62500% 18-01.08.28	2 900 000.00	3 251 395.90	0.17
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	4 700 000.00	4 312 801.78	0.23
米ドル合計		163 105 296.50	8.66

メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計	163 105 296.50	8.66
-----------------------	----------------	------

債券、固定利付債

米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	13 400 000.00	13 811 212.50	0.73
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	5 800 000.00	5 460 111.06	0.29

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 BNG BANK NV-REG-S 2.37500% 16-16.03.26	3 800 000.00	4 053 080.00	0.21
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 2.25000% 16-02.06.26	8 800 000.00	9 335 591.58	0.49
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.62500% 19-09.10.29	7 300 000.00	7 336 804.41	0.39
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	10 800 000.00	9 940 559.54	0.53
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 1.25000% 20-21.09.30	1 200 000.00	1 114 349.04	0.06
USD FANNIE MAE 6.25000% 99-15.05.29	26 300 000.00	35 724 914.02	1.90
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	7 000 000.00	10 003 668.64	0.53
USD HONG KONG SUKUK 2017 LTD-REG-S 3.13200% 17-28.02.27	2 000 000.00	2 195 375.00	0.12
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	10 500 000.00	9 809 082.99	0.52
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	5 800 000.00	5 332 412.99	0.28
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 3.00000% 16-13.01.26	5 800 000.00	6 288 650.00	0.33
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	6 000 000.00	5 780 673.60	0.31
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 1.62500% 20-05.10.30	2 393 000.00	2 244 884.55	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	8 000 000.00	7 366 717.28	0.39
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	8 800 000.00	9 369 946.96	0.50
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NY 3.37500% 16-14.01.26	9 960 000.00	10 976 626.16	0.58
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	2 300 000.00	2 458 119.48	0.13
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.30000% 19-15.06.26	5 800 000.00	6 149 776.88	0.33
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26	19 000 000.00	20 694 562.50	1.10
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 3.25000% 15-11.05.25	5 123 000.00	5 583 296.17	0.30
米ドル合計		191 030 415.35	10.14
債券、固定利付債合計		191 030 415.35	10.14
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.62500% 97-15.02.27	17 400 000.00	22 895 953.21	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.37500% 97-15.08.27	14 500 000.00	19 132 636.76	1.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 98-15.11.28	27 400 000.00	35 055 945.24	1.86
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.25000% 99-15.02.29	22 500 000.00	28 919 531.25	1.54
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.12500% 99-15.08.29	29 200 000.00	39 959 515.55	2.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 6.25000% 99-15.05.30	29 900 000.00	41 947 597.73	2.23
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 16-15.08.26	8 000 000.00	8 235 937.52	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.08.27	19 000 000.00	20 258 007.86	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.11.27	20 500 000.00	21 835 703.13	1.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-15.02.28	24 900 000.00	27 320 941.35	1.45
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.05.28	19 000 000.00	21 014 296.78	1.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 18-15.08.28	24 900 000.00	27 560 214.90	1.46
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.12500% 18-15.11.28	23 400 000.00	26 335 968.75	1.40
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 19-15.02.29	17 500 000.00	19 066 113.32	1.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 19-15.05.29	29 200 000.00	31 263 390.55	1.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 16-15.05.26	8 000 000.00	8 300 312.48	0.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	9 300 000.00	9 806 414.01	0.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 17-15.02.27	15 000 000.00	16 014 843.75	0.85
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27	5 000 000.00	5 374 023.45	0.28
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	49 500 000.00	50 099 414.31	2.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	40 900 000.00	41 748 355.57	2.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	16 400 000.00	16 826 656.16	0.89
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	45 000 000.00	44 862 890.41	2.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	5 800 000.00	5 649 109.41	0.30
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30	50 000 000.00	46 000 000.00	2.44
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	57 000 000.00	52 235 156.25	2.77
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	39 000 000.00	36 471 093.75	1.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	7 000 000.00	6 729 570.33	0.36
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	19 000 000.00	18 145 000.00	0.96
米ドル合計		749 064 593.78	39.78
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		749 064 593.78	39.78
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		1 753 953 867.79	93.14

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			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26	20 500 000.00	22 104 526.80	1.17
USD FANNIE MAE 0.87500% 20-05.08.30	7 000 000.00	6 539 160.74	0.35
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 737 000.34	0.14
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	17 500 000.00	19 368 895.00	1.03
米ドル合計		50 749 582.88	2.69
ノート、固定利付債合計		50 749 582.88	2.69
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	21 842 161.00	1.16
米ドル合計		21 842 161.00	1.16
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		21 842 161.00	1.16
債券、固定利付債			
米ドル			
USD FEDERAL HOME LOAN BANK SYSTEM 3.25000% 18-16.11.28	24 900 000.00	28 178 341.47	1.50
米ドル合計		28 178 341.47	1.50
債券、固定利付債合計		28 178 341.47	1.50
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		100 770 085.35	5.35
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 MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 20-09.10.30	5 800 000.00	5 474 000.67	0.29
米ドル合計		5 474 000.67	0.29
ノート、固定利付債合計		5 474 000.67	0.29
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 3.05000% 19-17.06.29	4 100 000.00	4 380 316.10	0.23
米ドル合計		4 380 316.10	0.23
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		4 380 316.10	0.23
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		9 854 316.77	0.52

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 （％）
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	1 318.15	13 181 470.00	0.70
アイルランド合計		13 181 470.00	0.70
投資信託、オープン・エンド型合計		13 181 470.00	0.70
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			
		13 181 470.00	0.70
投資有価証券合計		1 877 759 739.91	99.71
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			
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.21	460.00	-390.74	0.00
債券関連金融先物合計		-390.74	0.00
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		-390.74	0.00
金融派生商品合計		-390.74	0.00
先渡為替契約			
購入通貨／購入額／売却通貨／売却額／満期日			
GBP 12 186 500.00 USD 16 927 014.38 2.6.2021		-52 927.21	0.00
JPY 2 146 100 000.00 USD 19 717 954.51 2.6.2021		-79 272.39	0.00
SGD 5 884 500.00 USD 4 436 166.58 2.6.2021		-13 573.01	0.00
EUR 630 983 200.00 USD 762 523 952.21 2.6.2021		-2 469 746.02	-0.13
CHF 203 078 100.00 USD 221 996 994.68 2.6.2021		846 120.64	0.04
USD 566 877.93 CHF 518 500.00 2.6.2021		-2 086.20	0.00
USD 513 837.54 GBP 370 300.00 2.6.2021		1 100.13	0.00
EUR 2 454 700.00 USD 2 965 014.95 2.6.2021		-8 192.87	0.00
USD 391 338.38 GBP 282 300.00 5.5.2021		478.03	0.00
GBP 282 300.00 USD 391 362.09 2.6.2021		-474.24	0.00
先渡為替契約合計		-1 778 573.14	-0.09
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		11 192 163.04	0.59
その他の資産および負債		-3 977 600.00	-0.21
純資産総額		1 883 195 339.07	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

2020年6月1日から2021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2021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 ーグローバル・ボンド	クラス米ドル F-acc投資証券	615,467.442 (298,166.474)	221,341.336 (79,434.474)	1,582,626.695 (612,942.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	251,194.708 (249,194.708)	112,802.000 (114,652.000)	437,723.208 (377,042.708)
フォーカス・シキャブ ーハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	1,399,526.302 (42,431.000)	6,235,858.176 (39,730.000)	3,003,493.998 (147,921.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	17,091.000 (17,091.000)	24,509.000 (18,810.000)	88,552.000 (94,251.000)
フォーカス・シキャブ ーハイ・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	1,386,723.012 (86,626.000)	4,636,230.491 (73,786.000)	3,260,850.784 (284,123.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	43,011.000 (43,011.000)	53,970.000 (43,310.000)	196,501.000 (207,161.000)

(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・シキャブーグローバル・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・シキャブーハイ・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・シキャブーハイ・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。

[次へ](#)

（２）その他の訂正

（下線の部分は訂正部分を示します。）

第一部 証券情報**第１ 外国投資証券（外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。）****（10）申込取扱場所**

<訂正前>

UBS証券株式会社 東京都千代田区丸の内一丁目４番１号
丸の内永楽ビルディング
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

（以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。）

（注）上記販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

<訂正後>

UBS証券株式会社^(※) 東京都千代田区丸の内一丁目４番１号
丸の内永楽ビルディング
電話番号 0120-073-533
ホームページ・アドレス www.ubs.com/jp/ja

（以下「UBS証券」または「日本における販売会社」という。）

（注）上記販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。

(※) UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定である。このため、同日以降、本書におけるUBS証券株式会社に関する記載は、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社と読み替えられるものとする。また、申込取扱場所は、以下の通り変更となる予定である。以下同じ。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社東京都千代田区丸の内一丁目４番１号丸の内永楽ビルディング電話番号 03-5293-3100ホームページ・アドレス <https://www.ubs-sumitrust.com/>（以下「UBS SuMi TRUST」または「日本における販売会社」という。）（注）上記日本における販売会社の本支店において申込みの取扱いを行う。**（12）払込取扱場所**

<訂正前>

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

各申込日の発行価格の総額は、申込日から起算してルクセンブルグにおける４営業日目（以下「ファンド払込日」という。）に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパ ルクセンブルグ支店のファンド口座に各投資証券の表示通貨で払い込まれる。

（注）2021年5月2日に、東京都千代田区大手町一丁目２番１号 Otemachi Oneタワーに変更する予定である。

<訂正後>

UBS証券株式会社 東京都千代田区大手町一丁目２番１号
Otemachi Oneタワー

（※）2021年8月10日以降、払込取扱場所は、以下の通り変更となる予定である。以下同じ。UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社東京都千代田区丸の内一丁目４番１号丸の内永楽ビルディング

各申込日の発行価格の総額は、申込日から起算してルクセンブルグにおける４営業日目（以下「ファンド払込日」という。）に日本における販売会社によって保管受託銀行であるUBSヨーロッパルクセンブルグ支店のファンド口座に各投資証券の表示通貨で払い込まれる。

第三部 外国投資法人の詳細情報

第４ 関係法人の状況

２ その他の関係法人の概況

（１）名称、資本金の額及び事業の内容

<訂正前>

（前略）

④ UBS証券株式会社（「代行協会員」「日本における販売会社」）

a. 資本金（株主資本）の額

2021年２月末日現在、321億円

b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

<訂正後>

（前略）

④ UBS証券株式会社（「代行協会員」「日本における販売会社」）

a. 資本金（株主資本）の額

2021年２月末日現在、321億円

b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

（※）UBS証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年８月10日からは分割先であるUBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定である。このため、同日以降、本書におけるUBS証券株式会社に関する記載は、UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社と読み替えられるものとする。分割先の商号、資本金の額および事業の内容は、以下のとおりである。

UBS SuMi TRUSTウェルス・マネジメント株式会社

a. 資本金（株主資本）の額

2021年６月末日現在、5,000万円

b. 事業の内容

金融商品取引法に基づき、日本における金融商品取引業者としての業務を行う。

交付目論見書の概要

<訂正前>

(前略)

日本における 販売会社	U B S証券株式会社
----------------	-------------

(後略)

<訂正後>

(前略)

日本における 販売会社	U B S証券株式会社 (※) U B S証券株式会社のウェルス・マネジメント本部の事業が会社分割され、2021年8月10日からは分割 先であるU B S S u M i T R U S Tウェルス・マネジメント株式会社が承継した業務を開始する予定 です。
----------------	---

(後略)