

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 令和4年7月29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
イオアナ・ナウム (Ioana Naum)

【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
弁護士 中 野 恵 太
弁護士 金 光 由 以
弁護士 満 木 瑛 子

【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
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル
クラス円ヘッジF - acc投資証券
(Focused SICAV
- US Corporate Bond Sustainable USD Class (JPY hedged) F-acc)

【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
USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル
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。
当初募集期間
1,000億円
継続募集期間
1,000億円
(注) 上限見込額は、便宜上、USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル - クラス
円ヘッジF - acc投資証券の当初発行価格に基づいて算出されている (10,000円に
1,000万口を乗じて算出した金額である。)。

【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7月30日付をもって提出した有価証券届出書（2021年11月8日付および2022年4月28日付有価証券届出書の訂正届出書により訂正済）（以下「原届出書」といいます。）の関係情報を新たな情報により更新および追加するため、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ることがあり、原届出書の換算レートとは異なる場合があります。

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	（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
第1 ファンドの状況	（５）外国投資法人の出資総額		（２）外国投資法人の出資総額	追加
1 外国投資法人の概況	（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
	（１）投資状況		（１）投資状況	更新
5 運用状況	（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		1 外国投資法人の概況		
第1 外国投資法人の追加情報			（４）役員の状況	更新
2 役員の状況			（５）その他	更新
5 その他		3 資産運用会社の概況	（１）名称及び資本金の額	更新
第4 関係法人の状況	（１）名称、資本金の額及び事業の内容		（２）大株主の状況	更新
	（３）大株主の状況		（３）役員の状況	更新
1 資産運用会社の概況	（４）役員の状況		（４）事業の内容及び営業の概況	更新
	（５）事業の内容及び営業の概況			
第5 外国投資法人の経理状況		4 外国投資法人の経理状況		追加
1 財務諸表				
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル「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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル）

（別段の記載がない限り金額は米ドル表示）

	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	2021年10月末日 に終了する 会計年度末	2022年４月末日 に終了する 中間会計年度末
（a）営業収益 ^{（１）}	18,136,746.42	147,650,129.83	29,741,342.69	21,827,342.63	- 245,867,590.97
（b）経常利益金額または 経常損失金額	18,136,746.42	147,650,129.83	29,741,342.69	21,827,342.63	- 245,867,590.97
（c）当期純利益金額または 当期純損失金額	18,136,746.42	147,650,129.83	29,741,342.69	21,827,342.63	- 245,867,590.97
（d）出資総額 ^{（２）}	1,332,302,150.40	2,151,129,465.23	3,470,399,321.49	1,785,038,748.14	1,653,392,525.45
（e）発行済投資口総数 （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	-	-	-	115,407.000口	307,960.000口
（f）純資産額	1,332,302,150.40	2,151,129,465.23	3,470,399,321.49	1,785,038,748.14	1,653,392,525.45
（g）資産総額	1,343,737,796.68	2,173,103,855.11	3,472,122,208.94	1,786,426,299.31	1,698,018,554.47
（h）１口当たり純資産価格 （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	-	-	-	9,895円	9,090円
（i）１口当たり当期純利益金額 または当期純損失金額 （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	-	-	-	- 3.63円	- 11.24円
（j）分配総額	854,337.29	854,337.29	5,045,190.18	5,045,190.18	8,069,998.16
（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	99.15%	98.99%	99.95%	99.92%	97.37%
（m）自己資本利益率 ^{（３）} （クラス円ヘッジF - acc投資証券）	-	-	-	- 1.05%	- 9.10%

（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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドルは2016年11月８日に運用を開始し、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2021年９月13日に運用が開始された。

(2) 外国投資法人の出資総額

2022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 - USコーポレート・ボンド・ サステナブル・米ドル	1,645,892.69	211,020	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	307,680.000

（注）米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2022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米ドル＝128.21円）による。

(3) 主要な投資主の状況

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定（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

（2022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
フランチェスカ・ グアニーニ （Francesca Guagnini）	取締役会役員 （メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ）	UBSアセット・マネジメント （UK）リミテッド、ロンドン マネージング・ディレクター	該当なし
ジョゼ・リンダ・デニス （Josée Lynda Denis）	取締役会役員 （メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ）	ルクセンブルグ インディペンデント・ディレクター	該当なし
イオアナ・ナウム （Ioana Naum）	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
ラファエル・ シュミット - リヒター （Raphael Schmidt - Richter）	取締役会役員 （メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ）	UBSアセット・マネジメント・ （ドイツ）ゲーエムベーハー、 フランクフルト エグゼクティブ・ディレクター	該当なし

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

(5) その他

a . 定款の変更

本投資法人の定款は、投資主総会で補足またはその他に変更することができる。変更は、1915年8月10日法の規定における定足数および過半数に関する要件に従う。

b. 事業譲渡または事業譲受

本投資法人およびそのサブ・ファンドの解散

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

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になった場合、本投資法人の取締役会は、本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名された一名以上の清算人が実行する。投資主総会では清算人の職務の範囲および報酬を決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却して、サブ・ファンドの清算による正味収入を各投資主の保有量に比例して当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスの投資主に分配する。清算の完了時（9か月かかる可能性がある）に投資主に分配できない清算収入は遅滞なくルクセンブルグの供託金庫（Caisse de Consignation）に預託される。

同一サブ・ファンド内で各サブ・ファンドまたは投資証券クラスの純資産総額が当該サブ・ファンドまたは投資証券クラスを経済的に合理的に管理するため要求される価額を下回った場合またはかかる価額に達しなかった場合、または政治、経済もしくは金融の状況が著しく変化した場合または合理化の一環として、投資主総会または本投資法人の取締役会は、該当する投資証券クラスのすべての投資証券を評価日または決定が効力を生じる時間における純資産価額にて（投資対象の実際の換金率および経費を考慮して）買い戻すことを決定することができる。

本投資法人の取締役会の権限にかかわらず、本投資法人の取締役会の提案に基づいて、サブ・ファンドの投資主総会で当該サブ・ファンドが発行した投資証券を消却して本投資法人の資本を減資し、投資主に対して保有する投資証券の純資産価額を返還することができる。かかる純資産価額は上記の決定を実施する日に計算し、サブ・ファンドの資産の処分によって実現した実際価格およびかかる処分に起因する費用を織り込むものとする。

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

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

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

「合併」とは、以下の取引である。

- a) 一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、すべての資産および負債を別の既存のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価額の10%を超えない支払額を受け取る取引。
- b) 二つ以上のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、清算なしのその解散に基づき、そのすべての資産および負債を設立した別のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収UCITS」に移転し、吸収対象UCITSの投資主が見返りに吸収UCITSの投資証券および適宜、当該投資証券の純資産価額の10%を超えない支払額を受け取る取引。
- c) 負債が完済されるまで存続し続ける一もしくは複数のUCITSまたは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収対象UCITS」が、すべての純資産を同じUCITSの別のサブ・ファンド、当該UCITSが設立した別のUCITSまたは別の既存のUCITSもしくは当該UCITSのサブ・ファンド、すなわち「吸収

UCITS」に移転する取引。

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

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

前項の本投資法人の取締役会の権限にかかわらず、上記のサブ・ファンドを合併する決定もまた、当該サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は「報告書を受領する権利」に記載されている方法で投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、前記「第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する所定の手続きに従って、買戻手数料またはその他の管理料金を支払わずに、その時点の純資産価額で買い戻す権限を有する。買戻しのために提出されなかった投資証券は、交換比率が計算される日に計算した関係するサブ・ファンドの純資産価額に基づいて交換される。集合的投資ファンド（契約型オープン投資信託）の受益証券を割り当てる場合、上記の決定は割当てに賛成票を投じた投資主だけを拘束する。

本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、本投資法人の総会または関係するサブ・ファンドの投資主総会の定足数は要求されず、決定は総会に出席したまたは委任状により代表される投資証券の単純多数によって承認されることができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

本書提出日前6か月以内において、訴訟事件その他本投資法人に重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

資産別および地域別の投資状況

(フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル)

(2022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	1,062,428,637.19	64.34
	イギリス	148,247,130.52	8.98
	カナダ	93,844,277.45	5.68
	オーストラリア	61,969,356.37	3.75
	日本	37,350,724.20	2.26
	オランダ	34,843,204.80	2.11
	アイルランド	32,909,739.69	1.99
	フランス	20,807,293.35	1.26
	ケイマン諸島	15,037,532.03	0.91
	スウェーデン	15,001,658.81	0.91
	ノルウェー	11,569,268.68	0.70
	多国籍	11,367,657.54	0.69
	バミューダ	8,320,400.00	0.50
	スイス	5,867,569.70	0.36
	ドイツ	3,170,189.60	0.19
	イタリア	3,096,324.91	0.19
ポートフォリオ合計		1,565,830,964.84	94.82
現金・その他資産		85,566,256.87	5.18
資産総額		1,651,397,221.71	100.00
負債総額		5,504,531.20	0.33
合計 (純資産総額)		1,645,892,690.51 (約211,020百万円)	99.67

(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。

（２）運用実績

純資産等の推移

2022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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル）

	資産総額		純資産総額		１口当たり 純資産価格 （クラス円ヘッジ F - acc投資証券）
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	円
2021年６月末日	3,821,048.60	489,897	3,765,400.39	482,762	-
７月末日	3,980,918.79	510,394	3,953,378.82	506,863	-
８月末日	4,070,138.22	521,832	4,054,281.74	519,799	-
９月末日	1,741,594.11	223,290	1,738,419.64	222,883	9,950
10月末日	1,786,426.30	229,038	1,785,038.75	228,860	9,895
11月末日	1,828,226.98	234,397	1,806,324.69	231,589	9,865
12月末日	1,892,461.98	242,633	1,888,971.15	242,185	9,862
2022年１月末日	1,871,637.89	239,963	1,869,770.77	239,723	9,671
２月末日	1,895,531.11	243,026	1,879,595.39	240,983	9,568
３月末日	1,783,699.78	228,688	1,758,874.07	225,505	9,348
４月末日	1,698,018.55	217,703	1,653,392.53	211,981	9,090
５月末日	1,651,397.22	211,726	1,645,892.69	211,020	9,148

（注１）フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドルは2016年11月８日に運用を開始し、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2021年９月13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。

ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券 該当事項なし。

自己資本利益率（収益率）の推移

2021年6月1日から2022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）	
	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	- 8.52
フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル		

（注）収益率（％）＝ $100 \times (a - b) / b$

a = 2022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 = 2021年5月末日現在の1口当たり純資産価格（分配額の額）

（３）投資リスク

当中間計算期間において、2021年7月30日提出の有価証券届出書「第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。

本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、本書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2022年4月末日現在の株主資本総額は、13,000,000ユーロ（約18億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2022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＝137.76円）による。

UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2021年9月末日現在の資本金額は、179,589,267米ドル（約230億円）

(2) 大株主の状況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（2022年4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・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	6,500	100

UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）

（2022年4月末日現在）

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

(3) 役員の状況

U B S ファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

（ 2022年 4 月末日現在 ）

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マイケル・ケール (Michael Kehl)	チェアマン	2022年 1 月 1 日	U B S アセット・マネジ メント・スイス・エイ・ ジー、チューリッヒ、ス イス ヘッド・オブ・プロダク ト	該当なし
フランチェスカ・ジ リ・ プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクターノ ード・メンバー	2019年12月 5 日	U B S ファンド・マネジ メント（ルクセンブル グ）エス・エイ、ルク センブルグ、チーフ・エ グゼクティブ・オフィサー	該当なし
アンドレ・ヴァレンテ (André Valente)	ディレクターノ ード・メンバー	2020年 2 月17日	U B S ファンド・マネジ メント（スイス）エイ・ ジー、バーゼル、チー フ・エグゼクティブ・オ フィサー	該当なし
アン - シャルロット・ ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	インディペンデ ント・ディレク ターノ ード・メンバー	2022年 1 月 1 日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし
ミリアム・ウエベル (Miriam Uebel)	インディペンデ ント・ディレク ターノ ード・メンバー	2022年 3 月 8 日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし

U B S アセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）

（ 2022年 4 月末日現在 ）

氏名	役職名	略歴	所有株式
ニコラス・バグラ (Nicholas Vagra)	ディレクター	2021年 6 月14日就任	非公開
ジョン・クリーグ (John Krieg)	ディレクター	2021年 6 月14日就任	非公開
ジェームス・ポーチャー (James Poucher)	ディレクター	2022年 1 月 1 日就任	非公開

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSファンド・マネジメント（ルクセンブルグ）エス・エイ

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

2022年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、418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	513,708,267.68オーストラリア・ドル
			3,064,844,769.72カナダ・ドル
			14,155,737,917.72スイス・フラン
			15,363,659,489.56中国元
			512,358,099.17デンマーク・クローネ
			53,086,909,794.43ユーロ
			1,921,556,707.33英ポンド
			277,431,682.92香港ドル
			397,307,452,352.77日本円
			50,024,422.32シンガポール・ドル
			131,641,887,421.99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	54	1,121,888,467.65オーストラリア・ドル
			185,573,569.00スイス・フラン
			2,360,467,443.02ユーロ
			2,567,401,937.16英ポンド
			17,722,654,987日本円
			33,590,883,777.72米ドル

UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）

2022年4月末日現在、UBSアセット・マネジメント（アメリカス）インク（シカゴ）は46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 （米ドル）
1	UBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する 投資法人	2008年6月30日	9,053,693,652
2	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - USD Sustainable	公開有限責任会社	2002年5月31日	5,642,032,422
3	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年1月28日	5,282,712,353
4	Focused Fund - Corporate Bond Sustainable USD	契約型投資信託	2003年9月12日	2,245,094,687
5	UBS (Lux) Bond Sicav - USD Investment Grade Corporates Sustainable (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年1月30日	1,887,086,761
6	Focused Sicav - US Corporate Bond Sustainable (USD)	変動資本を有する 投資法人	2016年11月7日	1,653,392,525
7	UBS (Irl) Fund plc - UBS (Irl) Select Money Market Fund - US Treasury	公開有限責任会社	2018年11月14日	1,484,854,120
8	UBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する 投資法人	2004年10月13日	1,441,570,222
9	UBS (Lux) Equity Sicav - Global Impact (USD)	変動資本を有する 投資法人	2017年10月13日	987,438,746
10	UBS (Lux) Fund Solutions - J.P. Morgan USD EM Diversified Bond 1-5 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2017年10月31日	809,812,659

（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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル）に関連する部分のみを翻訳している。なお、USコーポレート・ボンド・サステナブル・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。
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・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、2022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=128.21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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

純資産計算書

	2022年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,812,225,677.31	232,345,454
投資有価証券、未実現評価（損）益	(159,522,280.82)	(20,452,352)
投資有価証券合計（注1）	1,652,703,396.49	211,893,102
現金預金、要求払預金および預託金勘定	29,986,651.25	3,844,589
その他の流動資産（マージン）	580,106.25	74,375
発行未収金	1,924,078.41	246,686
有価証券に係る未収利息	12,747,368.87	1,634,340
金融先物に係る未実現利益（注1）	76,953.20	9,866
資産合計	1,698,018,554.47	217,702,959
負 債		
先渡為替契約に係る未実現損失（注1）	(41,283,185.67)	(5,292,917)
買戻未払金	(2,945,275.66)	(377,614)
報酬引当金（注2）	(326,356.84)	(41,842)
年次税引当金（注3）	(13,172.63)	(1,689)
その他の手数料および報酬引当金（注2）	(58,038.22)	(7,441)
引当金合計	(397,567.69)	(50,972)
負債合計	(44,626,029.02)	(5,721,503)
期末現在純資産	1,653,392,525.45	211,981,456

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

運用計算書

自2021年11月 1 日 至2022年 4 月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	108.64	14
有価証券に係る利息	25,031,606.75	3,209,302
貸付証券に係る純収益	31,001.27	3,975
その他の収益（注 4）	262,123.79	33,607
収益合計	25,324,840.45	3,246,898
費 用		
報酬（注 2）	(2,230,210.57)	(285,935)
年次税（注 3）	(89,773.52)	(11,510)
その他の手数料および報酬（注 2）	(38,539.78)	(4,941)
現金資産および当座借越に係る利息	(39,311.07)	(5,040)
費用合計	(2,397,834.94)	(307,426)
投資純（損）益	22,927,005.51	2,939,471
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	(12,249,080.44)	(1,570,455)
金融先物に係る実現（損）益	(1,283,541.23)	(164,563)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(55,282,556.08)	(7,087,777)
為替差（損）益	(2,168,951.41)	(278,081)
実現（損）益合計	(70,984,129.16)	(9,100,875)
当期実現純（損）益	(48,057,123.65)	(6,161,404)
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	(156,976,593.61)	(20,125,969)
金融先物に係る未実現評価（損）益	146,289.17	18,756
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	(40,980,162.88)	(5,254,067)
未実現評価（損）益の変動合計	(197,810,467.32)	(25,361,280)
運用の結果による純資産の純増（減）	(245,867,590.97)	(31,522,684)

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

純資産変動計算書

	自2021年11月 1 日 至2022年 4 月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,785,038,748.14	228,859,818
発行額	335,479,945.45	43,011,884
買戻額	(213,188,579.01)	(27,332,908)
純発行（買戻）合計	122,291,366.44	15,678,976
支払分配金	(8,069,998.16)	(1,034,654)
投資純（損）益	22,927,005.51	2,939,471
実現（損）益合計	(70,984,129.16)	(9,100,875)
未実現評価（損）益の変動合計	(197,810,467.32)	(25,361,280)
運用の結果による純資産の純増（減）	(245,867,590.97)	(31,522,684)
期末現在純資産	1,653,392,525.45	211,981,456

発行済投資証券数の変動表

	自2021年11月 1 日 至2022年 4 月30日
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	115,407.0000
期中発行投資証券数	266,220.0000
期中買戻投資証券数	(73,667.0000)
期末現在発行済投資証券数	307,960.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ				1 口当たり
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	分配落ち日	支払日	通貨	分配金額
該当なし				

¹ 注記 5 を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2022年4月30日	2021年10月31日	2020年10月31日
純資産額（米ドル）		1,653,392,525.45	1,785,038,748.14	2,151,129,465.23
クラス円ヘッジF-acc ²	LU2288920767			
発行済受益証券口数（口）		307,960.0000	115,407.0000	-
1口当たり純資産価格（日本円）		9,090	9,895	-
1口当たり発行・買戻価格（日本円） ¹		9,090	9,895	-

¹ 注記1を参照

² 初回純資産価額：2021年9月14日

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	68.32
イギリス	8.93
カナダ	5.79
オーストラリア	3.96
オランダ	3.05
アイルランド	2.30
日本	2.25
フランス	1.25
ケイマン諸島	0.91
スウェーデン	0.90
ノルウェー	0.70
バミューダ	0.50
ジャージー	0.37
スイス	0.35
ガーンジー	0.19
イタリア	0.19
合計	99.96

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 %)
銀行および金融機関	30.08
金融および持株会社	19.04
エネルギー・水道	5.49
医薬品・化粧品・医療品	4.83
通信	3.87
交通・運輸	3.77
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.62
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	3.36
電子機器・半導体	2.59
小売り・百貨店	2.57
不動産	2.24
ヘルスケア・社会福祉	1.69
保険	1.66
建築業・資材	1.61
グラフィックデザイン・出版・メディア	1.33
バイオテクノロジー	1.29
その他の消費財	1.21
機械工学・産業機器	1.15
国および中央政府	1.08
鉱業・石炭・鋼鉄	0.99
自動車	0.95
食品・清涼飲料	0.92
その他の商社	0.91
石油	0.89
電気装置・部品	0.88
非鉄金属	0.44
農業・漁業	0.40
その他のサービス業	0.38
繊維・衣服・革製品	0.34
梱包業	0.26
化学	0.12
合計	99.96

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
2022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。

b) 評価原則

- 流動資産は、現金、預金、為替手形、要求払約束手形および売掛金、前払費用、現金配当金ならびに宣言済または発生済で未受領の利息、いずれの形においても全額で評価が行なわれる。ただし、かかる評価額が完全には支払われないまたは受領できない可能性のある場合には、その真正価額を表すために適切と思われる控除が考慮された上で、評価額が決定される。
- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終市場価格で評価される。これらの証券、派生商品もしくはその他の資産が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該投資対象の主要市場である証券取引所における入手可能な最新の価格が適用される。
証券取引所における取引がごく僅かな証券、派生商品およびその他の資産で、証券トレーダー間に市場と一致する値付が行われる流通市場が存在する場合、本投資法人は証券、派生商品およびその他の投資対象をそれらの価格に基づき評価できる。証券取引所に上場されていないが、定期的に運営され、認知され、公開されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象商品は、当該市場における入手可能な最終価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場でも取引されていない、適正価格を入手することができない証券およびその他の投資対象は、本投資法人が誠実に選択するその他の原則に従って予想売買価格に基づき本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品（OTC派生商品）は、独立の値付機関に基づき評価される。派生商品に利用可能である独立の値付機関が1社のみの場合、得られた評価の妥当性は、派生商品が由来する対象商品の市場価格に基づき本投資法人および本投資法人の監査人が認めた計算方法によって検証される。

- その他の譲渡性証券集合投資事業（UCITS）および／または集合投資事業（UCIs）の受益証券は、その最終純資産価額で評価される。特定のその他のUCITSおよび／またはUCIsの受益証券は、ポートフォリオ・マネージャーまたは投資顧問会社から独立した、信頼できるサービス・プロバイダーによって提供される見積評価額（価値評価）に基づいて評価される。
- 証券取引所または公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品は、関連するカーブに基づいて評価される。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドの2要素を参照する。このプロセスには次の原則が適用される。各短期金融商品には、残余期間が最も近い金利が補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付に重大な変更がある場合には調整される。
- 注文日から決済日までの間にサブ・ファンドが得た利息収入は、関連するサブ・ファンドの資産の評価に含まれる。そのため、評価日における投資証券1口当たりの資産価格は、予定される利息収入を含む。
- 関連するサブ・ファンドの参照通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券、短期金融商品、派生商品およびその他の投資対象は、ルクセンブルグにおける為替相場の仲値（売買相場の仲値）または、入手不能な場合は、当該通貨の最も代表的な市場におけるレートで評価される。
- 定期預金および信託投資資産は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップの価値は、外部のサービス提供会社によって計算され、また別の外部サービス提供会社による第二の独立した評価も利用される。かかる計算は、流入および流出の両方のすべてのキャッシュ・フローの正味現在価値に基づいている。特定の場合に、（ブルームバーグより入手可能なモデルと市場データに基づいた）内部での算出額、および／またはブローカー・ステイトメントの評価を利用することもできる。評価方法は、各有価証券によって異なり、適用されるUBS評価方針に従って決定される。

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

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

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

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

投資証券は、通常、単一の価格である純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化の影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。特定の評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況は、取締役会の裁量により決定される。希薄化調整を実行するための要件は、通常、関連するサブ・ファンドにおける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に左右される。取締役会は、その見解において、既存の投資主（申込みの場合）または残存する投資主（買戻しの場合）が損害を被る可能性がある場合、希薄化調整を行うことができる。希薄化調整は、以下の場合に行われることがある。

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

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

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

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。

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2022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および連結純資産変動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、2022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	=	1.023987 スイスフラン
1 ユーロ	=	0.840263 英ポンド
1 ユーロ	=	1.054950 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。

「モーゲージ担保证券」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モーゲージ担保证券に係る未実現（損）益」に含まれる。2022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・シキャブ - グローバル・ボンドにおける12,253,051.78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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

名称に「F」が付く投資証券クラス	上限定率報酬	名称に「ヘッジ」が付く投資証券クラス の上限定率報酬
	2.000%	2.030%
フォーカス・シキャブ		
	実効定率報酬	
	2021年10月31日	2022年 4 月30日
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル クラス円ヘッジF-acc	該当なし	0.21%

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

当該手数料および報酬は、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

2021年11月1日から2022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、オプションおよびスワップ

2022年4月30日現在、サブ・ファンドごとの金融先物契約、オプションおよびスワップ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)
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	71,493,750.00 米ドル	56,335,937.50 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）
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・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）
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	該当なし

c) スワップ

フォーカス・シキャブ	クレジット・デフォルト・スワップ（購入）	クレジット・デフォルト・スワップ（売却）
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	該当なし	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）
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル クラス円ヘッジF-acc	0.27%

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 - 名称変更

以下の名称変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
該当なし		

注10 - 事象

ウクライナにおける戦争は、第一にロシアやウクライナの証券、さらに世界的に広範な市場に依然として重大な影響を及ぼしている。このような状況は依然として非常に不安定であり、投資者の利益を守るために迅速に適切な措置をとるため、本投資法人の経営陣によって慎重に監視されている。

EU、スイス、英国、米国および国際連合（UN）において、特に最近制定された制裁制度に限定されるものではないが、適用される法律および規則を常に遵守するために必要な措置を講じている。制裁を受けたロシア証券を超えて深刻な取引制限を経験しているため、相場価格（もし入手可能であれば）が、その時々々の市場価値を反映していないと考えられるすべての該当証券に公正価値の価格設定が適用される。

また、本投資法人の経営陣の評価によると、本報告書の日付時点において、本投資法人およびそのサブ・ファンドの業績、継続企業の前提または業務には、上記の事象が重大な影響を及ぼしていない。

注11 - 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12 - 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。

2022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*			2022年4月30日現在の 担保の内訳（％）		
フォーカス・シキャブ	貸付有価証券の時価	担保 (ユービーエス・スイス・ エイ・ジー)	株式	債券	現金
- USコーポレート・ボンド・ サステナブル・米ドル	39,965,418.40 米ドル	42,503,130.55 米ドル	48.93	51.07	0.00

* 取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2022年4月30日に証券貸付業者から直接入手されるため、2022年4月30日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる場合がある。

フォーカス・シキャブ	
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	
貸付証券収益	51,668.78 米ドル
貸付証券コスト	20,667.51 米ドル
純貸付証券収益	31,001.27 米ドル

[次へ](#)

（２）投資有価証券明細表等

フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

2022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			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD 3M CO 2.00000% 19-14.02.25	3 200 000.00	3 096 392.93	0.19
USD ABBOTT LABORATORIES 3.75000% 16-30.11.26	3 749 000.00	3 788 335.34	0.23
USD ABBVIE INC 2.60000% 20-21.11.24	3 200 000.00	3 122 349.53	0.19
USD ABBVIE INC 2.95000% 20-21.11.26	3 829 000.00	3 666 659.29	0.22
USD ABBVIE INC 3.20000% 16-14.05.26	4 500 000.00	4 381 846.88	0.27
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	3 200 000.00	2 977 778.47	0.18
USD ADOBE INC 2.30000% 20-01.02.30	6 500 000.00	5 823 575.10	0.35
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.12500% 18-03.07.23	3 200 000.00	3 195 699.81	0.19
USD AERCAP IRE CAP LTD/GLB AVIA TRUST 4.50000% 20-15.09.23	3 770 000.00	3 777 572.87	0.23
USD AERCAP IRELAND CAP/ GLBL AVIATION TRUST 6.50000% 20-15.07.25	5 350 000.00	5 545 383.23	0.34
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP 1.65000% 21-29.10.24	3 000 000.00	2 796 634.95	0.17
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	10 000 000.00	8 893 025.30	0.54
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	6 000 000.00	5 214 847.98	0.32
USD AIR LEASE CORP 3.25000% 18-01.03.25	6 500 000.00	6 281 719.41	0.38
USD AIR LEASE CORP 3.87500% 18-03.07.23	6 941 000.00	6 964 790.62	0.42
USD ALLY FINANCIAL INC 5.12500% 14-30.09.24	2 878 000.00	2 962 473.71	0.18
USD ALLY FINANCIAL INC 5.80000% 20-01.05.25	5 000 000.00	5 225 532.60	0.32
USD ALPHABET INC 0.45000% 20-15.08.25	3 200 000.00	2 949 677.09	0.18
USD ALPHABET INC 0.80000% 20-15.08.27	9 700 000.00	8 525 740.70	0.52
USD AMERICAN EXPRESS CO 3.00000% 17-30.10.24	3 200 000.00	3 170 847.14	0.19
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.25000% 19-15.03.29	2 400 000.00	2 426 030.04	0.15
USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	4 500 000.00	4 178 182.10	0.25
USD AON GLOBAL LTD 3.87500% 16-15.12.25	7 825 000.00	7 879 435.63	0.48
USD APPLE INC 1.12500% 20-11.05.25	4 500 000.00	4 241 870.73	0.26
USD APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	6 200 000.00	5 426 654.16	0.33
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	3 200 000.00	2 700 691.65	0.16
USD APPLE INC 1.80000% 19-11.09.24	3 200 000.00	3 126 654.78	0.19
USD APPLE INC 2.05000% 19-11.09.26	8 400 000.00	7 958 868.62	0.48
USD APTIV PLC 3.25000% 22-01.03.32	7 000 000.00	6 175 114.61	0.37
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	9 225 000.00	8 812 119.44	0.53
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 600 000.00	3 202 360.88	0.19
USD ASTRAZENCA PLC 3.37500% 15-16.11.25	3 310 000.00	3 294 594.89	0.20
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	7 800 000.00	6 878 329.77	0.42
USD AT&T INC 4.25000% 17-01.03.27	2 600 000.00	2 652 709.98	0.16
USD AT&T INC 4.30000% 18-15.02.30	3 900 000.00	3 912 843.09	0.24
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 5.12500% 18-01.10.23	3 200 000.00	3 236 219.33	0.20
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 3.45000% 22-11.04.25	13 670 000.00	13 515 802.40	0.82
USD BARCLAYS PLC 3.65000% 15-16.03.25	5 000 000.00	4 921 160.00	0.30
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28	3 000 000.00	3 012 445.47	0.18
USD BRANCH BANKING & TRUST CO-SUB 3.62500% 15-16.09.25	3 200 000.00	3 182 478.91	0.19
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.90000% 20-26.07.24	4 476 000.00	4 450 383.90	0.27
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32	5 000 000.00	4 594 207.00	0.28
USD BROADCOM INC 5.00000% 20-15.04.30	15 000 000.00	15 153 921.30	0.92
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 3.30000% 22-07.04.25	8 200 000.00	8 080 085.98	0.49
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 1.00000% 21-18.10.24	10 000 000.00	9 396 233.00	0.57
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY 1.75000% 21-02.12.26	10 000 000.00	9 176 422.20	0.56
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3.30000% 17-30.10.24	3 900 000.00	3 849 960.62	0.23
USD CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	3 000 000.00	2 490 941.07	0.15
USD CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	900 000.00	899 914.01	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 CENTURYLINK INC 6.75000% 13-01.12.23	7 500 000.00	7 621 875.00	0.46
USD CIGNA CORP 2.37500% 21-15.03.31	5 000 000.00	4 279 478.80	0.26
USD CIGNA CORP 2.40000% 20-15.03.30	3 600 000.00	3 149 841.71	0.19
USD CIGNA CORP 4.12500% 19-15.11.25	4 500 000.00	4 543 623.72	0.27
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	3 050 000.00	3 025 952.52	0.18
USD CMS ENERGY CORP 2.95000% 16-15.02.27	2 000 000.00	1 879 073.06	0.11
USD COCA-COLA CO/THE 1.45000% 20-01.06.27	3 200 000.00	2 914 841.76	0.18
USD COMCAST CORP 3.95000% 18-15.10.25	7 736 000.00	7 825 426.69	0.47
USD COMCAST CORP 4.15000% 18-15.10.28	3 200 000.00	3 217 231.01	0.19
USD COMCAST CORP 4.25000% 18-15.10.30	5 000 000.00	5 018 570.50	0.30
USD CREDIT SUISSE AG/NEW YORK NY 3.70000% 22-21.02.25	10 640 000.00	10 541 048.00	0.64
USD CREDIT SUISSE GROUP AG 3.75000% 16-26.03.25	3 200 000.00	3 136 816.38	0.19
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	4 500 000.00	3 939 021.36	0.24
USD CVS HEALTH CORP 2.87500% 16-01.06.26	2 721 000.00	2 627 718.95	0.16
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	2 366 000.00	2 376 493.33	0.14
USD DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.62500% 20-15.05.30	3 200 000.00	2 933 579.81	0.18
USD DUPONT DE NEMOURS INC 4.20500% 18-15.11.23	6 500 000.00	6 584 481.28	0.40
USD EBAY INC 2.60000% 21-10.05.31	13 300 000.00	11 516 770.71	0.70
USD ENBRIDGE INC 3.12500% 19-15.11.29	6 830 000.00	6 302 164.55	0.38
USD EPR PROPERTIES 4.95000% 18-15.04.28	8 250 000.00	7 931 823.49	0.48
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	6 000 000.00	5 744 820.00	0.35
USD EQUINIX INC 1.80000% 20-15.07.27	3 400 000.00	2 993 541.76	0.18
USD EQUINIX INC 2.62500% 19-18.11.24	7 800 000.00	7 591 350.00	0.46
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	2 515 000.00	2 279 905.25	0.14
USD ESTEE LAUDER COS INC 2.60000% 20-15.04.30	3 950 000.00	3 599 485.57	0.22
USD EXELON CORP 4.05000% 20-15.04.30	7 322 000.00	7 164 650.22	0.43
USD FISERV INC 2.25000% 20-01.06.27	6 500 000.00	5 947 675.70	0.36
USD FISERV INC 3.50000% 19-01.07.29	3 200 000.00	2 985 783.71	0.18
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	3 200 000.00	3 072 576.00	0.19
USD GENERAL MOTORS CO 6.80000% 20-01.10.27	9 700 000.00	10 429 292.56	0.63
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.50000% 17-07.11.24	6 500 000.00	6 428 498.31	0.39
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO 4.35000% 18-09.04.25	3 200 000.00	3 211 953.64	0.19
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	5 200 000.00	4 688 311.52	0.28
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	15 000 000.00	12 446 986.05	0.75
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.80000% 20-15.03.30	9 700 000.00	9 162 836.80	0.55
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.50000% 16-16.11.26	3 900 000.00	3 803 088.97	0.23
USD HCA INC 5.00000% 14-15.03.24	8 400 000.00	8 595 325.79	0.52
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	9 500 000.00	9 790 332.07	0.59
USD HEALTHPEAK PROPERTIES 2.12500% 21-01.12.28	2 500 000.00	2 215 790.90	0.13
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	5 700 000.00	5 204 858.73	0.31
USD HOME DEPOT INC 2.87500% 22-15.04.27	6 000 000.00	5 811 299.58	0.35
USD HOME DEPOT INC/THE 1.50000% 21-15.09.28	7 500 000.00	6 583 088.25	0.40
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29	3 200 000.00	3 095 872.00	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 0.95000% 20-01.09.27	10 000 000.00	8 856 683.30	0.54
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 2.00000% 21-16.09.31	6 500 000.00	5 346 871.07	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.20000% 16-15.06.26	3 434 000.00	3 347 180.17	0.20
USD KB HOME 7.62500% 15-15.05.23	7 500 000.00	7 687 500.00	0.45
USD KENNAMETAL INC 2.80000% 21-01.03.31	5 000 000.00	4 334 151.95	0.26
USD KINROSS GOLD CORP 5.95000% 14-15.03.24	7 100 000.00	7 354 807.57	0.44
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	6 085 000.00	6 146 776.80	0.37
USD LOWE'S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	4 129 000.00	3 519 869.98	0.21
USD LOWE'S COS INC 4.50000% 20-15.04.30	3 200 000.00	3 235 454.27	0.20
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	7 000 000.00	6 185 377.94	0.37
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	5 000 000.00	4 362 461.35	0.26
USD MARTIN MARIETTA MATERIALS INC 0.65000% 21-15.07.23	9 600 000.00	9 356 333.08	0.57
USD MASCO CORP 1.50000% 21-15.02.28	4 500 000.00	3 829 808.97	0.23
USD MASCO CORP 2.00000% 20-01.10.30	3 800 000.00	3 095 699.72	0.19
USD MASTERCARD INC 2.00000% 19-03.03.25	3 600 000.00	3 497 971.25	0.21
USD MERCK & CO INC 1.45000% 20-24.06.30	4 400 000.00	3 672 129.16	0.22
USD MERCK & CO INC 1.70000% 21-10.06.27	3 500 000.00	3 200 805.90	0.19
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRP INC 2.19300% 20-25.02.25	3 200 000.00	3 075 346.88	0.19
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 1.41200% 20-17.07.25	10 000 000.00	9 260 846.00	0.56
USD MORGAN STANLEY 3.62500% 17-20.01.27	6 600 000.00	6 436 223.51	0.39

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 NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 0.55000% 21-22.01.24	5 200 000.00	4 958 996.64	0.30
USD NATWEST GROUP PLC 3.87500% 16-12.09.23	6 580 000.00	6 599 114.05	0.40
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.00000% 13-19.12.23	7 074 000.00	7 283 509.24	0.44
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.12500% 12-15.12.22	4 198 000.00	4 271 583.13	0.26
USD NATWEST MARKETS PLC-144A 0.80000% 21-12.08.24	5 000 000.00	4 679 601.70	0.28
USD NEWELL BRANDS INC 3.85000% 16-01.04.23	10 000 000.00	10 006 250.00	0.61
USD NEXTERA ENERGY 1.90000% 21-15.06.28	5 000 000.00	4 426 970.55	0.27
USD NEXTERA ENERGY CAP 2.44000% 21-15.01.32	6 000 000.00	5 093 100.00	0.31
USD NIKE INC 2.85000% 20-27.03.30	6 000 000.00	5 585 427.30	0.34
USD NUCOR CORP 2.00000% 20-01.06.25	3 200 000.00	3 061 445.41	0.19
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	5 200 000.00	4 841 720.00	0.29
USD ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25	5 800 000.00	5 531 041.30	0.33
USD ORACLE CORP 3.25000% 17-15.11.27	4 200 000.00	3 907 105.23	0.24
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 600 000.00	2 271 042.80	0.14
USD PFIZER INC 0.80000% 20-28.05.25	5 800 000.00	5 401 685.18	0.33
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	3 200 000.00	3 087 880.61	0.19
USD PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC 0.84100% 21-08.11.23	5 000 000.00	4 817 800.65	0.29
USD PUBLIC STORAGE 1.95000% 21-09.11.28	4 000 000.00	3 553 690.24	0.21
USD PUBLIC STORAGE 2.25000% 21-09.11.31	3 000 000.00	2 590 618.53	0.16
USD QUALCOMM INC 3.25000% 17-20.05.27	3 200 000.00	3 133 546.02	0.19
USD QUANTA SERVICES INC 2.90000% 20-01.10.30	10 750 000.00	9 379 965.71	0.57
USD RABOBANK NEDERLAND NV-SUB 3.75000% 16-21.07.26	4 900 000.00	4 761 476.37	0.29
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 1.00000% 20-15.09.25	2 900 000.00	2 653 347.78	0.16
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.75000% 14-15.05.24	3 500 000.00	3 621 381.89	0.22
USD SABINE PASS LIQUEFACTION LLC 5.87500% 17-30.06.26	3 000 000.00	3 151 770.75	0.19
USD SALESFORCE.COM INC 1.50000% 21-15.07.28	11 000 000.00	9 705 605.58	0.59
USD SEALED AIR CORP-144A 5.12500% 14-01.12.24	4 165 000.00	4 237 887.50	0.26
USD SEMPRA ENERGY 3.25000% 17-15.06.27	5 050 000.00	4 837 752.90	0.29
USD SEMPRA ENERGY 3.70000% 22-01.04.29	7 000 000.00	6 725 800.34	0.41
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 2.62500% 20-10.02.30	2 800 000.00	2 427 212.08	0.15
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 4.75000% 20-04.05.23	4 804 000.00	4 887 773.41	0.30
USD SOUTHWEST AIRLINES CO 5.25000% 20-04.05.25	8 200 000.00	8 476 504.41	0.51
USD STEEL DYNAMICS INC 2.40000% 20-15.06.25	3 000 000.00	2 862 940.98	0.17
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.44800% 19-27.09.24	6 500 000.00	6 332 593.80	0.38
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 2.34800% 20-15.01.25	3 200 000.00	3 083 683.84	0.19
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 0.94800% 21-12.01.26	3 200 000.00	2 876 254.08	0.17
USD SWEDBANK AB-144A 1.53800% 21-16.11.26	6 500 000.00	5 909 022.15	0.36
USD TARGET CORP 1.95000% 22-15.01.27	3 800 000.00	3 559 998.53	0.22
USD TARGET CORP 2.25000% 20-15.04.25	3 200 000.00	3 106 728.26	0.19
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.12500% 21-15.09.26	3 500 000.00	3 182 428.31	0.19
USD TEXAS INSTRUMENTS INC 1.90000% 21-15.09.31	4 000 000.00	3 408 928.88	0.21
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.21500% 21-18.10.24	6 000 000.00	5 692 091.76	0.34
USD TOLL BROTHERS FINANCE CORP 4.37500% 13-15.04.23	2 000 000.00	2 012 094.76	0.12
USD TORONTO-DOMINION BANK 1.25000% 21-13.12.24	2 500 000.00	2 373 219.90	0.14
USD TRI POINTE HOLDINGS INC 5.87500% 15-15.06.24	7 500 000.00	7 614 750.00	0.46
USD UNION PACIFIC CORP 2.80000% 22-14.02.32	5 000 000.00	4 498 633.65	0.27
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.70000% 18-15.12.25	2 600 000.00	2 614 998.25	0.16
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.87500% 19-15.08.29	2 340 000.00	2 172 975.81	0.13
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.62500% 16-15.08.26	9 900 000.00	9 408 570.34	0.57
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.32900% 18-21.09.28	2 521 000.00	2 535 423.02	0.15
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	2 000 000.00	1 956 642.04	0.12
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	3 200 000.00	2 865 725.79	0.17
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	7 500 000.00	6 401 112.67	0.39
USD VMWARE INC 3.90000% 17-21.08.27	3 200 000.00	3 125 436.55	0.19
USD WALT DISNEY CO 1.75000% 19-30.08.24	3 200 000.00	3 097 454.11	0.19
USD WALT DISNEY CO 2.00000% 19-01.09.29	8 400 000.00	7 343 899.75	0.44
USD WESTPAC BANKING CORP 2.35000% 19-19.02.25	3 200 000.00	3 115 943.04	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP 1.01900% 21-18.11.24	3 000 000.00	2 848 588.50	0.17
USD WEYERHAEUSER CO 4.00000% 20-15.04.30	3 500 000.00	3 368 181.78	0.20
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	6 500 000.00	5 607 799.15	0.34
米ドル合計		864 147 700.39	52.27

ノート、固定利付債合計	864 147 700.39	52.27
-------------	----------------	-------

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			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.366%/VAR 18-23.01.26	3 226 000.00	3 155 330.85	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	7 800 000.00	7 380 275.92	0.45
USD BANK OF AMERICA CORP 3.550%/3M LIBOR+78BP 18-05.03.24	4 500 000.00	4 502 870.82	0.27
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 600 000.00	3 528 838.80	0.21
USD BARCLAYS PLC 1.007%/VAR 20-10.12.24	9 700 000.00	9 252 310.27	0.56
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	5 500 000.00	5 278 262.11	0.32
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	9 700 000.00	8 657 753.72	0.52
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	5 800 000.00	4 976 012.61	0.30
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	5 000 000.00	4 344 906.10	0.26
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	4 500 000.00	4 280 827.28	0.26
USD CREDIT SUISSE GROUP AG -144A 1.305%/VAR 21-02.02.27	3 200 000.00	2 803 302.11	0.17
USD CREDIT SUISSE GROUP-144A 2.593%/VAR 19-11.09.25	3 200 000.00	3 052 052.22	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.272%/VAR 17-29.09.25	3 200 000.00	3 148 462.60	0.19
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	3 200 000.00	2 856 539.23	0.17
USD HSBC HOLDINGS PLC 0.976%/VAR 21-24.05.25	8 500 000.00	7 969 037.72	0.48
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.633%/VAR 19-07.11.25	9 200 000.00	8 854 315.06	0.54
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.099%/VAR 20-04.06.26	10 200 000.00	9 525 155.65	0.58
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.033%/3M LIBOR+92.3BP 17-22.11.23	2 600 000.00	2 598 294.09	0.16
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.950%/VAR 18-18.05.24	4 500 000.00	4 517 481.55	0.27
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.803%/VAR 19-11.03.25	5 425 000.00	5 395 568.99	0.33
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	4 200 000.00	4 075 317.80	0.25
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 686 000.00	2 577 255.92	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	3 200 000.00	3 039 718.04	0.18
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	2 357 000.00	2 334 671.12	0.14
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.960%/3M LIBOR+124.5BP 19-29.01.27	2 600 000.00	2 572 637.37	0.16
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	6 500 000.00	6 177 640.63	0.37
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	5 800 000.00	5 218 984.24	0.32
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	17 900 000.00	15 939 085.08	0.96
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	7 500 000.00	6 349 737.67	0.38
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.907%/3M LIBOR+81BP 17-07.11.23	4 689 000.00	4 680 978.76	0.28
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 2.438%/VAR 20-05.02.26	2 613 000.00	2 494 127.44	0.15
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.870%/VAR 20-09.07.25	4 919 000.00	4 910 055.97	0.30
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 0.953%/ VAR 21-19.07.25	10 000 000.00	9 412 376.00	0.57
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC VAR 20-10.07.24	3 200 000.00	3 122 107.84	0.19
USD NATIONWIDE BUIL SOC-144A 3.766%/3M LIBOR+106.4BP 18-08.03.24	6 030 000.00	6 031 956.19	0.37
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	5 000 000.00	4 500 000.00	0.27
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 200 000.00	2 652 561.60	0.16
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	4 000 000.00	3 336 294.00	0.20
米ドル合計		195 503 103.37	11.82
ノート、変動利付債合計		195 503 103.37	11.82

メディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD AIR LEASE CORP 3.00000% 20-01.02.30	2 000 000.00	1 740 149.80	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.45000% 16-03.03.26	5 800 000.00	5 806 916.44	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26	5 800 000.00	5 692 478.32	0.34
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 4.18300% 16-25.11.27	3 600 000.00	3 538 875.82	0.21
USD BANK OF MONTREAL 1.25000% 21-15.09.26	15 000 000.00	13 385 585.70	0.81
USD JOHN DEERE CAPITAL 2.12500% 22-07.03.25	2 000 000.00	1 939 223.36	0.12
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 1.50000% 21-06.03.28	22 700 000.00	20 196 034.73	1.22
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.10000% 13-22.05.23	4 400 000.00	4 448 452.94	0.27
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.55000% 19-16.07.24	3 200 000.00	3 145 940.16	0.19
USD ROYAL BANK OF CANADA 1.15000% 20-10.06.25	2 300 000.00	2 125 185.44	0.13
USD ROYAL BANK OF CANADA 2.30000% 21-03.11.31	4 000 000.00	3 405 917.92	0.21
USD TORONTO-DOMINION BANK 3.25000% 19-11.03.24	5 100 000.00	5 100 638.52	0.31
USD WALT DISNEY CO/THE 3.15000% 15-17.09.25	3 000 000.00	2 970 490.44	0.18
米ドル合計		73 495 889.59	4.45
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		73 495 889.59	4.45

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	5 679 000.00	5 509 925.44	0.33
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	9 700 000.00	8 869 198.69	0.54
USD BANK OF AMERICA CORP 2.456%/VAR 19-22.10.25	3 200 000.00	3 080 836.61	0.19
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	6 500 000.00	5 806 753.55	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	6 860 994.40	0.42
USD MORGAN STANLEY 0.864%/VAR 20-21.10.25	3 200 000.00	2 967 072.26	0.18
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	4 000 000.00	3 206 926.80	0.19
USD MORGAN STANLEY 2.188%/VAR 20-28.04.26	13 000 000.00	12 260 497.21	0.74
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	7 600 000.00	7 111 361.96	0.43
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	14 300 000.00	13 787 271.50	0.83
米ドル合計		69 460 838.42	4.20
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		69 460 838.42	4.20
債券、固定利付債			
米ドル			
USD ALLSTATE CORP 3.28000% 16-15.12.26	2 067 000.00	2 036 199.43	0.12
USD CONSUMERS ENERGY CO 3.80000% 18-15.11.28	1 500 000.00	1 495 799.23	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 3.85000% 17-26.01.27	6 500 000.00	6 354 204.28	0.38
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	11 700 000.00	11 299 279.91	0.68
USD MIZUHO FINANCE GROUP CAYMAN 3-144A-SUB 4.60000% 14-27.03.24	5 300 000.00	5 357 925.29	0.32
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	2 000 000.00	1 976 365.24	0.12
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00	4 890 520.55	0.30
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC 1.70000% 20-01.10.30	5 000 000.00	4 135 633.95	0.25
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.50000% 13-01.10.23	8 015 000.00	8 033 741.40	0.49
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	7 729 000.00	7 709 973.14	0.47
米ドル合計		53 289 642.42	3.22
債券、固定利付債合計		53 289 642.42	3.22
債券、変動利付債			
米ドル			
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	5 000 000.00	4 859 000.00	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	6 800 000.00	6 638 162.66	0.40
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.322%/VAR 16-23.11.31	3 407 000.00	3 351 936.06	0.20
米ドル合計		14 849 098.72	0.90
債券、変動利付債合計		14 849 098.72	0.90
財務省証券（T-note）、固定利付債			
米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 22-31.03.24	18 000 000.00	17 848 125.00	1.08
米ドル合計		17 848 125.00	1.08
財務省証券（T-note）、固定利付債合計		17 848 125.00	1.08
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		1 288 594 397.91	77.94

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 AKER BP ASA-144A 3.00000% 20-15.01.25	5 750 000.00	5 605 812.14	0.34
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.60000% 20-27.05.30	3 900 000.00	3 355 451.97	0.20

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 AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 2.57000% 20-25.11.35	3 200 000.00	2 633 982.50	0.16
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 4.25000% 20-15.04.26	6 500 000.00	6 226 870.00	0.38
USD BERRY GLOBAL INC 0.95000% 21-15.02.24	9 700 000.00	9 254 072.09	0.56
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	6 350 000.00	5 630 618.47	0.34
USD BROADCOM INC 4.25000% 20-15.04.26	5 000 000.00	5 176 412.25	0.31
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.70000% 20-15.02.31	6 000 000.00	5 226 584.04	0.32
USD CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS LLC 3.70000% 20-15.11.29	5 000 000.00	4 685 639.75	0.28
USD CONOCOPHILLIPS CO 2.40000% 22-07.03.25	5 000 000.00	4 865 453.85	0.29
USD DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA LLC-144A 2.70000% 19-14.06.24	5 400 000.00	5 314 383.59	0.32
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.45000% 21-15.06.23	2 161 000.00	2 208 132.62	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.00000% 21-15.07.24	6 500 000.00	6 532 750.45	0.40
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	3 900 000.00	4 019 083.65	0.24
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	10 000 000.00	10 704 063.10	0.65
USD DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE BV-144A 3.60000% 17-19.01.27	2 300 000.00	2 270 953.44	0.14
USD EAST OHIO GAS CO/THE-144A 1.30000% 20-15.06.25	5 143 000.00	4 777 718.27	0.29
USD FIVE CORNERS FUNDING TRUST II -144A 2.85000% 20-15.05.30	2 600 000.00	2 302 340.58	0.14
USD HARLEY-DAVIDSON FIN.SERV INC-144A 3.35000% 18-15.02.23	5 200 000.00	5 200 481.93	0.31
USD HCA INC-144A 3.12500% 22-15.03.27	5 000 000.00	4 702 207.15	0.28
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 3.37500% 18-12.01.23	3 100 000.00	3 097 682.00	0.19
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.40000% 19-01.03.27	3 722 000.00	3 349 800.00	0.20
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 3.87500% 19-15.11.29	6 561 000.00	5 789 295.18	0.35
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 2.00000% 21-15.07.26	5 000 000.00	4 510 060.30	0.27
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 3.62400% 20-03.06.30	5 000 000.00	4 503 865.00	0.27
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	2 395 000.00	2 345 571.10	0.14
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 4.87500% 17-01.06.24	2 000 000.00	1 972 500.00	0.12
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.87500% 19-18.06.26	4 677 000.00	4 598 800.56	0.28
USD NXP BV / NXP FDNG LLC / NXP USA-144A 3.15000% 20-01.05.27	2 000 000.00	1 892 960.00	0.12
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 5.55000% 18-01.12.28	2 000 000.00	2 110 000.00	0.13
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC-144A 4.87500% 18-01.03.24	2 700 000.00	2 751 354.00	0.17
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	2 345 000.00	2 328 761.55	0.14
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 1.20000% 20-15.11.25	11 000 000.00	9 984 364.61	0.60
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 0.45000% 21-05.03.24	5 000 000.00	4 774 797.10	0.29
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	12 000 000.00	11 753 452.80	0.71
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 2.35000% 16-15.10.26	5 520 000.00	5 217 567.64	0.32
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCH NV-144A 1.20000% 21-11.03.26	6 500 000.00	5 928 917.22	0.36
USD TECK RESOURCES LTD 3.90000% 20-15.07.30	11 000 000.00	10 410 424.53	0.63
USD TENNESSEE GAS PIPELINE CO LLC-144A 2.90000% 20-01.03.30	6 900 000.00	6 107 672.59	0.37
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.37500% 21-15.04.26	4 000 000.00	3 862 000.00	0.23
米ドル合計		197 982 858.02	11.97
ノート、固定利付債合計		197 982 858.02	11.97
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD BNP PARIBAS-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	4 500 000.00	3 959 627.89	0.24
USD ING GROEP NV 3.869%/VAR 22-28.03.26	7 000 000.00	6 919 823.47	0.42
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.418%/ VAR 21-11.06.27	10 000 000.00	9 016 244.10	0.54
米ドル合計		19 895 695.46	1.20
ノート、変動利付債合計		19 895 695.46	1.20
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD CREDIT AGRICOLE SA LONDON-144A 4.12500% 17-10.01.27	6 500 000.00	6 407 225.57	0.39
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 380 000.00	6 125 707.75	0.37
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 2.62500% 20-22.01.25	10 800 000.00	10 295 835.05	0.62
米ドル合計		22 828 768.37	1.38
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		22 828 768.37	1.38

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEWZEALAND BKG-144A-SUB 2.950%/VAR 20-22.07.30	9 700 000.00	9 243 441.37	0.56
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	3 200 000.00	2 922 411.84	0.18
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	5 500 000.00	5 070 578.10	0.31
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 3.933%/VAR 19-02.08.34	3 811 000.00	3 561 833.54	0.21
米ドル合計		20 798 264.85	1.26
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		20 798 264.85	1.26
債券、固定利付債			
米ドル			
USD DNB BANK ASA-144A 1.12700% 20-16.09.26	6 500 000.00	5 900 844.95	0.36
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.25000% 19-21.11.24	5 175 000.00	4 994 215.98	0.30
米ドル合計		10 895 060.93	0.66
債券、固定利付債合計		10 895 060.93	0.66
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		272 400 647.63	16.47
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			
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.75000% 21-21.02.28	4 000 000.00	3 465 000.00	0.21
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	6 250 000.00	6 230 216.88	0.38
USD EXELON CORP-144A 2.75000% 22-15.03.27	2 000 000.00	1 889 468.92	0.11
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 500 000.00	4 465 710.00	0.27
米ドル合計		16 050 395.80	0.97
ノート、固定利付債合計		16 050 395.80	0.97
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		16 050 395.80	0.97
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 BAXTER INTERNATIONAL INC-144A 1.32200% 21-29.11.24	11 000 000.00	10 376 988.82	0.63
USD LUNDIN ENERGY FINANCE BV-144A 3.10000% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 359 631.90	0.26
USD MAGALLANES INC-144A 3.75500% 22-15.03.27	8 000 000.00	7 737 176.96	0.47
USD MAGALLANES INC-144A 4.27900% 22-15.03.32	8 000 000.00	7 431 155.76	0.45
USD MICROCHIP TECHNOLOGY INC-144A 0.98300% 21-01.09.24	12 200 000.00	11 445 301.17	0.69
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.50000% 21-14.09.28	14 000 000.00	12 309 020.64	0.75
USD NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	5 000 000.00	4 337 077.90	0.26
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 1.15000% 21-07.06.24	8 800 000.00	8 280 800.00	0.50
米ドル合計		66 277 153.15	4.01
ノート、固定利付債合計		66 277 153.15	4.01

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 （注１）	純資産 比率 （％）
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD NBN CO LTD-144A 0.87500% 21-08.10.24	10 000 000.00	9 380 802.00	0.57
米ドル合計		9 380 802.00	0.57
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計			
		9 380 802.00	0.57
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			
		75 657 955.15	4.58
投資有価証券合計			
		1 652 703 396.49	99.96
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 10YR TREASURY NOTE FUTURE 21.06.22	600.00	-952 343.75	-0.06
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.22	-500.00	1 029 296.95	0.06
債券関連金融先物合計		76 953.20	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			
		76 953.20	0.00
金融派生商品合計			
		76 953.20	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			
JPY 2 754 523 100.00 USD 21 999 329.76 13.5.2022		-730 517.28	-0.05
GBP 267 129 500.00 USD 348 028 333.43 13.5.2022		-12 652 821.05	-0.77
CHF 402 884 700.00 USD 431 886 296.71 13.5.2022		-16 591 746.86	-1.00
EUR 316 116 600.00 USD 345 608 698.20 13.5.2022		-11 956 594.03	-0.72
USD 6 834 833.72 CHF 6 345 800.00 13.5.2022		293 567.31	0.02
USD 5 207 900.07 EUR 4 780 600.00 13.5.2022		162 112.38	0.01
USD 4 985 782.18 GBP 3 821 700.00 13.5.2022		187 717.59	0.01
USD 313 182.79 JPY 39 192 900.00 13.5.2022		10 558.19	0.00
CHF 4 883 200.00 USD 5 039 088.75 13.5.2022		-5 474.06	0.00
USD 468 570.45 JPY 61 277 300.00 6.5.2022		-4 463.35	0.00
JPY 61 277 300.00 USD 468 671.90 13.5.2022		4 475.49	0.00
先渡為替契約合計		-41 283 185.67	-2.50
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			
		30 566 757.50	1.85
その他の資産および負債			
		11 328 603.93	0.69
純資産総額			
		1 653 392 525.45	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

2021年6月1日から2022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2022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 - USコーポレート・ボンド・ サステナブル・米ドル	クラス円ヘッジ F - acc投資証券	395,997.000 (384,997.000)	88,317.000 (77,317.000)	307,680.000 (307,680.000)

(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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドルは2016年11月8日に運用を開始し、クラス円ヘッジF - acc投資証券は2021年9月13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。)

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

1 外国投資法人の概況

(3) 外国投資法人の仕組み

< 訂正前 >

(前略)

b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
(中略)		
ノーザン・トラスト・グローバル・サービスS E (Northern Trust Global Services SE)	管理事務代行会社	管理会社との間で管理事務代行契約 (2017年10月1日効力発生) (注3) を締結。ファンドの登録事務・名義書換事務代行および投資証券の純資産価格の計算等の管理事務について規定している。

(後略)

< 訂正後 >

(前略)

b. 本投資法人および関係法人の名称、運営上の役割および関係業務の内容

名称	ファンド運営上の役割	契約等の概要
(中略)		
ノーザン・トラスト・グローバル・サービスS E (Northern Trust Global Services SE)	管理事務代行会社	管理会社との間で管理事務代行契約 (2017年10月1日効力発生) (注3) を締結。ファンドの登録・名義書換事務および管理事務代行業務について規定している。

(後略)

2 投資方針

(1) 投資方針

< 訂正前 >

(前略)

サブ・ファンドおよび特定の投資方針

フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

U B S アセット・マネジメントは、サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。サブ・ファンドは、環境的および社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則 (EU) 2019 / 2088第8条に該当する。

(中略)

U B S ESGコンセンサススコアは、環境、社会およびガバナンス (ESG) に関して、かかる発行体のパフォーマンス等サステナビリティ要因を評価する。かかるESG特性は、発行体の業務の主要分野およ

びESGリスク管理の効率に関連する。環境および社会要因には、（とりわけ、）環境フットプリントおよび経営効率、環境リスク管理、気候変動、天然資源の使用、汚染・廃棄物管理、雇用基準やサプライチェーンの監理、人的資本、ボード・ダイバーシティ、職業安全衛生、製品安全性ならびに贈収賄および腐敗防止ガイドラインが含まれる可能性がある。

サブ・ファンドの各投資対象は、U B S ESGコンセンサススコア（１～10の基準で、10が最高のサステナビリティ特性）を有する。サブ・ファンドの投資対象は、そのベンチマークのサステナビリティ特性を上回る加重平均されたサステナビリティ特性を有する。これは、ESGエンゲージメントを改善し、環境、社会およびガバナンスに関するサブ・ファンドのプラスの特徴を促進する。算定には、現金、一定のデリバティブその他無格付商品は考慮されない。サブ・ファンドのサステナビリティ特性は、そのベンチマークの特性により測定され、その結果は、年１回以上、該当する月次の特性から計算され、年次報告書において公表される。

（中略）

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

（後略）

<訂正後>

（前略）

サブ・ファンドおよび特定の投資方針

フォーカス・シキャブ・USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル

U B S アセット・マネジメントは、サブ・ファンドをサステナビリティ・フォーカス・ファンドに分類している。サブ・ファンドは、環境的および社会的特性を促進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示に関する規則（EU）2019 / 2088第8条に分類される。

（中略）

また、投資運用会社は、金融商品の選択に関してベンチマークに制約をされることはない。特に、投資運用会社は、自らの裁量で、ベンチマークに含まれない発行体の債券やU B S ESGコンセンサススコアに投資し、投資対象の発行体のうち環境および社会的側面が強いものを特定することも可能である。このU B S ESGコンセンサススコアは、社内および公認の外部プロバイダーのESGスコアデータを正規化し、加重平均したものである。コンセンサススコアアプローチは、単一のスコアのみに依存するのではなく、サステナビリティ特性の品質の妥当性を高めることが出来る。U B S ESGコンセンサススコアは、環境、社会およびガバナンス（ESG）に関して、かかる発行体のパフォーマンス等サステナビリティ要因を評価する。かかるESG特性は、発行体の業務の主要分野およびESGリスク管理の効率に関連する。環境および社会要因には、（とりわけ、）環境フットプリントおよび経営効率、環境リスク管理、気候変動、天然資源の使用、汚染・廃棄物管理、雇用基準やサプライチェーンの監理、

人的資本、ボード・ダイバーシティ、職業安全衛生、製品安全性ならびに贈収賄および腐敗防止ガイドラインが含まれる可能性がある。

サブ・ファンドの各投資対象は、U B S ESGコンセンサススコア（１～10の基準で、10が最高のサステナビリティ特性）を有する。サブ・ファンドの投資対象は、そのベンチマークのサステナビリティ特性を上回る加重平均されたサステナビリティ特性を有する。これは、ESGエンゲージメントを改善し、環境、社会およびガバナンスに関するサブ・ファンドのプラスの特徴を促進する。算定には、現金、一定のデリバティブその他無格付商品は考慮されない。サブ・ファンドのサステナビリティ特性は、そのベンチマークの特性により測定され、その結果は、年１回以上、それぞれの月次の特性から計算され、年次報告書において公表される。

（中略）

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

（後略）