

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2025年7月31日
【計算期間】	第18期中（自 2024年11月1日 至 2025年4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 Sütinger ） 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-1855、J.F.ケネディ通り33A （ 33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ）
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三 浦 健 同 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外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 三 浦 健 同 大 西 信 治 同 白 川 剛 士
【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外国法共同事業
【電話番号】	03（6212）8316
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

（注1）米ドルの円貨換算は、便宜上、2025年5月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1米ドル＝143.87円）による。以下、別段の記載がない限り、米ドルの円換算表示はすべてこれによるものとする。

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

（注3）本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入してまたは切り捨てて記載してある。従って、合計の数字が一致しない場合がある。また円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。従って、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。

（注4）本書の中で計算期間（以下「会計年度」ともいう。）とは、別段の記載がない限り11月1日に始まり翌年10月31日に終わる1年を指す。

（注5）2025年5月20日付で、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・米ドルはフォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドルに名称を変更された。

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、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、フォーカス・シキャブ-USコーポレート・ボンド・米ドルおよびフォーカス・シキャブ-ワールドバンク・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。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は日本で販売されていないため、以下、「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/またはクラス円ヘッジ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)

	2023年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年10月末日 に終了する 会計年度末	2024年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年10月末日 に終了する 会計年度末	2025年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	52,655,555.95	13,615,310.44	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	52,655,555.95	13,615,310.44	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	52,655,555.95	13,615,310.44	23,422,575.52	57,482,792.31	21,830,935.15
(d) 出資総額 ⁽²⁾	563,494,469.14	524,613,168.97	568,244,499.07	648,818,250.42	588,240,124.19
(e) 発行済投資口総数 (クラス米ドルF-acc投資証券)	1,461,804.292口	1,550,471.086口	1,664,888.765口	1,801,325.435口	1,590,010.490口
(クラス円ヘッジF-acc投資証券)	889,515.500口	726,945.500口	650,758.500口	801,541.000口	608,494.000口
(f) 純資産額	563,494,469.14	524,613,168.97	568,244,499.07	648,818,250.42	588,240,124.19
(g) 資産総額	566,270,894.00	528,517,055.69	571,964,496.49	656,987,188.21	596,468,649.20
(h) 1口当たり純資産価格 (クラス米ドルF-acc投資証券)	150.12	144.78	152.82	160.11	163.82
(クラス円ヘッジF-acc投資証券)	9,771円	9,161円	9,388円	9,575円	9,577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)	7.18	1.52	7.58	13.87	3.68
(クラス円ヘッジF-acc投資証券)	4.44円	-6.59円	-0.67円	2.10円	3.67円
(j) 分配総額	502,657.08	502,657.08	677,937.48	677,937.48	972,530.20
(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	99.51%	99.26%	99.35%	98.76%	98.62%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラス米ドルF-acc投資証券)	-1.11%	1.42%	1.80%	10.59%	7.20%
(クラス円ヘッジF-acc投資証券)	-4.62%	-3.78%	-3.92%	4.52%	2.01%

(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、当該会計年度末および当該中間会計年度末の1口当たり純資産価格の前年度に対する増減の比率であるが、当該会計年度に初めて当該投資証券が発行された場合には、当初募集価格に対する増減の比率で表すものとする。以下同じ。

(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。

(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)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年10月末日 に終了する 会計年度末	2024年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年10月末日 に終了する 会計年度末	2025年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	166,076,473.45	111,987,790.09	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	166,076,473.45	111,987,790.09	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	166,076,473.45	111,987,790.09	58,264,561.26	151,667,314.16	101,176,441.06
(d) 出資総額 ⁽²⁾	1,974,834,530.78	1,914,151,319.53	1,935,953,985.83	1,232,511,843.13	2,311,415,303.45
(e) 発行済投資口総数					
(クラスF - acc投資証券)	4,943,631.818口	5,138,765.836口	5,278,490.494口	3,211,662.679口	6,251,075.565口
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	136,064.000口	121,464.000口	92,609.000口	61,851.000口	60,034.000口
(f) 純資産額	1,974,834,530.78	1,914,151,319.53	1,935,953,985.83	1,232,511,843.13	2,311,415,303.45
(g) 資産総額	1,994,227,084.33	1,930,136,686.34	1,981,578,528.57	1,251,246,910.21	2,389,042,477.18
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラスF - acc投資証券)	151.82	150.64	154.44	160.77	166.11
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	9,552円	9,208円	9,171円	9,288円	9,380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)	5.36	4.13	4.11	16.80	4.32
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	7.86円	-1.09円	-1.87円	3.02円	4.87円
(j) 分配総額	3,967,559.85	3,967,559.85	4,761,793.67	4,761,793.67	3,076,378.16
(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	99.03%	99.17%	97.70%	98.50%	96.75%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
(クラスF - acc投資証券)	1.06%	2.85%	1.73%	6.72%	7.56%
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	-2.63%	-2.56%	-3.99%	0.87%	2.28%

(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)

	2023年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年10月末日 に終了する 会計年度末	2024年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年10月末日 に終了する 会計年度末	2025年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	473,858,628.42	143,727,492.20	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	473,858,628.42	143,727,492.20	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	473,858,628.42	143,727,492.20	131,861,172.65	384,646,836.03	270,057,921.88
(d) 出資総額 ⁽²⁾	3,516,023,390.26	3,763,123,391.83	4,270,929,274.20	3,297,145,693.49	5,371,875,379.55
(e) 発行済投資口総数					
(クラスF - acc投資証券)	6,957,467.703口	8,240,445.712	9,132,968.109口	7,166,121.802口	10,878,608.910口
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	296,384.000口	270,815.000口	213,646.000口	140,063.000口	132,854.000口
(f) 純資産額	3,516,023,390.26	3,763,123,391.83	4,270,929,274.20	3,297,145,693.49	5,371,875,379.55
(g) 資産総額	3,563,455,601.76	3,777,900,206.33	4,384,248,141.03	3,364,603,361.27	5,535,101,220.99
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラスF - acc投資証券)	185.60	173.31	180.16	189.87	196.80
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	9,344円	8,473円	8,544円	8,744円	8,847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)	16.23	2.95	5.84	19.26	6.22
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	9.37円	- 2.89円	- 0.55	6.38円	4.78円
(j) 分配総額	8,552,600.33	8,552,600.33	14,900,522.20	14,900,522.20	14,629,179.12
(k) 1口当たり分配金額	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし	該当事項なし
(l) 自己資本比率	98.67%	99.61%	97.42%	98.00%	97.05%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
(クラスF - acc投資証券)	0.35%	- 0.15%	- 2.93%	9.56%	9.24%
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	- 3.67%	- 5.62%	- 8.56%	3.20%	3.55%

(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。

(フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2023年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年10月末日 に終了する 会計年度末	2024年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年10月末日 に終了する 会計年度末	2025年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	201,960,611.04	116,803,682.32	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	201,960,611.04	116,803,682.32	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	201,960,611.04	116,803,682.32	75,125,651.05	174,064,265.83	46,310,447.99
(d) 出資総額 ⁽²⁾	1,718,223,339.61	1,386,728,965.84	1,437,414,337.22	1,454,003,174.67	1,028,382,938.96
(e) 発行済投資口総数					
(クラスF - acc投資証券)	4,444,732.866口	3,413,013.935口	3,293,774.342口	3,416,338.163口	2,357,948.494口
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	301,372.000口	295,090.000口	263,420.000口	256,470.000口	57,694.000口
(f) 純資産額	1,718,223,339.61	1,386,728,965.84	1,437,414,337.22	1,454,003,174.67	1,028,382,938.96
(g) 資産総額	1,805,470,467.57	1,392,733,491.74	1,440,599,483.17	1,472,561,882.32	1,035,385,209.77
(h) 1口当たり純資産価格					
(クラスF - acc投資証券)	113.35	110.54	116.63	122.76	126.10
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	8,868円	8,409円	8,614円	8,813円	8,866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)	6.88	5.67	6.30	12.03	3.94
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	7.85円	-1.76円	-0.45円	2.73円	2.03円
(j) 分配総額	10,354,537.78	10,354,537.78	12,192,000.72	12,192,000.72	10,993,918.17
(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	95.17%	99.57%	99.78%	98.74%	99.32%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾					
(クラスF - acc投資証券)	1.36%	3.69%	2.89%	11.05%	8.12%
(クラス円ヘッジF - acc投資証券)	-2.44%	-1.82%	-2.86%	4.80%	2.93%

(注) フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドルは2016年11月8日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2016年11月8日に運用が開始され、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。

(フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・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)

	2023年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2023年10月末日 に終了する 会計年度末	2024年4月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年10月末日 に終了する 会計年度末	2025年4月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	238,090,901.60	37,512,336.88	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31
(b) 経常利益金額または 経常損失金額	238,090,901.60	37,512,336.88	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31
(c) 当期純利益金額または 当期純損失金額	238,090,901.60	37,512,336.88	72,730,345.16	216,282,535.07	84,987,110.31
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,254,159,589.48	2,191,058,367.97	2,032,915,519.14	1,422,160,689.10	1,736,947,127.21
(e) 発行済投資口総数 (クラスF - acc投資証券)	6,305,616.293口	6,651,225.456口	6,114,161.086口	3,448,273.083口	4,324,421.929口
(f) 純資産額	2,254,159,589.48	2,191,058,367.97	2,032,915,519.14	1,422,160,689.10	1,736,947,127.21
(g) 資産総額	2,266,933,036.13	2,223,324,048.89	2,143,223,701.68	1,457,157,093.05	1,742,755,329.87
(h) 1口当たり純資産価格 (クラスF - acc投資証券)	106.18	99.09	102.71	108.47	112.55
(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)	6.50	- 0.75	4.05	16.96	3.79
(j) 分配総額	448,615.55	448,615.55	975,967.17	975,967.17	1,660,836.97
(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	99.44%	98.55%	94.85%	97.60%	99.67%
(m) 自己資本利益率 ⁽³⁾ (クラスF - acc投資証券)	- 0.16%	- 0.64%	- 3.27%	9.47%	9.58%

(注) フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドルは2018年2月14日に運用を開始し、クラスF - acc投資証券は2018年2月14日に運用が開始された。

（２）【外国投資法人の出資総額】

2025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、原則として、発行可能投資口総口数には制限がない。

	出資総額		発行済投資証券総数（口）	
	千米ドル	百万円		
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	594,597.92	85,545	クラス米ドル F-acc投資証券	1,608,880.809
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	608,829.000
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド ・米ドル	2,163,879.57	311,317	クラス F-acc投資証券	5,960,957.922
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	60,034.000
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド ・米ドル	4,771,119.85	686,421	クラス F-acc投資証券	9,409,860.490
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	132,185.000
フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド ・米ドル	1,031,005.22	148,331	クラス F-acc投資証券	2,329,167.483
			クラス円ヘッジ F-acc投資証券	57,694.000
フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	1,720,335.69	247,505	クラス F-acc投資証券	4,311,915.851

（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）【役員状況】

（2025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人は、アーンスト・アンド・ヤング、ルクセンブルグである。

（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。

合併の決定は有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営、3 投資主・外国投資法人債権者の権利等(1) 投資主・外国投資法人債権者の権利(f) 報告書を受領する権利」の項に記載されている方法で投資主に通知する。決定が公告されてから30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、有価証券報告書「第二部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等」と題する項に記載する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

半期報告書提出日前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した事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

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)

(2025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	111,135,729.88	18.64
	イギリス	58,788,469.97	9.86
	中国	40,857,492.02	6.85
	日本	30,331,725.96	5.09
	オランダ	18,726,015.74	3.14
	ニュージーランド	17,855,140.03	2.99
	スペイン	16,572,450.90	2.78
	ドイツ	16,533,336.94	2.77
	ルクセンブルグ	16,494,907.44	2.77
	フランス	15,537,137.08	2.61
	オーストラリア	13,973,746.71	2.34
	カナダ	13,903,865.58	2.33
	韓国	11,246,117.10	1.89
	イタリア	8,053,750.94	1.35
	スイス	6,467,933.22	1.08
	オーストリア	6,357,052.16	1.07
	ベルギー	5,785,135.54	0.97
	国際機関	4,319,142.80	0.72
	アイルランド	4,131,417.87	0.69
	サウジアラビア	3,551,693.50	0.60
	ノルウェー	3,087,457.12	0.52
	ケイマン諸島	3,073,612.47	0.52
	ブラジル	2,615,156.25	0.44
	インド	2,584,278.00	0.43
	スロベニア	2,530,615.02	0.42
	シンガポール	2,333,937.90	0.39
	香港	2,197,395.61	0.37
	ポーランド	1,927,136.15	0.32
	スウェーデン	1,239,818.35	0.21
	ポルトガル	1,041,153.10	0.17
	バミューダ	948,343.70	0.16
	ラトビア	799,840.38	0.13
	ルーマニア	762,808.00	0.13
	スロバキア	758,684.30	0.13
	チリ	605,120.00	0.10
	モンゴル	596,162.50	0.10
	多国籍	593,499.44	0.10
	ペルー	264,750.00	0.04
	デンマーク	225,982.87	0.04
	フィンランド	185,937.25	0.03
小計	448,993,949.79	75.30	

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	74,547,919.94	12.50
投資信託	ルクセンブルグ	4,091,442.98	0.69
株式	アメリカ合衆国	1,212,924.00	0.20
	イギリス	793,514.77	0.13
	小計	2,006,438.77	0.34
ポートフォリオ合計		529,639,751.48	88.83
現金・その他資産		66,602,725.03	11.17
資産総額		596,242,476.51	100.00
負債総額		1,644,554.83	0.28
合計(純資産総額)		594,597,921.68 (約85,545百万円)	99.72

(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)

(2025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	1,337,158,425.15	61.76
	国際機関	291,754,862.19	13.47
	カナダ	112,424,680.66	5.19
	オーストラリア	61,827,493.34	2.86
	ドイツ	41,825,344.99	1.93
	アラブ首長国連邦	40,614,104.00	1.88
	韓国	39,042,938.00	1.80
	フランス	32,768,500.74	1.51
	スウェーデン	31,531,180.27	1.46
	ノルウェー	21,195,615.48	0.98
	イギリス	20,418,374.33	0.94
	カタール	18,343,875.00	0.85
	香港	18,244,138.20	0.84
	フィンランド	15,905,257.92	0.73
	シンガポール	12,470,965.82	0.58
	オランダ	12,443,194.53	0.57
	ケイマン諸島	10,028,267.02	0.46
	ニュージーランド	9,999,900.00	0.46
	イギリス領ヴァージン諸島	6,799,800.00	0.31
	ルクセンブルグ	5,112,003.45	0.24
ベルギー	3,843,041.44	0.18	
ポートフォリオ合計		2,143,751,962.53	99.01
現金・その他資産		21,475,280.68	0.99
資産総額		2,165,227,243.21	100.00
負債総額		1,347,674.58	0.06
合計(純資産総額)		2,163,879,568.63 (約311,317百万円)	99.94

(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)

(2025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	3,232,701,949.39	67.63
	国際機関	688,694,421.15	14.41
	アラブ首長国連邦	152,448,074.00	3.19
	カナダ	149,887,634.22	3.14
	韓国	74,679,169.00	1.56
	ドイツ	71,238,543.20	1.49
	オーストラリア	58,162,327.83	1.22
	フランス	56,033,172.84	1.17
	香港	53,914,491.78	1.13
	カタール	51,297,915.00	1.07
	オランダ	24,846,080.04	0.52
	イギリス領バージン諸島	20,392,624.00	0.43
	ノルウェー	16,789,237.95	0.35
	シンガポール	15,792,166.27	0.33
	スウェーデン	10,325,374.10	0.22
	ニュージーランド	10,226,285.21	0.21
	ジャージー	9,050,359.36	0.19
	ベルギー	8,244,088.92	0.17
	フィンランド	4,953,900.00	0.10
小計	4,709,677,814.26	98.53	
投資信託	アイルランド	5,000,000.00	0.10
ポートフォリオ合計		4,714,677,814.26	98.64
現金・その他資産		65,232,145.55	1.36
資産総額		4,779,909,959.81	100.00
負債総額		8,790,111.23	0.18
合計(純資産総額)		4,771,119,848.58 (約686,421百万円)	99.82

(フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル)

(2025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	710,991,801.71	68.87
	イギリス	63,093,910.97	6.11
	オーストラリア	40,320,191.49	3.91
	アイルランド	26,150,005.27	2.53
	オランダ	23,947,541.21	2.32
	スペイン	20,897,731.29	2.02
	カナダ	19,729,328.53	1.91
	フランス	17,620,172.78	1.71
	リベリア	11,255,434.30	1.09
	多国籍	11,079,117.76	1.07
	シンガポール	9,734,675.12	0.94
	ノルウェー	6,767,336.72	0.66
	ドイツ	5,660,881.65	0.55
	日本	3,164,176.43	0.31
	イタリア	2,826,370.14	0.27
	スウェーデン	2,805,361.16	0.27
	小計	976,044,036.53	94.54
	投資信託	ルクセンブルグ	12,613,868.70
株式	アメリカ合衆国	5,424,976.00	0.53
ポートフォリオ合計		994,082,881.23	96.29
現金・その他資産		38,335,435.00	3.71
資産総額		1,032,418,316.23	100.00
負債総額		1,413,094.47	0.14
合計 (純資産総額)		1,031,005,221.76 (約148,331百万円)	99.86

(フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル)

(2025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	国際機関	1,700,041,030.93	98.72
ポートフォリオ合計		1,700,041,030.93	98.72
現金・その他資産		21,970,032.17	1.28
資産総額		1,722,011,063.10	100.00
負債総額		1,675,374.34	0.10
合計 (純資産総額)		1,720,335,688.76 (約247,505百万円)	99.90

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2025年5月末日までの1年間における各月末の資産総額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 (クラス米ドル 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
2024年6月末日	603,986.59	86,896	598,381.61	86,089	155.74	22,406	9,492
7月末日	624,414.50	89,835	623,013.62	89,633	158.78	22,844	9,618
8月末日	645,063.12	92,805	642,185.00	92,391	160.58	23,103	9,682
9月末日	665,169.01	95,698	663,564.51	95,467	162.37	23,360	9,744
10月末日	656,987.19	94,521	648,818.25	93,345	160.11	23,035	9,575
11月末日	665,851.66	95,796	656,770.12	94,490	161.82	23,281	9,638
12月末日	649,542.57	93,450	648,140.93	93,248	160.50	23,091	9,521
2025年1月末日	547,528.23	78,773	546,232.56	78,586	161.30	23,206	9,533
2月末日	565,216.22	81,318	563,168.89	81,023	163.30	23,494	9,617
3月末日	582,234.22	83,766	575,793.63	82,839	162.51	23,380	9,535
4月末日	596,468.65	85,814	588,240.12	84,630	163.82	23,569	9,577
5月末日	596,242.48	85,781	594,597.92	85,545	163.53	23,527	9,530

（注）各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある（財務書類に対する注記1参照）。以下同じ。

（フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル）

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (クラスF - acc 投資証券)		1口当たり 純資産価格 (クラス円ヘッジ F - acc 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2024年6月末日	1,737,520.21	249,977	1,735,386.86	249,670	156.93	22,578	9,242
7月末日	1,751,310.51	251,961	1,749,245.44	251,664	159.32	22,921	9,326
8月末日	1,809,169.20	260,285	1,805,485.88	259,755	160.99	23,162	9,374
9月末日	1,411,382.16	203,056	1,386,277.44	199,444	162.46	23,373	9,424
10月末日	1,251,246.91	180,017	1,232,511.84	177,321	160.77	23,130	9,288
11月末日	1,548,058.65	222,719	1,545,455.02	222,345	161.42	23,223	9,289
12月末日	1,531,858.03	220,388	1,525,765.71	219,512	161.29	23,205	9,239
2025年1月末日	1,556,991.13	224,004	1,532,518.94	220,483	162.14	23,327	9,253
2月末日	1,644,753.35	236,631	1,639,248.43	235,839	163.72	23,554	9,315
3月末日	2,094,085.16	301,276	2,092,314.51	301,021	164.55	23,674	9,327
4月末日	2,389,042.48	343,712	2,311,415.30	332,543	166.11	23,898	9,380
5月末日	2,165,227.24	311,511	2,163,879.57	311,317	165.64	23,831	9,320

(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
2024年6月末日	3,755,006.60	540,233	3,747,693.51	539,181	185.33	26,663	8,715
7月末日	3,830,532.03	551,099	3,788,239.09	545,014	190.18	27,361	8,888
8月末日	4,025,487.93	579,147	4,016,461.86	577,848	192.94	27,758	8,962
9月末日	4,031,393.56	579,997	3,931,955.31	565,690	195.44	28,118	9,044
10月末日	3,364,603.36	484,065	3,297,145.69	474,360	189.87	27,317	8,744
11月末日	4,311,220.21	620,255	4,303,040.63	619,078	191.51	27,553	8,782
12月末日	4,175,693.58	600,757	4,167,570.29	599,588	188.25	27,084	8,590
2025年1月末日	4,266,381.33	613,804	4,159,092.87	598,369	189.53	27,268	8,614
2月末日	4,389,762.40	631,555	4,385,281.25	630,910	193.83	27,886	8,780
3月末日	4,530,091.30	651,744	4,526,269.70	651,194	194.66	28,006	8,783
4月末日	5,535,101.22	796,335	5,371,875.38	772,852	196.80	28,314	8,847
5月末日	4,779,909.96	687,686	4,771,119.85	686,421	195.31	28,099	8,749

(フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル)

	資産総額		純資産総額		1口当たり 純資産価格 (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	米ドル	円	米ドル	円	円
2024年6月末日	1,435,572.06	206,536	1,425,895.26	205,144	119.06	17,129	8,717
7月末日	1,478,543.30	212,718	1,472,714.75	211,879	121.50	17,480	8,845
8月末日	1,509,074.64	217,111	1,506,861.22	216,792	123.06	17,705	8,911
9月末日	1,536,249.32	221,020	1,528,291.10	219,875	124.65	17,933	8,986
10月末日	1,472,561.88	211,857	1,454,003.17	209,187	122.76	17,661	8,813
11月末日	1,425,145.84	205,036	1,415,967.91	203,715	123.75	17,804	8,866
12月末日	1,141,343.45	164,205	1,123,899.65	161,695	122.90	17,682	8,768
2025年1月末日	1,103,085.02	158,701	1,097,740.72	157,932	123.67	17,792	8,792
2月末日	1,071,179.31	154,111	1,069,728.32	153,902	125.36	18,036	8,880
3月末日	1,051,103.88	151,222	1,044,667.82	150,296	125.59	18,069	8,861
4月末日	1,035,385.21	148,961	1,028,382.94	147,953	126.10	18,142	8,866
5月末日	1,032,418.32	148,534	1,031,005.22	148,331	126.40	18,185	8,856

（フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・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)	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2024年6月末日	2,106,763.33	303,100	2,104,663.07	302,798	105.83	15,226
7月末日	1,858,606.08	267,398	1,857,121.23	267,184	108.83	15,657
8月末日	1,858,611.73	267,398	1,846,471.21	265,652	110.24	15,860
9月末日	1,783,692.30	256,620	1,749,504.79	251,701	111.70	16,070
10月末日	1,457,157.09	209,641	1,422,160.69	204,606	108.47	15,606
11月末日	1,790,996.08	257,671	1,788,529.61	257,316	109.23	15,715
12月末日	1,701,884.10	244,850	1,691,038.25	243,290	107.23	15,427
2025年1月末日	1,670,163.25	240,286	1,664,094.69	239,413	108.06	15,547
2月末日	1,655,680.12	238,203	1,652,972.64	237,813	110.45	15,890
3月末日	1,606,554.09	231,135	1,602,948.55	230,616	110.98	15,967
4月末日	1,742,755.33	250,730	1,736,947.13	249,895	112.55	16,193
5月末日	1,722,011.06	247,746	1,720,335.69	247,505	111.57	16,052

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

【分配の推移】

グローバル・ボンド - クラス米ドルF - acc投資証券	該当事項なし。
グローバル・ボンド - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。
ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
USコーポレート・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。
USコーポレート・ボンド・米ドル - クラス円ヘッジF - acc投資証券	該当事項なし。
ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル - クラスF - acc投資証券	該当事項なし。

【自己資本利益率(収益率)の推移】

2024年6月1日から2025年5月末日までの1年間の自己資本利益率(収益率)は以下のとおりである。

	収益率(%) (注)	
	フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	クラス米ドルF-acc投資証券
	クラス円ヘッジF-acc投資証券	0.85%
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	6.27%
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	1.18%
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	6.62%
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	1.19%
フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	6.85%
	クラス円ヘッジF - acc投資証券	1.84%
フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	クラスF - acc投資証券	6.75%

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2025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 = 2024年5月末日現在の1口当たり純資産価格(分配落の額)

(3) 【投資リスク】

当中間計算期間において、2025年4月30日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載される投資リスクについて、重要な変更はない。本投資法人が将来にわたって営業活動を継続するにあたり重要な疑義を生じさせるような事象または状況、その他本投資法人の経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

UBSアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ（「管理会社」）

資本金（株主資本）の額

2025年5月末日現在の株主資本総額は、13,742,000ユーロ（約22億円）

（注）ユーロの円貨換算は、便宜上、2025年5月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1ユーロ＝163.57円）による。

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

2025年5月末日現在の株主資本総額は、172,000,000英ポンド（約334億円）

（注）英ポンドの円貨換算は、便宜上、2025年5月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1英ポンド＝194.12円）による。

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

資本金（株主資本）の額

2025年5月末日現在の株主資本総額は、500,000スイスフラン（約8,750万円）

（注）スイスフランの円貨換算は、便宜上、2025年5月30日現在の株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値（1スイスフラン＝175.00円）による。

UBSアセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシー（「投資運用会社」）

資本金（株主資本）の額

該当事項なし

(2)【大株主の状況】

UBSアセット・マネジメント（ヨーロッパ）エス・エイ

（2025年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	6,871	100

UBSアセット・マネジメント（UK）リミテッド（ロンドン）

（2025年5月末日現在）

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・ホールディン グ・リミテッド (UBS Asset Management Holding Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	171,999,999	99.999
フィルドリュー・ ノミニーズ・リミテッド (Phildrew Nominees Ltd)	ブロードゲート 5、ロンドン、EC2M 2QS、英国	1	0.0001

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025年5月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	5,000,000	100

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

(2025年5月末日現在)

名称	住所	所有株式数 ^(注) (株)	比率 (%)
UBSアメリカス・インク (UBS Americas Inc.)	コーポレーション・サービス・ カンパニー、 251 リトル・フォールズ・ ドライブ、ウィルミントン、 デラウェア州、アメリカ合衆国	該当なし	75.3
CSAMアメリカス・ ホールディング・コーポレ ーション (CSAM Americas Holding Corp.)	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	該当なし	22.7
UBSアセット・ マネジメント・ホールディ ング・エルエルシー (UBS AM Holdings LLC)	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	該当なし	2.0

(注) UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシーは、デラウェア州の有限責任会社である。デラウェア州の有限責任会社は、株式を発行せず、法令により、利用されない。

(3) 【役員の状況】

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2025年5月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マニユエル・ローラー (Manuel Roller)	チェアマン、ディレクター/ボード・メンバー	2025年3月28日	UBS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・ファンドマネジメント	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/ボード・メンバー	2019年12月5日	UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)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
ウジェーヌ・デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター/ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジメント(スイス)エイ・ジー、バーゼル、スイスチーフ・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)	ディレクター/ボード・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

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

(2025年5月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
イアン・アシュメント (Ian Ashment)	ディレクター/ボード・メンバー	2019年10月30日就任	非公開
プリシラ・デイヴィス (Priscilla Davies)	チェアマン	2017年9月20日就任	非公開
キース・マーティン・ジェックス (Keith Martin Jecks)	ノン・エグゼクティブ・ディレクター	2018年10月1日就任	非公開
ナスリーン・カセナリー (Nasreen Kasenally)	ディレクター/ボード・メンバー	2023年9月13日就任	非公開
ギャヴィン・バーンズ (Gavin Byrnes)	ディレクター/ボード・メンバー	2024年2月12日就任	非公開

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

(2025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 (Miederhoff Markus)	ヴァイス・チェアマン	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
サリバ・ガイレ (Saliba Gaylee)	ディレクター/ ボード・メンバー	2021年12月1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・イボンヌ (Stillhart Yvonne)	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

UBSアセット・マネジメント(アメリカス)エルエルシー

(2025年5月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ジェームス・ポーチャー (James Poucher)	チェアマン/マネジャー	2024年3月1日就任	非公開
ミーガン・ザベル (Meggan Zabel)	マネジャー	2024年3月1日就任	非公開
シェリー・ワン-シャシーヌ (Shelley Wong-Chassine)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年5月22日就任	非公開
オマール・タリク (Omar Tariq)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年5月22日就任	非公開

(4)【事業の内容及び営業の概況】

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)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。

2025年5月末日現在、管理会社は以下のとおり、469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	469	595,525,827.17オーストラリア・ドル
			2,364,000,439.39カナダ・ドル
			18,621,220,486.59スイス・フラン
			2,001,406,565.93中国元
			4,739,152,193.96デンマーク・クローネ
			73,463,294,489.36ユーロ
			3,056,931,869.69英ポンド
			203,973,847.43香港ドル
			1,041,942,871,783.81日本円
			34,409,061.53シンガポール・ドル
134,747,930,597.64米ドル			

UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)

2025年5月末日現在、UBSアセット・マネジメント(UK)リミテッド(ロンドン)は101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 (年/月/日)	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI EMU UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2002年9月19日	5,611,185,823
2	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI World Socially Responsible UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2011年8月19日	5,387,072,110
3	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI EM UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2010年11月12日	4,265,501,398
4	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS Core MSCI Japan UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2001年10月30日	4,252,880,026
5	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI Switzerland 20/35 UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年10月31日	3,334,615,389
6	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS MSCI United Kingdom UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2013年8月30日	2,941,771,340
7	Credit Suisse Nova (Lux) - UBS Nova (Lux) Global Senior Loan Fund	変動資本を有する 投資法人	2011年7月1日	2,930,729,952
8	UBS (Lux) Bond Fund - Euro High Yield (EUR)	契約型投資信託	1998年5月4日	2,667,960,571
9	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2019年7月25日	2,113,972,731
10	UBS (Lux) Fund Solutions - UBS BBG MSCI Euro Area Liquid Corp Sustainable UCITS ETF	変動資本を有する 投資法人	2017年1月17日	1,660,482,256

(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。

UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー(チューリッヒ)

2025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184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	Multi Manager Access II - US Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2007年11月27日	4,785,164,669
2	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt	変動資本を有する 投資法人	2013年12月2日	4,482,113,967
3	UBS (Lux) Bond Sicav - Convert Global (EUR)	変動資本を有する 投資法人	2004年11月18日	4,231,939,690
4	Focused Sicav - High Grade Long Term Bond USD	変動資本を有する 投資法人	2006年10月26日	4,202,704,117
5	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する 投資法人	2007年8月21日	4,099,113,059
6	UBS (Lux) Money Market Fund - USD	契約型投資信託	1988年11月25日	3,676,644,668
7	UBS (Lux) Money Market Fund - EUR	契約型投資信託	1989年10月9日	3,484,747,190
8	UBS (Lux) Fund Solutions II - UBS MSCI EM Selection	変動資本を有する 投資法人	2017年5月26日	3,361,674,235
9	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する 投資法人	2016年4月13日	3,285,878,454
10	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	2,397,687,688

(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。

UBSアセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシー

2025年5月末日現在、UBSアセット・マネジメント（アメリカス）エルエルシーは55本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	UBS (Lux) Real Estate Funds SelectionUBS (Lux) Real Estate Funds Selection - Global	変動資本を有する投資法人	2008年6月30日	5,654,914,766
2	Multi Manager Access IIMulti Manager Access II - US Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2007年11月27日	4,785,164,669
3	Multi Manager Access IIMulti Manager Access II - Emerging Markets Debt	変動資本を有する投資法人	2013年12月2日	4,482,113,967
4	Multi Manager Access IIMulti Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2007年8月21日	4,099,113,059
5	UBS (Lux) Equity SicavUBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	3,504,595,420
6	Multi Manager Access IIMulti Manager Access II - High Yield	変動資本を有する投資法人	2016年4月13日	3,285,878,454
7	Credit Suisse Nova (Lux) Credit Suisse Nova (Lux) - UBS Nova (Lux) Global Senior Loan Fund	変動資本を有する投資法人	2011年7月1日	2,930,729,952
8	UBS (Lux) Equity SicavUBS (Lux) Equity Sicav - USA Growth (USD)	変動資本を有する投資法人	2004年10月8日	2,672,366,740
9	Focused FundFocused Fund - Corporate Bond USD	契約型投資信託	2003年9月9日	2,053,690,999
10	UBS (Lux) Equity SicavUBS (Lux) Equity Sicav - US Total Yield (USD)	変動資本を有する投資法人	2013年2月15日	1,603,790,311

(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。

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「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」に基づき、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」第328条第5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、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル、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・米ドルおよびフォーカス・シキャブ - ワールドバンク・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、ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル、USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドルおよびワールドバンク・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
 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル クラスF-acc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
 - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラス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、2025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 = 143.8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。
- e . 2025年5月20日付で、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・米ドルはフォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドルに名称を変更された。

（１）【資産及び負債の状況】

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

純資産計算書

2025年4月30日現在

	2025年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	553,440,331.24	79,623,460
投資有価証券、未実現評価（損）益	(30,465,174.36)	(4,383,025)
投資有価証券合計（注1）	522,975,156.88	75,240,436
現金預金、要求払預金および預託金勘定	13,216,428.23	1,901,448
その他の流動資産（マージン）	504,324.13	72,557
有価証券売却未収金（注1）	45,944,031.58	6,609,968
発行未収金	147,398.60	21,206
有価証券に係る未収利息	5,222,369.54	751,342
流動資産にかかる未収利息	2,468.41	355
その他の資産	311.79	45
TBAモーゲージ担保証券に係る未実現損失（注1）	37,349.41	5,373
金融先物に係る未実現利益（注1）	860,800.64	123,843
先渡為替契約に係る未実現利益（注1）	7,558,009.99	1,087,371
資産合計	596,468,649.20	85,813,945
負 債		
有価証券購入未払金（注1）	(8,085,880.60)	(1,163,316)
買戻未払金	(38,877.45)	(5,593)
報酬引当金（注2）	(98,965.18)	(14,238)
年次税引当金（注3）	(4,801.78)	(691)
引当金合計	(103,766.96)	(14,929)
負債合計	(8,228,525.01)	(1,183,838)
期末現在純資産	588,240,124.19	84,630,107

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

2025年4月30日現在

	2025年4月30日現在	
	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	2,204,294,909.71	317,131,909
投資有価証券、未実現評価(損)益	57,844,226.79	8,322,049
投資有価証券合計(注1)	2,262,139,136.50	325,453,958
現金預金、要求払預金および預託金勘定	15,643,216.27	2,250,590
その他の流動資産(マージン)	251,758.00	36,220
有価証券売却未収金(注1)	43,385,052.97	6,241,808
発行未収金	1,998,563.87	287,533
有価証券に係る未収利息	12,672,025.83	1,823,124
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	52,952,723.74	7,618,308
資産合計	2,389,042,477.18	343,711,541
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(60,742.33)	(8,739)
当座借越	(0.16)	(0)
その他の短期負債(マージン)	(76,352,513.88)	(10,984,836)
有価証券購入未払金(注1)	(882,567.22)	(126,975)
買戻未払金	(60,742.33)	(8,739)
報酬引当金(注2)	(210,162.61)	(30,236)
年次税引当金(注3)	(18,997.94)	(2,733)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(102,189.59)	(14,702)
引当金合計	(331,350.14)	(47,671)
負債合計	(77,627,173.73)	(11,168,221)
期末現在純資産	2,311,415,303.45	332,543,320

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

2025年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	5,280,259,585.37	759,670,947
投資有価証券、未実現評価(損)益	(16,243,586.49)	(2,336,965)
投資有価証券合計(注1)	5,264,015,998.88	757,333,982
現金預金、要求払預金および預託金勘定	31,241,819.69	4,494,761
有価証券売却未収金(注1)	60,260,851.17	8,669,729
発行未収金	5,046,035.97	725,973
有価証券に係る未収利息	43,242,947.56	6,221,363
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	131,293,567.72	18,889,206
資産合計	5,535,101,220.99	796,335,013
負 債		
有価証券購入未払金(注1)	(160,062,099.09)	(23,028,134)
買戻未払金	(2,343,859.35)	(337,211)
報酬引当金(注2)	(579,205.78)	(83,330)
年次税引当金(注3)	(44,152.42)	(6,352)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(196,524.80)	(28,274)
引当金合計	(819,883.00)	(117,957)
負債合計	(163,225,841.44)	(23,483,302)
期末現在純資産	5,371,875,379.55	772,851,711

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

純資産計算書

2025年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,000,290,121.61	143,911,740
投資有価証券、未実現評価(損)益	(2,349,691.64)	(338,050)
投資有価証券合計(注1)	997,940,429.97	143,573,690
現金預金、要求払預金および預託金勘定	22,988,544.29	3,307,362
その他の流動資産(マージン)	154,485.04	22,226
有価証券売却未収金(注1)	10,437.54	1,502
発行未収金	92,119.44	13,253
有価証券に係る未収利息	11,758,740.80	1,691,730
金融先物に係る未実現利益(注1)	483,163.61	69,513
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	1,957,289.08	281,595
資産合計	1,035,385,209.77	148,960,870
負 債		
有価証券購入未払金(注1)	(5,154,026.88)	(741,510)
買戻未払金	(1,581,592.46)	(227,544)
報酬引当金(注2)	(173,924.25)	(25,022)
年次税引当金(注3)	(43,708.26)	(6,288)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(49,018.96)	(7,052)
引当金合計	(266,651.47)	(38,363)
負債合計	(7,002,270.81)	(1,007,417)
期末現在純資産	1,028,382,938.96	147,953,453

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

純資産計算書

2025年4月30日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	1,710,202,244.39	246,046,797
投資有価証券、未実現評価(損)益	(36,955,376.41)	(5,316,770)
投資有価証券合計(注1)	1,673,246,867.98	240,730,027
現金預金、要求払預金および預託金勘定	1,274,794.29	183,405
その他の流動資産(マージン)	607,936.23	87,464
有価証券売却未収金(注1)	5,074,958.40	730,134
発行未収金	65,119.31	9,369
有価証券に係る未収利息	14,637,014.94	2,105,827
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	47,848,638.72	6,883,984
資産合計	1,742,755,329.87	250,730,209
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(12,781.30)	(1,839)
有価証券購入未払金(注1)	(2,028,276.68)	(291,808)
買戻未払金	(3,553,908.93)	(511,301)
報酬引当金(注2)	(130,745.61)	(18,810)
年次税引当金(注3)	(14,276.28)	(2,054)
その他の手数料および報酬引当金(注2)	(68,213.86)	(9,814)
引当金合計	(213,235.75)	(30,678)
負債合計	(5,808,202.66)	(835,626)
期末現在純資産	1,736,947,127.21	249,894,583

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

運用計算書

自2024年11月1日 至2025年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	734,164.02	105,624
有価証券に係る利息	9,813,061.37	1,411,805
分配金	17,301.29	2,489
貸付証券に係る純収益(注11)	144,061.86	20,726
その他の収益(注4)	63,956.79	9,201
収益合計	10,772,545.33	1,549,846
費 用		
報酬(注2)	(617,341.86)	(88,817)
年次税(注3)	(30,315.62)	(4,362)
その他の手数料および報酬(注2)	(19,495.45)	(2,805)
現金資産および当座借越に係る利息	(7,030.25)	(1,011)
費用合計	(674,183.18)	(96,995)
投資純(損)益	10,098,362.15	1,452,851
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	(13,212,873.49)	(1,900,936)
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	211,160.73	30,380
金融先物に係る実現(損)益	(2,532,153.72)	(364,301)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(1,044,316.56)	(150,246)
為替差(損)益	(5,065,505.50)	(728,774)
実現(損)益合計	(21,643,688.54)	(3,113,877)
当期実現純(損)益	(11,545,326.39)	(1,661,026)
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	21,028,904.95	3,025,429
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	1,139,059.67	163,877
TBAモーゲージ担保証券に係る未実現評価(損)益	37,349.41	5,373
金融先物に係る未実現評価(損)益	2,136,692.39	307,406
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	9,034,255.12	1,299,758
未実現評価(損)益の変動合計	33,376,261.54	4,801,843
運用の結果による純資産の純増(減)	21,830,935.15	3,140,817

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2024年11月1日 至2025年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	411,883.77	59,258
有価証券に係る利息	18,234,751.86	2,623,434
貸付証券に係る純収益(注11)	623,647.04	89,724
その他の収益(注4)	604,890.21	87,026
収益合計	19,875,172.88	2,859,441
費 用		
報酬(注2)	(925,328.56)	(133,127)
年次税(注3)	(101,721.52)	(14,635)
その他の手数料および報酬(注2)	(45,019.89)	(6,477)
費用合計	(1,072,069.97)	(154,239)
投資純(損)益	18,803,102.91	2,705,202
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	4,058,327.83	583,872
金融先物に係る実現(損)益	232,744.17	33,485
先渡為替契約に係る実現(損)益	(30,652,345.39)	(4,409,953)
為替差(損)益	3,737,407.06	537,701
実現(損)益合計	(22,623,866.33)	(3,254,896)
当期実現純(損)益	(3,820,763.42)	(549,693)
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	37,849,544.99	5,445,414
金融先物に係る未実現評価(損)益	(364,179.69)	(52,395)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	67,511,839.18	9,712,928
未実現評価(損)益の変動合計	104,997,204.48	15,105,948
運用の結果による純資産の純増(減)	101,176,441.06	14,556,255

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2024年11月1日 至2025年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	570,193.39	82,034
有価証券に係る利息	69,316,035.08	9,972,498
分配金	80,343.75	11,559
貸付証券に係る純収益(注11)	1,694,444.29	243,780
その他の収益(注4)	2,051,865.86	295,202
収益合計	73,712,882.37	10,605,072
費 用		
報酬(注2)	(2,961,530.92)	(426,075)
年次税(注3)	(238,319.97)	(34,287)
その他の手数料および報酬(注2)	(80,171.14)	(11,534)
費用合計	(3,280,022.03)	(471,897)
投資純(損)益	70,432,860.34	10,133,176
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	(1,991,870.41)	(286,570)
金融先物に係る実現(損)益	(744,485.81)	(107,109)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(91,465,327.48)	(13,159,117)
為替差(損)益	10,667,204.71	1,534,691
実現(損)益合計	(83,534,478.99)	(12,018,105)
当期実現純(損)益	(13,101,618.65)	(1,884,930)
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	102,107,482.44	14,690,203
金融先物に係る未実現評価(損)益	421,257.52	60,606
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	180,630,800.57	25,987,353
未実現評価(損)益の変動合計	283,159,540.53	40,738,163
運用の結果による純資産の純増(減)	270,057,921.88	38,853,233

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2024年11月1日 至2025年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	260,231.99	37,440
有価証券に係る利息	26,488,275.40	3,810,868
分配金	13,918.82	2,003
貸付証券に係る純収益(注11)	62,110.47	8,936
その他の収益(注4)	269,518.58	38,776
収益合計	27,094,055.26	3,898,022
費 用		
報酬(注2)	(1,166,262.92)	(167,790)
年次税(注3)	(50,804.99)	(7,309)
その他の手数料および報酬(注2)	(38,603.01)	(5,554)
費用合計	(1,255,670.92)	(180,653)
投資純(損)益	25,838,384.34	3,717,368
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	(10,572,393.72)	(1,521,050)
オプションに係る実現(損)益	172,700.00	24,846
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現(損)益	29,384.72	4,228
金融先物に係る実現(損)益	(1,547,519.04)	(222,642)
先渡為替契約に係る実現(損)益	5,371,008.67	772,727
為替差(損)益	(1,113,212.55)	(160,158)
実現(損)益合計	(7,660,031.92)	(1,102,049)
当期実現純(損)益	18,178,352.42	2,615,320
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	15,609,739.38	2,245,773
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	63,517.14	9,138
金融先物に係る未実現評価(損)益	1,236,726.11	177,928
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	11,222,112.94	1,614,525
未実現評価(損)益の変動合計	28,132,095.57	4,047,365
運用の結果による純資産の純増(減)	46,310,447.99	6,662,684

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

運用計算書

自2024年11月1日 至2025年4月30日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	100,760.40	14,496
有価証券に係る利息	24,131,963.98	3,471,866
貸付証券に係る純収益（注11）	203,947.87	29,342
その他の収益（注4）	686,653.93	98,789
収益合計	25,123,326.18	3,614,493
費 用		
報酬（注2）	(770,295.84)	(110,822)
年次税（注3）	(86,214.47)	(12,404)
その他の手数料および報酬（注2）	(48,409.83)	(6,965)
費用合計	(904,920.14)	(130,191)
投資純（損）益	24,218,406.04	3,484,302
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	(13,845,501.64)	(1,991,952)
利回り評価証券および短期金融商品に係る実現（損）益	380,640.74	54,763
金融先物に係る実現（損）益	(1,722,943.79)	(247,880)
先渡為替契約に係る実現（損）益	(50,523,399.91)	(7,268,802)
為替差（損）益	(3,354,656.18)	(482,634)
実現（損）益合計	(69,065,860.78)	(9,936,505)
当期実現純（損）益	(44,847,454.74)	(6,452,203)
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	50,098,492.86	7,207,670
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	420,648.82	60,519
金融先物に係る未実現評価（損）益	706,382.91	101,627
先渡為替契約に係る未実現評価（損）益	78,609,040.46	11,309,483
未実現評価（損）益の変動合計	129,834,565.05	18,679,299
運用の結果による純資産の純増（減）	84,987,110.31	12,227,096

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

純資産変動計算書

	自2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	648,818,250.42	93,345,482
発行額	85,601,458.58	12,315,482
買戻額	(167,037,989.76)	(24,031,756)
純発行（買戻）合計	(81,436,531.18)	(11,716,274)
支払分配金	(972,530.20)	(139,918)
投資純（損）益	10,098,362.15	1,452,851
実現（損）益合計	(21,643,688.54)	(3,113,877)
未実現評価（損）益の変動合計	33,376,261.54	4,801,843
運用の結果による純資産の純増（減）	21,830,935.15	3,140,817
期末現在純資産	588,240,124.19	84,630,107

発行済投資証券数の変動表

	自2024年11月1日 至2025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	1,801,325.4350
期中発行投資証券数	197,625.6200
期中買戻投資証券数	(408,940.5650)
期末現在発行済投資証券数	1,590,010.4900
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	801,541.0000
期中発行投資証券数	115,769.0000
期中買戻投資証券数	(308,816.0000)
期末現在発行済投資証券数	608,494.0000

年次分配金¹

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

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

最重要数値

日付	ISIN	2025年4月30日	2024年10月31日	2023年10月31日
純資産額(米ドル)		588,240,124.19	648,818,250.42	524,613,168.97
クラス米ドルF-acc	LU0326808440			
発行済受益証券口数(口)		1,590,010.4900	1,801,325.4350	1,550,471.0860
1口当たり純資産価格(米ドル)		163.82	160.11	144.78
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		163.82	160.11	144.78
クラス円ヘッジF-acc	LU1490620330			
発行済投資証券数(口)		608,494.0000	801,541.0000	726,945.5000
1口当たり純資産価格(円)		9,577	9,575	9,161
1口当たり発行・買戻価格(円) ¹		9,577	9,575	9,161

¹ 注記1を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
アメリカ合衆国	29.95
イギリス	9.87
中国	6.90
日本	5.83
ルクセンブルグ	3.31
ニュージーランド	3.06
フランス	2.94
ドイツ	2.82
スペイン	2.58
オーストラリア	2.54
カナダ	2.36
オランダ	2.22
韓国	1.88
スイス	1.38
イタリア	1.36
オーストリア	1.07
ベルギー	1.02
国際	0.74
ケイマン諸島	0.70
ポーランド	0.63
サウジアラビア	0.61
アイルランド	0.58
ノルウェー	0.53
ブラジル	0.45
インド	0.44
スロベニア	0.43
シンガポール	0.40
香港	0.38
デンマーク	0.36
チェコ共和国	0.24
スウェーデン	0.21
ポルトガル	0.17
バミューダ	0.16
ラトビア	0.16
スロバキア	0.13
ルーマニア	0.13
チリ	0.10
モンゴル	0.10
多国籍	0.09
ベルー	0.05
フィンランド	0.03
合計	88.91

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	32.45
銀行および金融機関	16.69
モーゲージおよび貸付機関	12.39
金融および持株会社	8.06
石油	2.95
エネルギー・水道	2.13
不動産	1.85
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	1.43
交通・運輸	1.33
国際機関	0.89
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.89
通信	0.85
保険	0.82
公共、非営利機関	0.78
たばこ・アルコール	0.71
電子部品・デバイス	0.71
食品・清涼飲料	0.70
投資信託	0.68
その他のサービス業	0.53
自動車	0.53
医薬品・化粧品・医療品	0.47
小売り・百貨店	0.20
機械工学・産業機器	0.19
その他の消費財	0.15
その他の非分類会社	0.11
鉱業・石炭・鋼鉄	0.10
建築業・資材	0.09
バイオテクノロジー	0.05
電子機器・半導体	0.05
写真・光学	0.04
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.03
ヘルスケア・社会福祉	0.03
化学	0.03
合計	88.91

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

純資産変動計算書

	自2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,232,511,843.13	177,321,479
発行額	1,250,208,723.97	179,867,529
買戻額	(269,405,326.55)	(38,759,344)
純発行（買戻）合計	980,803,397.42	141,108,185
支払分配金	(3,076,378.16)	(442,599)
投資純（損）益	18,803,102.91	2,705,202
実現（損）益合計	(22,623,866.33)	(3,254,896)
未実現評価（損）益の変動合計	104,997,204.48	15,105,948
運用の結果による純資産の純増（減）	101,176,441.06	14,556,255
期末現在純資産	2,311,415,303.45	332,543,320

発行済投資証券数の変動表

	自2024年11月1日 至2025年4月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	3,211,662.6790
期中発行投資証券数	3,791,922.2110
期中買戻投資証券数	(752,509.3250)
期末現在発行済投資証券数	6,251,075.5650
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	61,851.0000
期中発行投資証券数	707.0000
期中買戻投資証券数	(2,524.0000)
期末現在発行済投資証券数	60,034.0000

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	分配落日	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・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2025年4月30日	2024年10月31日	2023年10月31日
純資産額(米ドル)		2,311,415,303.45	1,232,511,843.13	1,914,151,319.53
クラスF-acc	LU0224580786			
発行済受益証券口数(口)		6,251,075.5650	3,211,662.6790	5,138,765.8360
1口当たり純資産価格(米ドル)		166.11	160.77	150.64
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		166.11	160.87	150.76
クラス円ヘッジF-acc	LU1786948718			
発行済受益証券口数(口)		60,034.0000	61,851.0000	121,464.0000
1口当たり純資産価格(米ドル)		9,380	9,288	9,208
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		9,380	9,294	9,215

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	61.93
国際	12.69
カナダ	4.99
オーストラリア	2.73
ドイツ	2.03
アラブ首長国連邦	1.76
韓国	1.69
フランス	1.42
スウェーデン	1.37
オランダ	1.07
ノルウェー	0.92
イギリス	0.89
カタール	0.80
香港	0.79
フィンランド	0.69
シンガポール	0.54
ニュージーランド	0.44
ケイマン諸島	0.44
英領ヴァージン諸島	0.29
ルクセンブルグ	0.22
ベルギー	0.17
合計	97.87

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	49.20
銀行および金融機関	14.03
国際機関	12.78
金融および持株会社	9.22
郡、連邦州	2.61
小売り・百貨店	1.02
公共、非営利機関	0.96
石油	0.87
都市・地方自治体	0.79
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	0.79
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.77
バイオテクノロジー	0.69
モーゲージおよび貸付機関	0.63
通信	0.45
エネルギー・水道	0.45
電子機器・半導体	0.42
電子部品・デバイス	0.39
機械工学・産業機器	0.39
投資信託	0.38
保険	0.28
その他の非分類会社	0.22
交通・運輸	0.21
食品・清涼飲料	0.21
医薬品・化粧品・医療品	0.11
合計	97.87

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2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,297,145,693.49	474,360,351
発行額	2,585,367,849.84	371,956,873
買戻額	(766,066,906.54)	(110,214,046)
純発行（買戻）合計	1,819,300,943.30	261,742,827
支払分配金	(14,629,179.12)	(2,104,700)
投資純（損）益	70,432,860.34	10,133,176
実現（損）益合計	(83,534,478.99)	(12,018,105)
未実現評価（損）益の変動合計	283,159,540.53	40,738,163
運用の結果による純資産の純増（減）	270,057,921.88	38,853,233
期末現在純資産	5,371,875,379.55	772,851,711

発行済投資証券数の変動表

	自2024年11月1日 至2025年4月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	7,166,121.8020
期中発行投資証券数	5,606,778.8350
期中買戻投資証券数	(1,894,291.7270)
期末現在発行済投資証券数	10,878,608.9100
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	140,063.0000
期中発行投資証券数	1,295.0000
期中買戻投資証券数	(8,504.0000)
期末現在発行済投資証券数	132,854.0000

年次分配金¹

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

¹ 注記5を参照

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2025年4月30日	2024年10月31日	2023年10月31日
純資産額(米ドル)		5,371,875,379.55	3,297,145,693.49	3,763,123,391.83
クラスF-acc	LU0270450066			
発行済受益証券口数(口)		10,878,608.9100	7,166,121.8020	8,240,445.7120
1口当たり純資産価格(米ドル)		196.80	189.87	173.31
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		196.80	190.08	173.31
クラス円ヘッジF-acc	LU1786951779			
発行済受益証券口数(口)		132,854.0000	140,063.0000	270,815.0000
1口当たり純資産価格(米ドル)		8,847	8,744	8,473
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		8,847	8,754	8,473

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	68.68
国際	13.07
アラブ首長国連邦	3.14
カナダ	2.90
韓国	1.49
ドイツ	1.34
オーストラリア	1.23
カタール	1.15
フランス	1.05
香港	1.01
オランダ	0.59
ノルウェー	0.54
英領ヴァージン諸島	0.38
フィンランド	0.33
シンガポール	0.30
スウェーデン	0.19
ニュージーランド	0.19
ジャージー	0.17
ベルギー	0.15
アイルランド	0.09
合計	97.99

注記は当財務書類の一部である。

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国債および中央政府債	52.74
国際機関	13.07
金融および持株会社	7.89
銀行および金融機関	5.47
郡、連邦州	3.02
モーゲージおよび貸付機関	2.21
小売り・百貨店	2.00
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	1.88
石油	1.41
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	1.13
エネルギー・水道	1.08
バイオテクノロジー	1.08
公共、非営利機関	0.80
医薬品・化粧品・医療品	0.76
その他の消費財	0.57
電子機器・半導体	0.56
食品・清涼飲料	0.53
都市・地方自治体	0.52
通信	0.44
保険	0.42
交通・運輸	0.25
投資信託	0.16
合計	97.99

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2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,454,003,174.67	209,187,437
発行額	78,564,469.98	11,303,070
買戻額	(539,501,235.51)	(77,618,043)
純発行（買戻）合計	(460,936,765.53)	(66,314,972)
支払分配金	(10,993,918.17)	(1,581,695)
投資純（損）益	25,838,384.34	3,717,368
実現（損）益合計	(7,660,031.92)	(1,102,049)
未実現評価（損）益の変動合計	28,132,095.57	4,047,365
運用の結果による純資産の純増（減）	46,310,447.99	6,662,684
期末現在純資産	1,028,382,938.96	147,953,453

発行済投資証券数の変動表

	自2024年11月1日 至2025年4月30日
クラスF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	3,416,338.1630
期中発行投資証券数	161,628.4460
期中買戻投資証券数	(1,220,018.1150)
期末現在発行済投資証券数	2,357,948.4940
クラス円ヘッジF-acc	(口)
期首現在発行済投資証券数	256,470.0000
期中発行投資証券数	0.0000
期中買戻投資証券数	(198,776.0000)
期末現在発行済投資証券数	57,694.0000

年次分配金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	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 - 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	2025年4月30日	2024年10月31日	2023年10月31日
純資産額(米ドル)		1,028,382,938.96	1,454,003,174.67	1,386,728,965.84
クラスF-acc	LU1484152423			
発行済受益証券口数(口)		2,357,948.4940	3,416,338.1630	3,413,013.9350
1口当たり純資産価格(米ドル)		126.10	122.76	110.54
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		126.10	122.76	110.54
クラス円ヘッジF-acc	LU2288920767			
発行済受益証券口数(口)		57,694.0000	256,470.0000	295,090.0000
1口当たり純資産価格(日本円)		8,866	8,813	8,409
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		8,866	8,813	8,409

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 - USコーポレート・ボンド・サステナブル・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	70.77
イギリス	6.49
オーストラリア	3.92
アイルランド	2.54
スペイン	2.04
カナダ	1.92
オランダ	1.71
フランス	1.31
ルクセンブルグ	1.21
リベリア	1.10
多国籍	1.02
シンガポール	0.95
ノルウェー	0.66
ドイツ	0.55
日本	0.31
イタリア	0.27
スウェーデン	0.27
合計	97.04

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	25.39
金融および持株会社	21.44
エネルギー・水道	7.03
国債および中央政府債	4.98
インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.96
通信	3.86
ヘルスケア・社会福祉	3.02
石油	2.72
医薬品・化粧品・医療品	2.43
投資信託	2.40
不動産	2.28
コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置供給業	2.11
交通・運輸	2.09
航空宇宙産業	1.56
機械工学・産業機器	1.47
自動車	1.34
電子機器・半導体	1.33
保険	1.20
宿泊・仕出し・レジャー	1.10
化学	0.98
その他のサービス業	0.89
小売り・百貨店	0.80
バイオテクノロジー	0.74
食品・清涼飲料	0.68
電子部品・デバイス	0.51
グラフィックデザイン・出版・メディア	0.50
たばこ・アルコール	0.23
合計	97.04

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

純資産変動計算書

	自2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	1,422,160,689.10	204,606,258
発行額	598,326,108.65	86,081,177
買戻額	(366,865,943.88)	(52,781,003)
純発行（買戻）合計	231,460,164.77	33,300,174
支払分配金	(1,660,836.97)	(238,945)
投資純（損）益	24,218,406.04	3,484,302
実現（損）益合計	(69,065,860.78)	(9,936,505)
未実現評価（損）益の変動合計	129,834,565.05	18,679,299
運用の結果による純資産の純増（減）	84,987,110.31	12,227,096
期末現在純資産	1,736,947,127.21	249,894,583

発行済投資証券数の変動表

クラスF-acc	自2024年11月1日 至2025年4月30日	
	(口)	
期首現在発行済投資証券数	3,448,273.0830	
期中発行投資証券数	2,003,674.4940	
期中買戻投資証券数	(1,127,525.6480)	
期末現在発行済投資証券数	4,324,421.9290	

年次分配金¹

フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・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 - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

最重要数値

日付	ISIN	2025年4月30日	2024年10月31日	2023年10月31日
純資産額(米ドル)		1,736,947,127.21	1,422,160,689.10	2,191,058,367.97
クラスF-acc	LU1739535000			
発行済受益証券口数(口)		4,324,421.9290	3,448,273.0830	6,651,225.4560
1口当たり純資産価格(米ドル)		112.55	108.47	99.09
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		112.55	108.62	99.09

¹ 注記1を参照

組入証券の構造

地域別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国際	96.33
合計	96.33

業種別分布表	(純資産に対する百分率 %)
国際機関	96.33
合計	96.33

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
2025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原投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用は、入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化の影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整（以下「スイング・プライシング」という。）を行うことができる。

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

- (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手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、各個人投資者の取引の特定の状況には関連しない。

スイング・プライシングの技法は、すべてのサブ・ファンドに適用される。

期末現在純資産額にシングル・スイング・プライシング調整があった場合、サブ・ファンドの純資産額情報の最重要数値から確認できる。1口当たり発行・買戻価格は、調整後の純資産価格を表す。

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で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2025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、2025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	=	0.934124	スイスフラン
1 ユーロ	=	0.851052	英ポンド
1 ユーロ	=	1.136750	米ドル

i) 「モーゲージ担保证券」

本投資法人はその投資方針に従い、「モーゲージ担保证券」に投資することができる。「モーゲージ担保证券」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、「モーゲージ担保证券」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。

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。2025年4月30日現在、サブ・ファンドであるフォーカス・シキャブ - グローバル・ボンドのTBAポジションの価値は、1,723,306.45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、金利スワップシジ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、以下の表に示すように、サブ・ファンドの平均純資産額で計算される上限月次定率報酬を、各サブ・ファンドおよび各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

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

フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

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

フォーカス・シキャブ	実効定率報酬	
	2024年10月31日	2025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	0.15%	0.15%
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル クラスF-acc	0.20%	0.20%
- 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	0.21%	0.21%
- ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF-acc	0.11%	0.11%

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。

上記の定率報酬は、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、次の規定に従い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が支払われる。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）。名称に「ヘッジ」を含むクラス投資証券の上限定率報酬には、為替リスクをヘッジするための費用が含まれる。対応する各クラス投資証券が設定されるまでは、関連する上限定率報酬は対応する投資証券クラスが発行されるまで請求されない。上限定率報酬の概要は、販売目論見書の「サブ・ファンドおよびその特別投資方針」の項にて参照することができる。

実際に適用される上限定率報酬については、年次報告書および半期報告書で参照することができる。

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、KID、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役に支払われる手数料、コストおよび費用(合理的な立替費用、保険料および取締役会に関連する合理的な交通費ならびに取締役の報酬を含む)。

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、UCI管理事務代行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UCIまたはUCITS(以下「ターゲット・ファンド」という。)に投資することができるサブ・ファンドの場合、サブ・ファンドだけでなく、関係するターゲット・ファンドのレベルでも費用が発生する。サブ・ファンドの資産が投資されるターゲット・ファンドの管理報酬(成功報酬を除く)は、あらゆる付随的な報酬も含めて最大で3%とする。

サブ・ファンドが、管理会社により、または共同運用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と関係する別の会社によって、直接的もしくは間接的に運用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、ターゲット・ファンドの発行または買戻手数料を請求されないことがある。

本投資法人の現行の費用(または現行の手数料)の詳細は、KIDsに記載されている。

注3 - 年次税

ルクセンブルグ大公国の現行法に従い、本投資法人は、ルクセンブルグの源泉徴収税、所得税、キャピタル・ゲイン税または富裕税の対象とならない。ただし、各サブ・ファンドは、純資産総額について年率0.01%のルクセンブルグの年次税を課せられ、各四半期末に支払わなければならない。かかる税金は、各四半期末に各サブ・ファンドの純資産総額について計算される。

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 - 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。

注6 - ソフト・コミッション協定

2024年11月1日から2025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

2025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	72,473,880.44米ドル	35,566,219.30米ドル
- ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	- 米ドル	16,379,296.95米ドル
- 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
- USコーポレート・ボンド・ サステナブル・米ドル	108,442,851.91米ドル	40,398,750.00米ドル
- ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	24,094,218.75米ドル	10,919,531.30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
- 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
- ワールドバンク・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	指数に係るオプション、 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
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	該当なし
- ワールドバンク・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）の「TERの計算ならびに開示に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産（運用費用）に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12ヶ月のTERは、以下のとおりである。

フォーカス・シキャブ	総費用比率（TER）
- グローバル・ボンド クラス米ドルF-acc	0.22%
- グローバル・ボンド クラス円ヘッジF-acc	0.23%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラスF-acc	0.14%
- ハイ・グレード・ボンド・米ドル クラス円ヘッジF-acc	0.14%
- ハイ・グレード・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF-acc	0.15%
- 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%
- USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル クラスF-acc	0.21%
- 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	0.22%
- ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル クラスF-acc	0.13%

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 - 後発事象

以下の名称変更が生じた。

旧名称	新名称	日付
USコーポレート・ボンド・サステナブル・米ドル	USコーポレート・ボンド・米ドル	2025年5月20日

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、本投資法人および保管受託銀行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/または保管受託銀行は、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英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。

	2025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*		2025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
- グローバル・ボンド	109,635,238.63 米ドル	116,381,424.38 米ドル	34.77	65.23	0.00
- ハイ・グレード・ボンド・ 米ドル	1,030,484,916.86 米ドル	1,085,122,412.14 米ドル	34.77	65.23	0.00
- ハイ・グレード・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	2,259,058,554.00 米ドル	2,387,302,617.21 米ドル	34.77	65.23	0.00
- USコーポレート・ボンド・ サステナブル・米ドル	41,055,937.90 米ドル	43,607,633.79 米ドル	51.52	48.48	0.00
- ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	370,018,174.44 米ドル	393,936,121.76 米ドル	51.52	48.48	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、2025年4月30日に証券貸付業者から直接入手されるため、2025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

	- グローバル・ボンド	- ハイ・グレード・ ボンド・米ドル	- ハイ・グレード・ ロング・ターム・ ボンド・米ドル
貸付証券収益	240,103.10 米ドル	1,039,411.73 米ドル	2,824,073.82 米ドル
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	72,030.93 米ドル	311,823.52 米ドル	847,222.15 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	24,010.31 米ドル	103,941.17 米ドル	282,407.38 米ドル
純貸付証券収益	144,061.86 米ドル	623,647.04 米ドル	1,694,444.29 米ドル
	- USコーポレート・ ボンド・サステナブル・ 米ドル	- ワールドバンク・ ロング・ターム・ ボンド・米ドル	
貸付証券収益	103,517.45 米ドル	339,913.12 米ドル	
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイス・エイ・ジー	31,055.23 米ドル	101,973.94 米ドル	
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	10,351.75 米ドル	33,991.31 米ドル	
純貸付証券収益	62,110.47 米ドル	203,947.87 米ドル	

* 総収入の30%を証券貸付サービス・プロバイダーであるユービーエス・スイス・エイ・ジーが、10%を有価証券貸付代理人であるUBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店がコスト/手数料として留保している。

(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

2025年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

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 (%)
株式			
イギリス			
EUR BARCLAYS BANK PLC 4.75%-FRN T1 PERP EUR10000	700 000.00	784 974.76	0.13
イギリス合計		784 974.76	0.13
アメリカ合衆国			
USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	1 200 000.00	1 183 188.00	0.20
アメリカ合衆国合計		1 183 188.00	0.20
株式合計		1 968 162.76	0.33
ノート、固定利付債			
ユーロ			
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	1 000 000.00	1 142 114.32	0.19
EUR CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 19-12.11.39	1 160 000.00	940 235.93	0.16
EUR CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.25000% 21-04.02.26	1 340 000.00	1 500 110.22	0.25
EUR CTP NV-REG-S 3.62500% 25-10.03.31	1 300 000.00	1 463 248.47	0.25
EUR CTP NV-REG-S 4.25000% 25-10.03.35	1 400 000.00	1 543 868.83	0.26
EUR GTC AURORA LUXEMBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-23.06.26	565 000.00	578 332.82	0.10
EUR HLD EUROPE SCA-REG-S 4.12500% 25-02.04.30	390 000.00	448 568.70	0.08
EUR MACIF-REG-S-SUB 0.62500% 21-21.06.27	300 000.00	324 657.16	0.06
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 24-22.10.31	1 550 000.00	1 778 956.63	0.30
EUR PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE-REG-S 3.75000% 24-27.09.29	1 315 000.00	1 518 734.50	0.26
EUR SIG COMBIBLOC PURCHASECO SARL-REG-S 3.75000% 25-19.03.30	720 000.00	827 985.24	0.14
EUR TRITAX EUROBOX PLC-REG-S 0.95000% 21-02.06.26	840 000.00	932 583.34	0.16
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 4.35700% 24-03.10.32	1 835 000.00	2 047 217.10	0.35
ユーロ合計		15 046 613.26	2.56
英ポンド			
GBP GREAT PORTLAND ESTATES PLC-REG-S 5.37500% 24-25.09.31	980 000.00	1 297 064.90	0.22
英ポンド合計		1 297 064.90	0.22
米ドル			
USD ABBVIE INC 4.25000% 18-14.11.28	200 000.00	201 037.65	0.03
USD ABBVIE INC 4.40000% 13-06.11.42	310 000.00	269 847.88	0.05
USD ABBVIE INC 4.87500% 18-14.11.48	170 000.00	152 928.74	0.03
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	250 000.00	249 929.46	0.04
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.50000% 20-15.07.25	160 000.00	160 238.86	0.03
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	1 625 000.00	1 571 953.45	0.27
USD ALBEMARLE CORP 5.45000% 14-01.12.44	200 000.00	161 858.24	0.03
USD ALTRIA GROUP INC 4.40000% 19-14.02.26	102 000.00	101 756.41	0.02
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.30	195 000.00	200 547.75	0.03
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	565 000.00	570 954.27	0.10
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	510 000.00	517 852.89	0.09
USD APPLE INC 3.85000% 16-04.08.46	420 000.00	339 019.48	0.06
USD ARES CAPITAL CORP 7.00000% 23-15.01.27	1 425 000.00	1 464 212.62	0.25
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	510 000.00	509 184.92	0.09
USD AT&T INC 4.75000% 15-15.05.46	450 000.00	383 160.11	0.06
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	2 625 000.00	2 615 812.50	0.44
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	370 000.00	369 366.58	0.06
USD CITIGROUP INC 4.65000% 18-23.07.48	425 000.00	357 175.17	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 COMCAST CORP 2.93700% 22-01.11.56	332 000.00	192 723.92	0.03
USD CONCENTRIX CORP 6.60000% 23-02.08.28	2 200 000.00	2 301 746.02	0.39
USD CONCENTRIX CORP 6.85000% 23-02.08.33	1 390 000.00	1 408 437.90	0.24
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 5.90000% 23-15.11.53	330 000.00	332 041.16	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.62500% 17-01.08.27	620 000.00	606 050.00	0.10
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.60000% 20-20.04.30	120 000.00	106 364.47	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.05000% 18-25.03.48	115 000.00	97 736.88	0.02
USD CVS HEALTH CORP 5.12500% 15-20.07.45	300 000.00	260 156.35	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 25-01.04.32	595 000.00	596 370.93	0.10
USD ENBRIDGE INC 5.90000% 23-15.11.26	580 000.00	591 039.33	0.10
USD ENERGY TRANSFER LP 6.00000% 18-15.06.48	210 000.00	193 379.89	0.03
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	374 000.00	366 881.09	0.06
USD EVERSOURCE ENERGY 2.90000% 22-01.03.27	1 030 000.00	1 000 944.74	0.17
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.00000% 23-11.01.28	750 000.00	766 057.50	0.13
USD FISERV INC 3.20000% 19-01.07.26	300 000.00	295 981.34	0.05
USD FLOWSERVE CORP 3.50000% 20-01.10.30	450 000.00	414 876.38	0.07
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.91800% 25-20.03.28	930 000.00	924 406.22	0.16
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.53200% 25-19.03.32	925 000.00	913 903.57	0.16
USD GENERAL MOTORS CO 6.12500% 20-01.10.25	266 000.00	266 995.49	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 4.80000% 14-01.04.44	350 000.00	313 480.75	0.05
USD HANWHA Q CELLS AMERICAS HOLDINGS-REG-S 5.00000% 23-27.07.28	340 000.00	345 535.20	0.06
USD HARBOUR ENERGY PLC-144A 6.32700% 25-01.04.35	1 190 000.00	1 130 901.63	0.19
USD HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP INC 4.40000% 18-15.03.48	220 000.00	181 729.50	0.03
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	165 000.00	163 720.81	0.03
USD HEALTH & HAPPINESS H&H INTL-REG-S 9.12500% 25-24.07.28	900 000.00	896 625.00	0.15
USD ILLINOIS TOOL WORKS INC 2.65000% 16-15.11.26	300 000.00	294 056.82	0.05
USD INTEL CORP 5.70000% 23-10.02.53	325 000.00	289 481.23	0.05
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 5.00000% 25-10.02.32	1 915 000.00	1 934 568.52	0.33
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	700 000.00	734 901.64	0.12
USD J M SMUCKER CO/THE 6.50000% 23-15.11.53	305 000.00	324 289.71	0.06
USD KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	275 000.00	277 627.27	0.05
USD KOREA NATIONAL OIL CORP-REG-S 4.75000% 23-03.04.26	470 000.00	471 184.40	0.08
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.25000% 25-02.04.28	925 000.00	928 422.50	0.16
USD LG ENERGY SOLUTION LTD-REG-S 5.87500% 25-02.04.35	825 000.00	806 850.00	0.14
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.45000% 18-08.05.25	495 000.00	494 983.82	0.08
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.45000% 23-15.03.53	390 000.00	372 403.17	0.06
USD MEITUAN-REG-S 3.05000% 20-28.10.30	1 300 000.00	1 187 953.00	0.20
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	395 000.00	393 408.04	0.07
USD MICROSOFT CORP 2.92100% 21-17.03.52	650 000.00	431 386.20	0.07
USD MPLX LP 5.20000% 17-01.03.47	200 000.00	170 371.54	0.03
USD MPLX LP 5.50000% 24-01.06.34	550 000.00	540 941.68	0.09
USD NASDAQ INC 5.55000% 23-15.02.34	775 000.00	795 509.92	0.14
USD NASDAQ INC 5.95000% 23-15.08.53	225 000.00	226 471.24	0.04
USD NISOURCE INC 5.85000% 25-01.04.55	680 000.00	666 238.90	0.11
USD NORDSON CORP 5.60000% 23-15.09.28	400 000.00	412 745.75	0.07
USD ONEOK INC 6.62500% 23-01.09.53	450 000.00	447 971.65	0.08
USD ORACLE CORP 5.37500% 24-27.09.54	3 100 000.00	2 747 581.58	0.47
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.30000% 23-19.05.53	490 000.00	453 748.60	0.08
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 5.34000% 23-19.05.63	745 000.00	676 069.35	0.11
USD PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 5.62500% 22-17.11.29	250 000.00	262 015.37	0.04
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	3 700 000.00	3 702 492.87	0.63
USD QUALCOMM INC 4.30000% 17-20.05.47	160 000.00	131 539.66	0.02
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S 9.75000% 24-15.04.29	600 000.00	632 885.97	0.11
USD REYNOLDS AMERICAN INC 5.70000% 15-15.08.35	680 000.00	684 052.34	0.12
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	800 000.00	755 752.00	0.13
USD SGSP AUSTRALIA ASSETS PTY LTD-REG-S 3.25000% 16-29.07.26	530 000.00	522 509.32	0.09
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 4.60000% 20-13.07.30	200 000.00	10 250.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 3.45000% 21-11.01.31	340 000.00	17 000.00	0.00
USD SHIMAO PRPTY HLDG LTD-REG-S *DEFAULTED* 5.20000% 21-16.01.27	505 000.00	25 881.25	0.00
USD SOUTHERN CO 4.40000% 16-01.07.46	120 000.00	97 189.41	0.02
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	1 200 000.00	1 217 115.11	0.21
USD SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP-REG-S 5.95000% 23-17.07.26	250 000.00	253 788.75	0.04
USD T-MOBILE USA INC 5.75000% 23-15.01.34	345 000.00	358 676.87	0.06
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 0.75000% 20-15.05.25	1 210 000.00	1 208 390.39	0.21

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 TEXAS INSTRUMENTS INC 5.05000% 23-18.05.63	605 000.00	541 201.40	0.09
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	1 500 000.00	1 475 625.00	0.25
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.10000% 21-22.03.28	1 200 000.00	1 132 605.23	0.19
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 4.00000% 16-15.11.46	195 000.00	150 117.89	0.03
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 3.80000% 18-01.04.28	100 000.00	98 901.55	0.02
USD VISA INC 1.90000% 20-15.04.27	330 000.00	318 583.12	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.12500% 22-13.05.25	735 000.00	734 361.44	0.12
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	960 000.00	822 029.25	0.14
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING 6.35000% 23-15.01.29	815 000.00	846 291.00	0.14
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.42100% 19-24.07.39	395 000.00	351 307.98	0.06
USD XL GROUP LTD 5.25000% 13-15.12.43	605 000.00	569 140.86	0.10
米ドル合計		57 863 793.61	9.84
ノート、固定利付債合計		74 207 471.77	12.62
ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	400 000.00	428 534.88	0.07
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	800 000.00	901 433.66	0.15
EUR MORGAN STANLEY 4.099%/VAR 25-22.05.36	2 000 000.00	2 290 346.63	0.39
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG-REG-S-SUB 7.375%/VAR 24-PRP	3 200 000.00	3 664 692.85	0.62
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	200 000.00	208 584.98	0.04
EUR SES SA-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-12.09.54	1 275 000.00	1 353 191.46	0.23
EUR TOTALENERGIES SE-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	805 000.00	900 140.43	0.15
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.125%/VAR 22-13.10.26	655 000.00	742 724.71	0.13
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S-SUB 7.862%/VAR 23-15.11.83	800 000.00	987 267.38	0.17
ユーロ合計		11 476 916.98	1.95
英ポンド			
GBP BARCLAYS PLC-REG-S 7.090%/VAR 23-06.11.29	680 000.00	962 663.57	0.16
英ポンド合計		962 663.57	0.16
米ドル			
USD ALLIANZ SE-REG-S-SUB COCO 3.500%/VAR 20-PRP	400 000.00	384 083.76	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 5.015%/VAR 22-22.07.33	1 000 000.00	996 906.32	0.17
USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	905 000.00	865 766.17	0.15
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	1 140 000.00	1 125 803.04	0.19
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 440 130.95	0.24
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	500 000.00	505 774.21	0.09
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.561%/VAR 24-19.11.45	3 800 000.00	3 654 631.45	0.62
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.874%/VAR 24-18.11.35	700 000.00	691 903.68	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.299%/VAR 23-24.07.29	1 500 000.00	1 537 065.66	0.26
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	600 000.00	548 389.70	0.09
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	1 110 000.00	1 130 358.53	0.19
USD MORGAN STANLEY 5.123%/VAR 23-01.02.29	925 000.00	939 649.75	0.16
USD PG&E CORP-SUB 7.375%/VAR 24-15.03.55	600 000.00	582 474.11	0.10
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	945 000.00	871 792.74	0.15
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	455 000.00	508 594.45	0.09
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 9.250%/VAR 23-PRP	600 000.00	648 295.20	0.11
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 25-PRP	1 395 000.00	1 347 987.30	0.23
USD US BANCORP 5.836%/VAR 23-12.06.34	1 100 000.00	1 135 697.88	0.19
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 4.110%/VAR 19-24.07.34	550 000.00	526 281.50	0.09
米ドル合計		19 441 586.40	3.31
ノート、変動利付債合計		31 881 166.95	5.42
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 CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 4.50000% 15-05.06.25	1 890 000.00	1 208 760.21	0.21
AUD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGENCY 4.70000% 23-01.08.28	1 970 000.00	1 292 912.07	0.22
オーストラリア・ドル合計		2 501 672.28	0.43
ユーロ			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S 1.25000% 18-10.01.33	900 000.00	915 451.60	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 (%)
EUR AEROPORTI DI ROMA SPA-REG-S 3.62500% 25-15.06.32	1 530 000.00	1 731 814.91	0.29
EUR AROUNDTOWN SA-REG-S 4.80000% 24-16.07.29	500 000.00	591 214.58	0.10
EUR ASTRAZENECA PLC-REG-S 0.37500% 21-03.06.29	455 000.00	472 559.20	0.08
EUR BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S-SUB 4.37500% 24-11.01.34	500 000.00	574 921.55	0.10
EUR CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMME-REG-S 0.37500% 22-10.03.26	1 230 000.00	1 377 646.13	0.23
EUR CEPESA FINANCE SA-REG-S 4.12500% 24-11.04.31	600 000.00	691 550.96	0.12
EUR CEZ AS-REG-S 4.12500% 25-30.04.33	1 250 000.00	1 418 550.32	0.24
EUR CHORUS LTD 3.62500% 22-07.09.29	270 000.00	313 717.17	0.05
EUR CIMIC FINANCE LTD-REG-S 1.50000% 21-28.05.29	600 000.00	629 755.01	0.11
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S 4.00000% 23-10.01.30	1 800 000.00	2 135 881.86	0.36
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	400 000.00	372 854.00	0.06
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	815 000.00	962 916.37	0.16
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	615 000.00	688 614.73	0.12
EUR DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.50000% 20-02.09.30	200 000.00	225 811.75	0.04
EUR DSV FINANCE BV-REG-S 3.25000% 24-06.11.30	655 000.00	752 036.32	0.13
EUR EDP FINANCE BV-REG-S 3.87500% 22-11.03.30	245 000.00	289 574.28	0.05
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 2.00000% 19-09.12.49	200 000.00	140 512.76	0.02
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 24-17.06.44	800 000.00	916 689.76	0.16
EUR ELENIA VERKKO OYJ-REG-S 0.37500% 20-06.02.27	170 000.00	185 987.23	0.03
EUR ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.00000% 25-24.02.31	700 000.00	790 066.60	0.13
EUR EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FAC-REG-S 1.80000% 17-10.07.48	1 090 000.00	927 856.60	0.16
EUR GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC-REG-S 3.70000% 25-14.07.31	1 195 000.00	1 342 392.39	0.23
EUR GRAND CITY PROPERTIES SA-REG-S 4.37500% 24-09.01.30	1 400 000.00	1 637 003.67	0.28
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.62500% 24-25.07.28	350 000.00	413 635.36	0.07
EUR LOGICOR FINANCING SARL-REG-S 4.25000% 24-18.07.29	2 080 000.00	2 436 011.60	0.41
EUR LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.25000% 21-06.04.28	700 000.00	745 517.93	0.13
EUR METRO AG-REG-S 4.00000% 25-05.03.30	1 250 000.00	1 434 193.14	0.24
EUR NATIONAL GRID ELECTRICITY DISTRIBUTION-REG-S 3.94900% 22-20.09.32	235 000.00	276 678.35	0.05
EUR NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.25000% 20-23.01.27	790 000.00	866 306.80	0.15
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 0.87500% 22-26.01.26	465 000.00	521 315.37	0.09
EUR P3 GROUP SARL-REG-S 4.62500% 24-13.02.30	1 440 000.00	1 694 195.83	0.29
EUR POLAND, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 19-08.03.49	2 195 000.00	1 662 142.52	0.28
EUR REDEXIS SA-REG-S 4.37500% 24-30.05.31	700 000.00	804 384.08	0.14
EUR ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 0.62500% 22-23.03.26	1 200 000.00	1 346 919.16	0.23
EUR SOUTHERN GAS NETWORKS PLC-REG-S 3.50000% 24-16.10.30	1 120 000.00	1 280 001.96	0.22
EUR TRANSURBAN FINANCE CO PTY LTD-REG-S 4.14300% 25-17.04.35	565 000.00	659 701.84	0.11
EUR VAR ENERGI ASA-REG-S 3.87500% 25-12.03.31	1 300 000.00	1 472 129.89	0.25
EUR VIER GAS TRANSPORT GMBH-REG-S 3.37500% 24-11.11.31	1 200 000.00	1 360 266.88	0.23
EUR WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.01000% 21-22.09.28	2 395 000.00	2 510 326.05	0.43
ユーロ合計		39 569 106.51	6.73
英ポンド			
GBP CARLSBERG BREWERIES A/S-REG-S 5.50000% 25-28.02.39	800 000.00	1 051 634.01	0.18
GBP VICINITY CENTRES TRUST-REG-S 3.37500% 16-07.04.26	380 000.00	501 577.73	0.08
英ポンド合計		1 553 211.74	0.26
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.87500% 15-01.08.25	1 180 000.00	1 177 940.52	0.20
USD BANK OF ENGLAND EURO NOTE-REG-S 4.62500% 23-06.03.26	1 250 000.00	1 256 643.75	0.21
USD EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA/THE-REG-S 3.87500% 23-16.05.26	1 000 000.00	995 150.00	0.17
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	925 000.00	989 761.79	0.17
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 5.85200% 24-23.02.36	1 565 000.00	1 575 767.20	0.27
USD JAPAN FINANCE ORG FOR MUNI-REG-S 1.00000% 20-21.05.25	1 800 000.00	1 796 517.74	0.30
USD MORGAN STANLEY-SUB 4.35000% 14-08.09.26	1 000 000.00	998 289.08	0.17
USD MTR CORP LTD-REG-S 5.25000% 25-01.04.55	2 280 000.00	2 220 374.77	0.38
USD PIRAMAL CAPITAL & HOUSING FINANCE-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	720 000.00	700 200.00	0.12
USD REC LTD-REG-S 2.25000% 21-01.09.26	900 000.00	870 363.00	0.15
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.20000% 23-20.07.26	1 350 000.00	1 366 326.99	0.23
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 3.50000% 19-16.04.29	1 730 000.00	1 658 862.40	0.28
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	2 090 000.00	1 948 904.10	0.33
USD SHRIRAM FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 24-22.04.27	1 000 000.00	994 690.00	0.17
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 4.37500% 23-13.02.26	1 240 000.00	1 242 130.56	0.21
米ドル合計		19 791 921.90	3.36
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		63 415 912.43	10.78

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、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	2 600 000.00	2 787 160.50	0.47
EUR STEDIN HOLDING NV-REG-S 0.00000% 21-16.11.26	240 000.00	263 680.53	0.05
ユーロ合計		3 050 841.03	0.52
メディアム・ターム・ノート、ゼロ・クーポン合計		3 050 841.03	0.52
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
ユーロ			
EUR ABANCA CORP BANCARIA SA-REG-S 5.875%/VAR 23-02.04.30	800 000.00	997 066.16	0.17
EUR AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49	350 000.00	394 556.27	0.07
EUR AXA SA-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	295 000.00	353 785.02	0.06
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES S-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-20.03.37	900 000.00	1 013 379.32	0.17
EUR BANCO DE CREDITO SOC COOP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 21-27.11.31	800 000.00	915 347.47	0.16
EUR BANCO DE CREDITO SOCIAL CO SA-REG-S 7.500%/VAR 23-14.09.29	1 500 000.00	1 932 827.39	0.33
EUR BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 4.973%/VAR 24-31.05.36	630 000.00	741 338.15	0.13
EUR BPCE SA-REG-S 4.000%/VAR 25-20.01.34	1 000 000.00	1 145 061.92	0.19
EUR DANSKE BANK A/S-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-14.05.34	715 000.00	844 051.88	0.14
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.750%/VAR 20-19.11.30	300 000.00	315 038.21	0.05
EUR KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27	400 000.00	466 301.21	0.08
EUR NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB 4.000%/VAR 25-30.07.35	480 000.00	546 402.80	0.09
EUR RAIFFEISEN BANK INT AG-REG-S-SUB 5.250%/VAR 24-02.01.35	700 000.00	814 645.75	0.14
EUR RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL-REG-S 3.500%/VAR 25-18.02.32	600 000.00	676 654.99	0.11
EUR UBS GROUP AG-REG-S 2.875%/VAR 25-12.02.30	2 535 000.00	2 854 253.77	0.49
EUR UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31	800 000.00	956 330.49	0.16
ユーロ合計		14 967 040.80	2.54
英ポンド			
GBP VIRGIN MONEY UK PLC-REG-S 7.625%/VAR 23-23.08.29	600 000.00	860 917.42	0.15
英ポンド合計		860 917.42	0.15
米ドル			
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	800 000.00	682 140.10	0.12
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	190 000.00	194 662.59	0.03
米ドル合計		876 802.69	0.15
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		16 704 760.91	2.84
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	11 070 000.00	6 225 017.15	1.06
AUD AUSTRALIA-REG-S 2.25000% 16-21.05.28	3 610 000.00	2 238 414.57	0.38
AUD AUSTRALIA-REG-S 3.00000% 16-21.03.47	540 000.00	265 030.35	0.04
オーストラリア・ドル合計		8 728 462.07	1.48
カナダ・ドル			
CAD CANADA, GOVERNMENT 1.00000% 16-01.06.27	4 760 000.00	3 344 922.61	0.57
CAD CANADA, GOVERNMENT 3.50000% 11-01.12.45	3 360 000.00	2 483 281.55	0.42
CAD CANADA, GOVERNMENT 4.00000% 08-01.06.41	1 040 000.00	819 418.81	0.14
カナダ・ドル合計		6 647 622.97	1.13
中国元			
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.80000% 16-25.01.36	71 000 000.00	11 650 793.49	1.98
CNY CHINA DEVELOPMENT BANK 3.45000% 19-20.09.29	121 500 000.00	17 975 433.62	3.06
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 2.80000% 23-25.03.30	32 000 000.00	4 668 947.41	0.79
CNY CHINA, PEOPLE'S REPUBLIC OF 1.79000% 25-25.03.32	31 200 000.00	4 354 707.20	0.74
中国元合計		38 649 881.72	6.57
ユーロ			
EUR AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	770 000.00	917 968.25	0.16
EUR ALSTRIA OFFICE REIT-AG-REG-S 1.50000% 20-23.06.26	100 000.00	110 264.75	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 (%)	
EUR	ATHORA HOLDING LTD-REG-S 6.62500% 23-16.06.28	550 000.00	672 572.35	0.11
EUR	EUROPEAN UNION-REG-S 0.10000% 20-04.10.40	1 310 000.00	909 709.56	0.15
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 17-25.05.28	4 250 000.00	4 642 674.56	0.79
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 1.50000% 19-25.05.50	1 450 000.00	1 043 669.27	0.18
EUR	FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-144A-REG-S 0.50000% 20-25.05.40	3 400 000.00	2 505 163.96	0.43
EUR	GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 18-15.08.28	1 390 000.00	1 503 854.58	0.25
EUR	GROUPE VYV 1.62500% 19-02.07.29	200 000.00	211 872.92	0.04
EUR	IRELAND-REG-S 2.40000% 14-15.05.30	1 450 000.00	1 662 746.28	0.28
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 4.00000% 05-01.02.37	1 950 000.00	2 295 797.35	0.39
EUR	ITALY, REPUBLIC OF-BTP-144A-REG-S 3.250% 14-01.09.46	3 100 000.00	3 082 103.22	0.52
EUR	JAPAN BANK FOR INTL COOPERATION 3.12500% 23-15.02.28	1 070 000.00	1 243 270.00	0.21
EUR	LONZA FINANCE INTERNATIONAL NV-REG-S 3.87500% 23-25.05.33	790 000.00	922 802.03	0.16
EUR	RESA SA/BELGIUM-REG-S 1.00000% 16-22.07.26	200 000.00	223 028.98	0.04
EUR	SLOVAKIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 23-23.02.35	650 000.00	759 084.25	0.13
EUR	SLOVENIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 15-07.08.45	2 400 000.00	2 536 568.50	0.43
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 2.90000% 16-31.10.46	900 000.00	894 462.20	0.15
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 4.20000% 05-31.01.37	1 300 000.00	1 605 617.31	0.27
EUR	SPAIN, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.40000% 18-30.04.28	3 456 000.00	3 859 480.21	0.66
EUR	TAURON POLSKA ENERGIA SA-REG-S 2.37500% 17-05.07.27	250 000.00	274 672.91	0.05
EUR	UBS SWITZERLAND AG-REG-S 3.30400% 24-05.03.29	905 000.00	1 058 500.17	0.18
ユーロ合計			32 935 883.61	5.60
英ポンド				
GBP	BERKELEY GROUP PLC/THE-REG-S 2.50000% 21-11.08.31	185 000.00	201 943.68	0.03
GBP	ROTHESAY LIFE PLC-REG-S-SUB 3.37500% 19-12.07.26	655 000.00	858 531.93	0.15
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 3.25000% 12-22.01.44	950 000.00	989 373.03	0.17
GBP	UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN-REG-S 1.50000% 16-22.07.47	3 400 000.00	2 384 321.13	0.40
GBP	UNITED KINGDOM TREASURY GILT-REG-S 4.37500% 25-07.03.30	24 950 000.00	33 983 088.05	5.78
GBP	WHITBREAD GROUP PLC-REG-S 5.50000% 25-31.05.32	1 055 000.00	1 391 434.82	0.24
英ポンド合計			39 808 692.64	6.77
日本円				
JPY	JAPAN 0.50000% 19-20.03.59	1 155 000 000.00	4 107 197.49	0.70
JPY	JAPAN 0.80000% 17-20.03.47	345 000 000.00	1 788 248.39	0.30
JPY	JAPAN 0.80000% 18-20.03.58	740 000 000.00	3 034 342.40	0.51
JPY	JAPAN 0.80000% 24-20.03.34	1 510 000 000.00	10 235 902.98	1.74
JPY	JAPAN 2.00000% 11-20.09.41	200 000 000.00	1 398 037.02	0.24
JPY	JAPAN 2.30000% 05-20.06.35	1 115 600 000.00	8 520 371.54	1.45
日本円合計			29 084 099.82	4.94
韓国ウォン				
KRW	KOREA, REPUBLIC OF 1.37500% 20-10.06.30	12 130 000 000.00	8 086 992.12	1.38
韓国ウォン合計			8 086 992.12	1.38
ニュージーランド・ドル				
NZD	NEW ZEALAND 1.50000% 19-15.05.31	2 330 000.00	1 209 177.16	0.21
NZD	NEW ZEALAND 1.75000% 20-15.05.41	8 810 000.00	3 445 027.81	0.59
NZD	NEW ZEALAND 3.00000% 18-20.04.29	7 140 000.00	4 142 276.60	0.70
NZD	NEW ZEALAND-REG-S 2.75000% 16-15.04.37	5 890 000.00	2 889 139.81	0.49
ニュージーランド・ドル合計			11 685 621.38	1.99
米ドル				
USD	BALTIMORE GAS & ELECTRIC CO 3.50000% 16-15.08.46	170 000.00	121 944.62	0.02
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	405 000.00	404 321.00	0.07
USD	CONSUMERS ENERGY COMPANY 3.25000% 16-15.08.46	100 000.00	70 812.69	0.01
USD	COUNTRY GARDEN HOLD-REG-S *DEFAULTED* 2.70000% 21-12.07.26	340 000.00	28 050.00	0.01
USD	DUKE ENERGY CAROLINAS LLC 4.00000% 12-30.09.42	250 000.00	202 774.67	0.04
USD	DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	160 000.00	162 545.53	0.03
USD	DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	425 000.00	433 378.53	0.07
USD	EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.87500% 23-15.03.28	700 000.00	704 460.08	0.12
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC-SUB 5.15000% 15-22.05.45	420 000.00	372 505.28	0.06
USD	PACIFICORP 6.00000% 09-15.01.39	340 000.00	344 868.52	0.06
USD	PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	300 000.00	266 100.00	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 REYNOLDS AMERICAN INC 4.45000% 15-12.06.25	180 000.00	179 901.58	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 4.00000% 17-01.04.47	170 000.00	121 853.21	0.02
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 3.70000% 18-01.08.25	305 000.00	303 529.81	0.05
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 2.85000% 19-01.08.29	155 000.00	142 716.03	0.02
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.00000% 23-30.09.25	21 780.00	2 504.70	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 23-30.09.26	21 832.00	2 565.26	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	43 773.00	5 033.90	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.75000% 23-30.09.28	65 820.00	7 569.30	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S PIK 7.00000% 23-30.09.29	65 979.00	7 587.58	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 7.25000% 23-30.09.30	31 073.00	3 573.40	0.00
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	625 000.00	577 843.75	0.10
米ドル合計		4 466 439.44	0.76
債券、固定利付債合計		180 093 695.77	30.62
債券、ゼロ・クーポン			
ユーロ			
EUR BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.00000% 20-22.10.27	3 000 000.00	3 255 373.50	0.56
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30	900 000.00	932 843.88	0.16
EUR GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35	7 490 000.00	6 647 506.54	1.13
ユーロ合計		10 835 723.92	1.85
債券、ゼロ・クーポン合計		10 835 723.92	1.85
債券、変動利付債			
ユーロ			
EUR BANKINTER SA-REG-S 4.375%/VAR 23-03.05.30	1 200 000.00	1 433 955.56	0.24
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 3.250%/VAR 20-PRP	1 450 000.00	1 642 147.63	0.28
EUR BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S-SUB 3.625%/VAR 20-PRP	200 000.00	222 961.23	0.04
EUR CITIGROUP INC 4.113%/VAR 25-29.04.36	1 975 000.00	2 258 798.70	0.38
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S 1.375%/VAR 21-17.02.32	1 500 000.00	1 499 287.42	0.26
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-18.08.36	1 400 000.00	1 552 949.64	0.27
EUR IBERCAJA BANCO SA-REG-S 4.375%/VAR 24-30.07.28	400 000.00	470 560.85	0.08
EUR RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	600 000.00	663 203.59	0.11
EUR RAIFFEISEN BANK INTL AG-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	1 141 115.12	0.19
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD-REG-S-SUB 2.875%/VAR 18-PRP	100 000.00	112 595.08	0.02
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 6.117%/VAR 25-PRP	1 265 000.00	1 420 013.89	0.24
ユーロ合計		12 417 588.71	2.11
英ポンド			
GBP M&G PLC-REG-S-SUB 5.625%/VAR 18-20.10.51	430 000.00	553 273.47	0.09
GBP YORKSHIRE BUILDING SOCIETY-REG-S 7.375%/VAR 23-12.09.27	320 000.00	439 780.83	0.08
英ポンド合計		993 054.30	0.17
米ドル			
USD RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	220 000.00	206 932.31	0.04
USD SCOR SE-REG-S-SUB COCO 5.250%/VAR 18-PRP	400 000.00	355 955.20	0.06
米ドル合計		562 887.51	0.10
債券、変動利付債合計		13 973 530.52	2.38
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	4 000 000.00	3 109 062.48	0.53
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 15-15.08.45	2 550 000.00	1 925 847.67	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.25000% 16-15.08.46	15 500 000.00	10 252 402.30	1.74
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 17-15.08.47	2 160 000.00	1 555 790.63	0.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	15 300 000.00	13 475 355.51	2.29
米ドル合計		30 318 458.59	5.15
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		30 318 458.59	5.15

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 (%)
転換債券、固定利付債			
米ドル			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP UP 23-30.09.32	71 756.00	7 532.22	0.00
米ドル合計		7 532.22	0.00
転換債券、固定利付債合計		7 532.22	0.00

転換債券、ゼロ・クーポン

米ドル			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-30.09.28	421 475.00	126 332.92	0.02
米ドル合計		126 332.92	0.02
転換債券、ゼロ・クーポン合計		126 332.92	0.02
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		426 583 589.79	72.53

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 PSNH FUNDING LLC 3.81400% 18-01.02.35	600 000.00	588 054.24	0.10
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.60000% 18-25.02.48	1 500 000.00	165 854.14	0.03
USD SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM-144A 3.34000% 18-25.08.47	1 890 000.00	81 111.64	0.01
米ドル合計		835 020.02	0.14
アセット・バック証券、固定利付債合計		835 020.02	0.14

モーゲージ・バック証券、固定利付債

米ドル			
USD BANK BNK 4.40700% 18-01.11.61	300 000.00	298 046.49	0.05
USD BBCMS TRUST-144A 4.49800% 15-06.08.35	407 000.00	391 601.93	0.07
USD BENCHMARK MORTGAGE TRUST 3.94360% 18-01.07.51	200 000.00	196 095.62	0.03
USD CD MORTGAGE TRUST 3.45600% 17-01.11.50	400 000.00	388 105.20	0.07
USD CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4.22800% 18-01.06.51	375 000.00	368 808.60	0.06
USD FANNIE MAE 1.00000% 22-01.04.51	950 000.00	514 309.58	0.09
USD FANNIE MAE 1.50000% 21-01.03.51	550 000.00	320 229.28	0.05
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	1 650 000.00	955 481.51	0.16
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.04.51	3 025 000.00	1 868 760.11	0.32
USD FANNIE MAE 2.00000% 24-01.04.51	800 000.00	568 429.26	0.10
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.09.50	1 750 000.00	866 467.34	0.15
USD FANNIE MAE 2.00000% 20-01.01.51	500 000.00	277 587.08	0.05
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.02.51	1 775 000.00	1 005 454.84	0.17
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.03.51	2 200 000.00	1 267 343.13	0.22
USD FANNIE MAE 2.00000% 21-01.05.51	600 000.00	362 628.87	0.06
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	1 575 000.00	1 040 685.16	0.18
USD FANNIE MAE 2.50000% 22-01.03.52	450 000.00	308 425.33	0.05
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 100 000.00	720 742.85	0.12
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.10.51	1 950 000.00	1 262 512.28	0.21
USD FANNIE MAE 2.50000% 21-01.08.51	1 346 000.00	819 553.12	0.14
USD FANNIE MAE 3.00000% 13-01.08.43	136 385.00	24 548.74	0.00
USD FANNIE MAE 3.00000% 16-01.07.46	1 500 000.00	351 856.15	0.06
USD FANNIE MAE 3.00000% 21-01.10.51	375 000.00	243 672.84	0.04
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.04.52	1 800 000.00	1 244 484.18	0.21
USD FANNIE MAE 3.00000% 22-01.12.48	1 975 000.00	1 302 531.71	0.22
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.06.50	2 250 000.00	615 723.56	0.10
USD FANNIE MAE 3.00000% 20-01.08.50	600 000.00	181 640.06	0.03
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.08.46	450 000.00	93 419.38	0.02
USD FANNIE MAE 3.50000% 15-01.04.45	200 000.00	53 909.25	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.01.46	175 000.00	43 161.05	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 16-01.12.46	600 000.00	220 056.99	0.04
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.03.48	250 000.00	33 701.06	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.10.47	5 800 000.00	1 686 665.06	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 FANNIE MAE 3.50000% 18-01.07.48	350 000.00	59 747.28	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 17-01.08.47	650 000.00	75 535.78	0.01
USD FANNIE MAE 3.50000% 18-01.05.48	8 975 000.00	1 065 250.76	0.18
USD FANNIE MAE 4.00000% 10-01.01.41	1 357 002.00	66 681.58	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.01.41	1 584 763.00	83 074.04	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.11.45	1 250 000.00	279 882.65	0.05
USD FANNIE MAE 4.00000% 16-01.02.46	1 025 000.00	82 103.58	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 15-01.08.45	1 575 000.00	389 801.11	0.07
USD FANNIE MAE 4.00000% 23-01.08.52	325 000.00	253 768.41	0.04
USD FANNIE MAE 4.00000% 14-01.11.44	400 000.00	75 899.84	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	938 348.00	47 448.56	0.01
USD FANNIE MAE 4.00000% 11-01.02.41	2 969 225.00	155 576.59	0.03
USD FANNIE MAE 4.50000% 15-01.06.44	465 000.00	63 810.05	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 16-01.07.44	350 000.00	45 895.54	0.01
USD FANNIE MAE 4.50000% 11-01.04.41	1 629 000.00	58 226.08	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 11-01.01.41	589 000.00	29 840.74	0.01
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.07.53	725 000.00	638 340.49	0.11
USD FANNIE MAE 5.00000% 23-01.04.53	576 790.00	471 986.97	0.08
USD FANNIE MAE 5.00000% 10-01.08.40	50 000.00	2 225.48	0.00
USD FANNIE MAE 5.50000% 15-01.01.39	425 000.00	55 855.47	0.01
USD FANNIE MAE 5.50000% 23-01.06.53	875 000.00	740 220.35	0.13
USD FANNIE MAE 5.50000% 24-01.03.54	1 500 000.00	1 406 484.75	0.24
USD FANNIE MAE 5.50000% 24-01.10.54	1 625 000.00	1 614 343.86	0.27
USD FANNIE MAE 5.50000% 07-01.04.37	1 242 395.00	30 529.37	0.01
USD FANNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	925 000.00	755 331.04	0.13
USD FANNIE MAE 6.00000% 25-01.02.55	1 325 000.00	1 308 040.09	0.22
USD FANNIE MAE 6.50000% 23-01.07.53	1 625 000.00	1 316 555.94	0.22
USD FANNIE MAE 6.50000% 25-01.02.55	625 000.00	638 910.64	0.11
USD FANNIE MAE POOL 2.00000% 22-01.11.51	1 600 000.00	1 028 250.31	0.17
USD FANNIE MAE POOL 2.50000% 21-01.11.51	1 050 000.00	677 433.58	0.12
USD FREDDIE MAC 1.50000% 21-01.10.51	2 496 884.00	1 564 350.16	0.27
USD FREDDIE MAC 2.50000% 20-01.10.50	625 000.00	317 421.19	0.05
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.09.46	975 000.00	156 122.88	0.03
USD FREDDIE MAC 3.00000% 20-01.09.50	923 000.00	293 642.82	0.05
USD FREDDIE MAC 3.00000% 16-01.10.46	1 200 000.00	309 200.29	0.05
USD FREDDIE MAC 3.00000% 18-01.04.47	2 125 000.00	438 583.23	0.07
USD FREDDIE MAC 3.00000% 22-01.02.52	1 825 000.00	1 211 299.29	0.21
USD FREDDIE MAC 3.50000% 16-01.08.46	600 000.00	73 181.35	0.01
USD FREDDIE MAC 3.50000% 22-01.06.52	1 225 000.00	940 839.08	0.16
USD FREDDIE MAC 3.50000% 22-01.05.51	2 650 000.00	1 835 811.53	0.31
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.02.53	1 125 000.00	863 929.28	0.15
USD FREDDIE MAC 3.50000% 23-01.08.45	1 275 000.00	1 007 894.72	0.17
USD FREDDIE MAC 3.50000% 15-01.06.45	350 000.00	94 590.27	0.02
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	325 000.00	39 235.15	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.03.53	625 000.00	496 413.90	0.08
USD FREDDIE MAC 4.00000% 23-01.06.53	1 675 000.00	1 376 733.60	0.23
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.08.47	450 000.00	57 577.83	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 17-01.11.47	475 000.00	58 137.08	0.01
USD FREDDIE MAC 4.00000% 22-01.04.52	1 900 000.00	1 302 659.86	0.22
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.03.41	2 647 244.00	85 137.98	0.01
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.05.53	1 225 000.00	1 063 063.78	0.18
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.02.53	725 000.00	617 110.21	0.10
USD FREDDIE MAC 4.50000% 23-01.09.53	1 425 000.00	1 257 375.00	0.21
USD FREDDIE MAC 4.50000% 11-01.09.41	1 120 431.00	33 945.76	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 05-01.05.35	11 775 000.00	84 765.39	0.01
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	1 500 000.00	1 277 243.44	0.22
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.03.53	2 300 000.00	1 911 892.96	0.33
USD FREDDIE MAC 5.00000% 23-01.05.53	1 325 000.00	1 112 932.43	0.19
USD FREDDIE MAC 5.00000% 24-01.08.54	1 334 240.00	1 232 396.30	0.21
USD FREDDIE MAC 5.50000% 14-01.06.41	575 000.00	47 873.32	0.01
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.03.53	1 150 000.00	951 010.14	0.16
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.02.53	950 000.00	777 333.82	0.13
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.07.53	700 000.00	604 289.33	0.10
USD FREDDIE MAC 5.50000% 23-01.10.53	2 450 000.00	2 138 276.77	0.36

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 FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.06.53	975 000.00	835 249.94	0.14
USD FREDDIE MAC 6.00000% 23-01.05.53	600 000.00	511 373.97	0.09
USD FREDDIE MAC POOL 2.50000% 21-01.10.51	3 000 000.00	1 946 756.59	0.33
USD GINNIE MAE 2.00000% 20-01.02.51	1 350 000.00	701 109.85	0.12
USD GINNIE MAE 2.00000% 21-01.11.51	2 425 000.00	1 506 055.67	0.26
USD GINNIE MAE 3.00000% 16-01.08.46	1 925 000.00	245 580.11	0.04
USD GINNIE MAE 3.00000% 19-01.10.49	5 425 000.00	880 172.08	0.15
USD GINNIE MAE 3.50000% 12-01.08.42	1 300 000.00	183 428.18	0.03
USD GINNIE MAE 3.50000% 18-01.01.48	525 000.00	63 900.71	0.01
USD GINNIE MAE 4.50000% 11-01.05.41	1 141 511.00	37 992.81	0.01
USD GINNIE MAE 5.50000% 22-01.12.52	600 000.00	451 712.35	0.08
USD GINNIE MAE 5.50000% 11-01.06.41	1 219 909.00	3 960.23	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.12.38	1 706 205.00	19 736.07	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 10-01.03.40	1 357 167.00	24 128.20	0.00
USD GINNIE MAE 5.50000% 08-01.01.38	1 053 419.00	48 265.25	0.01
USD GINNIE MAE 6.00000% 23-01.08.53	400 000.00	285 294.14	0.05
USD GINNIE MAE 6.50000% 24-01.08.54	700 000.00	657 987.62	0.11
USD GINNIE MAE 6.50000% 24-01.10.54	225 000.00	221 049.60	0.04
USD GINNIE MAE 6.50000% 07-01.06.37	8 288 862.00	294 244.19	0.05
USD GINNIE MAE 6.50000% 08-01.10.38	8 474 348.00	16 015.11	0.00
USD GINNIE MAE II 2.50000% 21-01.12.51	3 550 000.00	2 288 478.22	0.39
USD HILTON USA TRUST-144A 3.32284% 16-01.11.35	400 000.00	115 355.68	0.02
USD MORGAN STANLEY BOA MERR LYH TRT 15-C24 3.73200% 15-01.05.48	170 000.00	169 393.84	0.03
米ドル合計		70 553 199.09	11.99
モーゲージ・バック証券、固定利付債合計		70 553 199.09	11.99
モーゲージ・バック証券、変動利付債			
米ドル			
USD BX TRUST-144A 1M LIBOR+80BP 18-15.05.35	350 000.00	348 877.52	0.06
USD FREMF MORTGAGE TRUST-144A VAR 17-01.05.50	200 000.00	197 738.18	0.04
USD MORGAN STANLEY BOA ML TRT 2015-C24 VAR 15-01.05.48	500 000.00	491 762.75	0.08
米ドル合計		1 038 378.45	0.18
モーゲージ・バック証券、変動利付債合計		1 038 378.45	0.18
ノート、固定利付債			
カナダ・ドル			
CAD PSP CAPITAL INC 0.90000% 20-15.06.26	3 610 000.00	2 566 881.70	0.43
カナダ・ドル合計		2 566 881.70	0.43
米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	200 000.00	175 210.68	0.03
USD AKER BP ASA-144A 3.75000% 20-15.01.30	490 000.00	462 954.38	0.08
USD BROADCOM INC-144A 1.95000% 21-15.02.28	300 000.00	281 062.65	0.05
USD BROADCOM INC-144A 2.60000% 21-15.02.33	1 300 000.00	1 096 231.08	0.19
USD BROADCOM INC-144A 3.41900% 21-15.04.33	506 000.00	451 252.58	0.08
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	390 000.00	410 555.77	0.07
USD INFOR INC-144A 1.75000% 20-15.07.25	180 000.00	178 699.16	0.03
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 7.80000% 23-28.11.53	800 000.00	902 033.78	0.15
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	105 000.00	104 378.15	0.02
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO 3.70000% 19-15.11.28	80 000.00	78 681.77	0.01
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	630 000.00	655 296.39	0.11
USD PHILLIPS 66 COMPANY 4.68000% 23-15.02.45	300 000.00	242 634.37	0.04
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	1 190 000.00	1 211 260.00	0.21
USD SOCIETE GENERALE SA-SUB-144A 7.36700% 23-10.01.53	900 000.00	909 168.05	0.15
USD SOUTHWESTERN ELECTRIC POWER 6.20000% 10-15.03.40	320 000.00	334 479.25	0.06
USD TEACHERS INSURANCE&ANNUITY ASS-144A-SUB 4.90000% 14-15.09.44	500 000.00	443 970.11	0.07
USD TRITON CONTAINER INTERNATIONAL LTD-144A 2.05000% 21-15.04.26	285 000.00	276 068.10	0.05
USD XCEL ENERGY INC 4.80000% 11-15.09.41	290 000.00	247 542.93	0.04
米ドル合計		8 461 479.20	1.44
ノート、固定利付債合計		11 028 360.90	1.87

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
メディアム・ターム・ノート、固定利付債			
英ポンド			
GBP NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSM-REG-S 4.00000% 12-08.06.27	330 000.00	434 284.32	0.07
英ポンド合計		434 284.32	0.07
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		434 284.32	0.07
メディアム・ターム・ノート、変動利付債			
オーストラリア・ドル			
AUD NATIONAL AUSTRALIA BANK-SUB 6.322%/VAR 22-03.08.32	750 000.00	495 219.91	0.08
オーストラリア・ドル合計		495 219.91	0.08
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		495 219.91	0.08
債券、変動利付債			
ニュージーランド・ドル			
NZD NEW ZEALAND 3.000%/CPI LINKED 13-20.09.30	5 590 000.00	4 702 924.73	0.80
ニュージーランド・ドル合計		4 702 924.73	0.80
債券、変動利付債合計		4 702 924.73	0.80
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		89 087 387.42	15.13
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 JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	600 000.00	552 676.91	0.09
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	700 000.00	702 746.68	0.12
USD MARS INC-144A 5.70000% 25-01.05.55	475 000.00	468 189.55	0.08
USD SIXTH STREET LENDING PARTNERS-REG-S 6.12500% 25-15.07.30	520 000.00	521 897.17	0.09
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-18.03.30	465 000.00	465 182.76	0.08
USD STELLANTIS FINANCE US INC-144A 5.35000% 25-17.03.28	565 000.00	569 277.47	0.10
米ドル合計		3 279 970.54	0.56
ノート、固定利付債合計		3 279 970.54	0.56
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		3 279 970.54	0.56
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			
ルクセンブルグ			
EUR UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD (EUR) I-X-ACC	250.00	47 692.35	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - USD HIGH YIELD U-X-ACC	2.00	49 646.78	0.01
USD UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD (USD) I-X-DIST	67 000.00	3 926 870.00	0.67
ルクセンブルグ合計		4 024 209.13	0.69
投資信託、オープン・エンド型合計		4 024 209.13	0.69
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		4 024 209.13	0.69
投資有価証券合計		522 975 156.88	88.91
To Be Announced ("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 4.00000% APR 25-13.05.25	1 850 000.00	37 349.41	0.01
TBAモーゲージ担保証券合計		37 349.41	0.01
To Be Announced ("TBA") モーゲージ担保証券(注1)合計		37 349.41	0.01

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 (%)	
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 06.06.25	89.00	150 619.38	0.03
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.06.25	22.00	65 817.83	0.01
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.06.25	-55.00	-33 761.48	-0.01
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.06.25	-6.00	9 821.52	0.00
GBP	LONG GILT FUTURE 26.06.25	70.00	105 640.51	0.02
AUD	AUSTRALIA 3YR BOND FUTURE 16.06.25	12.00	10 657.34	0.00
CAD	CAN 5YR BOND FUTURE 19.06.25	99.00	47 303.27	0.01
AUD	AUSTRALIA 10YR BOND FUTURE 16.06.25	109.00	202 013.18	0.04
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 18.06.25	-65.00	93 125.00	0.02
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 18.06.25	-111.00	-196 078.13	-0.03
USD	US LONG BOND FUTURE 18.06.25	-32.00	17 249.98	0.00
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	170.00	307 812.59	0.05
CAD	CAN 10YR BOND FUTURE 19.06.25	-44.00	10 642.15	0.00
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	102.00	69 937.50	0.01
債券関連金融先物合計			860 800.64	0.15
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計			860 800.64	0.15
金融派生商品合計			898 150.05	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 (%)		
先渡為替契約					
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日					
USD	6 599 763.95	KRW 9 674 000 000.00	7.5.2025	-196 476.18	-0.03
USD	33 760 249.47	CNY 242 510 000.00	6.5.2025	324 045.65	0.05
USD	11 832 682.78	AUD 18 775 000.00	6.5.2025	-180 613.61	-0.03
USD	8 973 628.72	CAD 12 835 000.00	6.5.2025	-318 883.04	-0.05
USD	14 373 347.04	NZD 25 010 000.00	6.5.2025	-469 320.91	-0.08
USD	44 372 551.72	GBP 34 300 000.00	6.5.2025	-1 441 901.11	-0.25
GBP	12 165 000.00	USD 15 737 378.77	6.5.2025	511 391.45	0.09
CHF	115 183 500.00	USD 130 816 578.20	6.5.2025	9 371 469.46	1.59
USD	27 285 769.80	JPY 4 058 600 000.00	7.5.2025	-1 182 548.61	-0.20
JPY	5 719 310 600.00	USD 38 450 646.14	7.5.2025	1 666 427.55	0.28
USD	126 604 618.06	EUR 116 985 000.00	6.5.2025	-6 387 436.20	-1.09
EUR	110 876 400.00	USD 119 993 710.93	6.5.2025	6 053 903.77	1.03
USD	1 100 477.30	CNH 7 990 000.00	6.5.2025	1 825.52	0.00
USD	1 764 878.47	CHF 1 498 400.00	6.5.2025	-58 800.88	-0.01
USD	223 765.49	GBP 175 200.00	6.5.2025	-10 248.86	0.00
USD	200 259.28	JPY 29 220 300.00	7.5.2025	-4 701.25	0.00
USD	2 402 358.29	EUR 2 192 300.00	6.5.2025	-89 914.06	-0.02
USD	632 389.00	GBP 495 400.00	6.5.2025	-29 315.95	0.00
USD	351 960.96	JPY 50 525 400.00	7.5.2025	-2 440.35	0.00
USD	1 631 903.60	EUR 1 443 200.00	6.5.2025	-8 769.42	0.00
USD	297 352.68	JPY 42 462 400.00	7.5.2025	-492.17	0.00
USD	2 970 054.72	EUR 2 610 000.00	6.5.2025	2 928.49	0.00
USD	1 237 265.65	AUD 1 945 000.00	6.5.2025	-7 254.27	0.00
USD	1 865 218.58	EUR 1 640 000.00	6.5.2025	817.43	0.00
USD	1 353 194.16	NZD 2 255 000.00	6.5.2025	14 920.82	0.00
USD	865 376.97	EUR 753 000.00	6.5.2025	9 344.00	0.00
USD	33 614 249.08	CNY 242 510 000.00	5.6.2025	-34 942.58	-0.01
CNY	242 510 000.00	USD 33 635 228.85	6.5.2025	-199 025.03	-0.03
USD	978 395.84	GBP 735 000.00	6.5.2025	-3 342.43	0.00
JPY	95 951 700.00	USD 672 929.84	7.5.2025	106.07	0.00
KRW	9 674 000 000.00	USD 6 727 913.82	7.5.2025	68 326.31	0.01
USD	6 739 819.56	KRW 9 674 000 000.00	5.6.2025	-64 891.03	-0.01
USD	2 336 053.10	EUR 2 055 000.00	6.5.2025	-132.49	0.00
USD	595 753.48	GBP 447 800.00	6.5.2025	-2 372.23	0.00
USD	2 128 203.75	EUR 1 875 000.00	6.5.2025	-3 352.45	0.00
EUR	1 374 500.00	USD 1 564 869.49	6.5.2025	-2 296.69	0.00
USD	33 668 383.57	CNY 242 510 000.00	6.5.2025	232 179.75	0.04
USD	1 101 491.31	CNH 7 990 000.00	5.6.2025	-204.48	0.00
KRW	9 674 000 000.00	USD 6 779 732.29	7.5.2025	16 507.84	0.00
USD	6 779 732.29	KRW 9 674 000 000.00	7.5.2025	-16 507.84	0.00
先渡為替契約合計				7 558 009.99	1.28
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				13 720 752.36	2.33
その他の資産および負債				43 088 054.91	7.32
純資産総額				588 240 124.19	100.00

注記は当財務書類の一部である。

フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル

2025年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

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 (%)
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 17-11.10.27	6 000 000.00	5 868 000.00	0.25
USD ACCENTURE CAPITAL INC 3.90000% 24-04.10.27	5 000 000.00	4 995 036.85	0.22
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	5 000 000.00	4 946 521.45	0.21
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 23-12.01.28	2 927 000.00	2 973 278.74	0.13
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.75000% 25-15.07.28	7 500 000.00	7 646 908.20	0.33
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 25-15.07.30	7 500 000.00	7 719 965.77	0.33
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.50000% 24-26.06.29	6 000 000.00	6 146 313.06	0.27
USD AMAZON.COM INC 1.00000% 21-12.05.26	5 000 000.00	4 846 111.80	0.21
USD AMAZON.COM INC 3.30000% 22-13.04.27	8 000 000.00	7 918 722.72	0.34
USD AMAZON.COM INC 3.45000% 22-13.04.29	5 000 000.00	4 912 963.90	0.21
USD APPLE INC 1.20000% 21-08.02.28	5 000 000.00	4 658 154.20	0.20
USD APPLE INC 1.40000% 21-05.08.28	10 000 000.00	9 247 988.20	0.40
USD APPLE INC 1.65000% 21-08.02.31	5 000 000.00	4 369 129.35	0.19
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT 4.50000% 25-16.01.30	5 000 000.00	5 147 127.95	0.22
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.70000% 21-15.05.28	2 500 000.00	2 338 482.92	0.10
USD BANK OF ENGLAND EURO NOTE-REG-S 4.50000% 24-05.03.27	7 000 000.00	7 098 252.50	0.31
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.70000% 24-14.03.29	1 905 000.00	1 946 635.04	0.08
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.60000% 24-26.07.27	1 180 000.00	1 195 673.30	0.05
USD BNG BANK NV-144A 4.25000% 24-25.01.29	4 000 000.00	4 062 520.00	0.18
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECONOMIC IN-REG-S 5.00000% 24-25.01.27	6 600 000.00	6 695 726.34	0.29
USD CHEVRON CORP 2.95400% 16-16.05.26	2 000 000.00	1 974 576.84	0.09
USD CHEVRON USA INC 1.01800% 20-12.08.27	5 000 000.00	4 684 403.10	0.20
USD CHEVRON USA INC 4.68700% 25-15.04.30	5 000 000.00	5 089 395.30	0.22
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.12500% 21-15.06.26	3 500 000.00	3 384 667.23	0.15
USD CORP ANDINA DE FOMENTO 2.25000% 22-08.02.27	13 000 000.00	12 616 561.23	0.55
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.00000% 24-24.01.29	11 000 000.00	11 299 830.74	0.49
USD COSTCO WHOLESALE CORP 3.00000% 17-18.05.27	3 000 000.00	2 953 542.90	0.13
USD DBS GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 1.19400% 21-15.03.27	3 000 000.00	2 841 198.21	0.12
USD DEXIA SA-REG-S 1.12500% 21-09.04.26	7 000 000.00	6 810 185.06	0.30
USD EQUINOR ASA 1.75000% 20-22.01.26	5 000 000.00	4 907 562.00	0.21
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.37500% 16-21.04.27	5 000 000.00	4 833 900.00	0.21
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 4.87500% 25-14.01.30	5 000 000.00	5 121 350.00	0.22
USD FAB SUKUK CO LTD-REG-S 5.15300% 25-16.01.30	5 000 000.00	5 126 562.50	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.37500% 17-07.07.27	5 000 000.00	4 865 039.25	0.21
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 2.00000% 19-23.07.26	5 450 000.00	5 333 373.44	0.23
USD INTERN BK FOR RECONSTR & DEVELP 3.50000% 23-12.07.28	5 554 000.00	5 526 670.82	0.24
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST & DEV 0.87500% 21-15.07.26	10 000 000.00	9 661 097.69	0.42
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-REG-S 4.37500% 24-11.06.29	3 890 000.00	3 977 000.28	0.17
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.75000% 19-23.10.29	15 000 000.00	13 762 678.20	0.60
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-24.11.27	2 000 000.00	1 859 363.34	0.08
USD JOHNSON & JOHNSON 4.80000% 24-01.06.29	2 400 000.00	2 473 426.08	0.11
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.37500% 23-23.10.26	2 000 000.00	2 034 720.00	0.09
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 4.87500% 25-03.02.30	5 000 000.00	5 132 000.00	0.22
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 1.12500% 21-17.05.26	7 600 000.00	7 349 580.00	0.32
USD KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 5.00000% 24-14.05.27	1 000 000.00	1 011 560.00	0.04
USD KREDITANSTALT FUER 3.87500% 23-15.06.28	7 500 000.00	7 554 241.50	0.33
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-01.03.27	10 000 000.00	10 121 312.10	0.44
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 21-30.03.26	5 000 000.00	4 863 371.20	0.21
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.05000% 23-14.06.28	3 000 000.00	3 069 722.73	0.13
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 23-15.05.28	4 000 000.00	4 079 924.92	0.18
USD MICROSOFT CORP 3.30000% 17-06.02.27	7 500 000.00	7 437 252.98	0.32
USD MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 3.25000% 22-24.08.27	8 000 000.00	7 911 039.83	0.34
USD NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 4.37500% 24-28.02.29	5 000 000.00	5 098 000.00	0.22

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.12500% 22-01.10.27	2 000 000.00	2 006 124.25	0.09
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 5.00000% 24-19.03.27	4 000 000.00	4 060 201.84	0.18
USD NORDEA BANK ABP-REG-S 4.75000% 22-22.09.25	2 000 000.00	2 001 598.98	0.09
USD NORTHWESTERN MUTUL GLOBAL FUNDING-REG-S 5.07000% 24-25.03.27	4 000 000.00	4 060 962.08	0.18
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.10000% 17-17.05.27	5 000 000.00	4 928 065.95	0.21
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.80000% 24-18.09.29	9 000 000.00	8 893 085.76	0.39
USD NVIDIA CORP 1.55000% 21-15.06.28	3 000 000.00	2 793 023.43	0.12
USD OMERS FINANCE TRUST CP-REG-S 1.10000% 21-26.03.26	1 640 000.00	1 597 136.56	0.07
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 4.62500% 24-10.04.29	4 900 000.00	5 024 093.38	0.22
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.05000% 20-21.05.27	5 000 000.00	4 730 851.40	0.21
USD ONTARIO, PROVINCE OF 0.62500% 21-21.01.26	2 000 000.00	1 949 254.74	0.08
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.00000% 19-02.10.29	7 500 000.00	6 912 764.78	0.30
USD PROVINCE OF BRITISH COLUMBIA CANADA 0.90000% 21-20.07.26	3 500 000.00	3 374 777.04	0.15
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 1.00000% 21-29.06.26	2 000 000.00	1 933 397.68	0.08
USD PSP CAPITAL INC-REG-S 3.75000% 24-02.10.29	3 000 000.00	2 976 588.27	0.13
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	5 000 000.00	4 886 250.00	0.21
USD QATARENERGY-REG-S 1.37500% 21-12.09.26	3 500 000.00	3 356 500.00	0.15
USD QUEBEC, PROVINCE OF 3.62500% 23-13.04.28	7 000 000.00	6 969 143.09	0.30
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 4.79000% 24-08.03.29	4 800 000.00	4 900 449.40	0.21
USD SASKATCHEWAN, PROVINCE OF 3.25000% 22-08.06.27	7 000 000.00	6 919 710.00	0.30
USD SHELL FINANCE US INC 2.75000% 24-06.04.30	5 000 000.00	4 639 936.40	0.20
USD SHELL INTERNATIONAL FINANCE BV 2.87500% 16-10.05.26	7 500 000.00	7 400 771.32	0.32
USD SK BATTERY AMERICA INC-REG-S 4.87500% 24-23.01.27	8 995 000.00	9 048 970.00	0.39
USD SP GROUP TREASURY PTE LTD-REG-S 4.62500% 24-21.11.29	3 050 000.00	3 093 500.90	0.13
USD STATE STREET CORP 4.53600% 25-28.02.28	5 000 000.00	5 052 571.05	0.22
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 3.95000% 22-10.06.27	3 809 000.00	3 791 623.04	0.16
USD SWEDBANK AB-REG-S 4.99800% 24-20.11.29	10 000 000.00	10 203 382.10	0.44
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 3.88300% 18-11.10.28	7 500 000.00	7 455 703.20	0.32
USD TSMC ARIZONA CORP 1.75000% 21-25.10.26	2 000 000.00	1 924 860.00	0.08
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	5 000 000.00	4 948 950.00	0.21
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	7 000 000.00	6 791 680.00	0.29
USD VISA INC 2.75000% 17-15.09.27	3 000 000.00	2 923 970.13	0.13
USD WALMART INC 4.35000% 25-28.04.30	3 000 000.00	3 035 193.51	0.13
USD WESTPAC BANKING CORP 1.15000% 21-03.06.26	1 000 000.00	968 345.42	0.04
USD WESTPAC BANKING CORP 1.95300% 21-20.11.28	10 000 000.00	9 281 167.80	0.40
米ドル合計		454 333 225.26	19.66
ノート、固定利付債合計		454 333 225.26	19.66

ノート、変動利付債

米ドル			
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.543%/VAR 23-01.02.29	10 000 000.00	10 068 659.30	0.43
USD STATE STREET CORP 4.530%/VAR 24-20.02.29	5 000 000.00	5 027 338.20	0.22
米ドル合計		15 095 997.50	0.65
ノート、変動利付債合計		15 095 997.50	0.65

メディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 0.62500% 21-22.01.26	2 000 000.00	1 948 738.00	0.08
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 5.37500% 23-24.10.25	3 000 000.00	3 010 251.00	0.13
USD AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT-REG-S 4.50000% 24-05.03.29	2 600 000.00	2 629 240.69	0.11
USD ARAB ENERGY FUND /THE-REG-S 4.90000% 25-26.02.30	5 000 000.00	5 053 250.00	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 2.75000% 18-19.01.28	10 000 000.00	9 767 791.30	0.42
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	10 000 000.00	9 175 883.00	0.40
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 22-20.01.27	5 000 000.00	4 817 105.60	0.21
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-25.08.28	5 000 000.00	5 127 821.30	0.22
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-06.03.29	9 500 000.00	9 725 678.86	0.42
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 25-14.01.28	4 665 000.00	4 752 317.52	0.21
USD BNG BANK NV-REG-S 0.87500% 21-18.05.26	5 000 000.00	4 846 362.00	0.21
USD CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 4.50000% 24-22.05.29	6 000 000.00	6 137 049.72	0.27
USD CDP FINANCIAL INC-REG-S 1.75000% 22-01.02.27	8 000 000.00	7 719 983.84	0.33
USD EUROCLEAR BANK SA-REG-S 1.26100% 21-03.08.26	4 000 000.00	3 847 309.72	0.17
USD EUROFIMA EUROPAEISCHE GESELLSCHAFT-REG-S 3.12500% 22-16.05.25	5 900 000.00	5 896 755.00	0.26

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 EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.37500% 23-09.03.28	5 000 000.00	5 095 284.14	0.22
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 1.75000% 21-19.10.28	5 000 000.00	4 616 699.99	0.20
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	3 000 000.00	3 041 250.00	0.13
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 4.37500% 23-24.04.28	6 368 000.00	6 358 050.00	0.27
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 0.87500% 21-20.04.26	7 000 000.00	6 798 715.70	0.29
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 22-14.09.29	7 000 000.00	6 923 241.08	0.30
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 21-08.10.26	4 000 000.00	3 834 233.08	0.17
USD INTERNATIONAL FINANCE CORP 4.25000% 24-02.07.29	4 090 000.00	4 166 965.01	0.18
USD INTL FINANCE FACILITY FOR IMMUN-REG-S 1.00000% 21-21.04.26	7 500 000.00	7 279 867.72	0.31
USD ISDB TRUST SERVICES NO 2 SARL-REG-S 4.90600% 23-03.10.28	5 000 000.00	5 160 426.60	0.22
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 4.00000% 23-19.01.28	4 166 000.00	4 191 287.62	0.18
USD LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDER-REG-S 1.37500% 21-12.10.28	7 500 000.00	6 927 277.50	0.30
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 5.10000% 24-09.04.27	5 000 000.00	5 092 560.65	0.22
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 19-07.11.29	10 000 000.00	9 321 650.00	0.40
USD MDGH - GMTN BV-REG-S 2.50000% 20-21.05.26	7 000 000.00	6 838 125.00	0.30
USD MTR CORP CI LTD-REG-S 2.50000% 16-02.11.26	5 050 000.00	4 932 807.33	0.21
USD NBN CO LTD-REG-S 5.75000% 23-06.10.28	7 000 000.00	7 308 172.63	0.32
USD NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 1.12500% 21-27.04.26	4 000 000.00	3 862 640.00	0.17
USD NEW DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 4.67700% 24-07.11.27	3 000 000.00	3 017 385.75	0.13
USD NEW ZEALAND LOC GOV FUNDING AGEN-REG-S 4.12500% 25-20.03.28	10 000 000.00	10 060 843.00	0.44
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FNDING-REG-S 4.71000% 24-10.01.29	3 500 000.00	3 542 153.86	0.15
USD OPEC FUND FOR INTERNTIONL DEVELOP-REG-S 4.75000% 25-03.02.28	10 000 000.00	10 211 410.00	0.44
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.50000% 16-12.04.26	3 850 000.00	3 790 662.18	0.16
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.62500% 24-29.05.29	10 000 000.00	10 155 400.00	0.44
USD SFIL SA-REG-S 0.62500% 21-09.02.26	5 000 000.00	4 861 850.00	0.21
USD SVENSK EXPORTKREDIT AB 2.25000% 22-22.03.27	7 500 000.00	7 286 437.65	0.32
米ドル合計		239 130 934.04	10.34
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		239 130 934.04	10.34

債券、固定利付債

米ドル

USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	10 000 000.00	9 355 150.00	0.40
USD AFRICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 25-18.03.30	10 000 000.00	10 081 282.40	0.44
USD ASIAN DEVELOPMENT BANK 5.82000% 98-16.06.28	1 354 000.00	1 434 136.30	0.06
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK/TH 4.12500% 24-18.01.29	2 800 000.00	2 839 631.34	0.12
USD BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 2.17000% 22-09.03.27	4 000 000.00	3 872 690.20	0.17
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 1.18800% 21-13.10.26	2 500 000.00	2 403 330.08	0.10
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.90000% 24-24.04.29	7 500 000.00	7 776 986.25	0.34
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE-144A 4.87600% 25-14.01.30	7 000 000.00	7 241 286.85	0.31
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF-REG-S 1.15000% 21-08.07.26	3 000 000.00	2 902 257.09	0.13
USD CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTGRAT-REG-S 4.75000% 25-24.01.28	5 000 000.00	5 095 813.20	0.22
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 5.07100% 23-14.09.28	5 000 000.00	5 174 054.26	0.22
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 5.00000% 25-22.01.30	5 000 000.00	5 168 704.95	0.22
USD DBS BANK LTD-REG-S 2.37500% 22-17.03.27	2 850 000.00	2 768 236.18	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.62500% 20-21.10.27	7 500 000.00	6 971 839.35	0.30
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 21-26.10.26	7 500 000.00	7 179 135.23	0.31
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.00000% 24-15.02.29	7 500 000.00	7 579 950.22	0.33
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 24-15.11.29	20 000 000.00	19 996 793.60	0.87
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.05000% 23-01.04.28	3 000 000.00	3 078 230.04	0.13
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 4.40000% 23-15.05.28	1 500 000.00	1 513 734.32	0.07
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.15000% 24-15.06.29	5 490 000.00	5 685 364.83	0.25
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.28	5 000 000.00	5 044 104.65	0.22
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 25-15.02.30	10 000 000.00	10 310 534.80	0.45
USD INTER-AMERICAN INVESTMENT CORP 4.25000% 25-01.04.30	7 500 000.00	7 614 030.68	0.33
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 3.87500% 24-16.10.29	5 445 000.00	5 469 201.88	0.24
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON & DEV 4.12500% 25-20.03.30	10 000 000.00	10 152 264.20	0.44
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.12500% 21-13.09.28	8 000 000.00	7 359 444.48	0.32
USD KOMMUNALBANKEN A/S-144A 4.50000% 25-15.01.30	5 000 000.00	5 139 727.86	0.22
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 3.00000% 22-20.05.27	7 500 000.00	7 399 133.10	0.32
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.00000% 24-15.03.29	10 000 000.00	10 114 001.40	0.44
USD MICROSOFT CORP 2.40000% 16-08.08.26	4 000 000.00	3 923 991.92	0.17
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.13400% 23-28.11.28	10 500 000.00	10 896 393.59	0.47
USD NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 2.90000% 22-06.04.27	7 500 000.00	7 347 470.40	0.32

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-REG-S 5.26400% 23-10.11.26	6 000 000.00	6 111 230.76	0.26
USD ONTARIO, PROVINCE OF 2.50000% 16-27.04.26	350 000.00	344 883.65	0.02
USD ROYAL BANK OF CANADA REG-S 1.05000% 21-14.09.26	6 250 000.00	6 009 644.81	0.26
USD SK ON CO LTD-REG-S 5.37500% 23-11.05.26	9 000 000.00	9 074 790.00	0.39
USD SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 5.12500% 24-05.03.27	1 000 000.00	1 015 896.23	0.04
USD TORONTO-DOMINION BK-REG-S 5.14100% 23-13.09.28	7 000 000.00	7 257 472.05	0.31
USD WESTPAC BANKING CORP-REG-S 4.18400 23-22.05.28	6 895 000.00	6 940 744.19	0.30
米ドル合計		245 643 567.34	10.63
債券、固定利付債合計		245 643 567.34	10.63

財務省証券(T-note)、固定利付債

米ドル

USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 16-15.11.26	10 000 000.00	9 744 921.90	0.42
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 19-15.08.29	115 000 000.00	105 894 335.65	4.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 19-15.11.29	20 000 000.00	18 415 625.00	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-31.01.27	30 000 000.00	28 910 156.40	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.50000% 20-15.02.30	30 000 000.00	27 112 500.00	1.17
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-31.03.27	55 000 000.00	51 983 593.75	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-30.04.27	63 000 000.00	59 259 375.00	2.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.05.27	30 000 000.00	28 143 750.00	1.22
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-31.07.27	39 000 000.00	36 303 515.82	1.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.08.27	27 000 000.00	25 145 859.24	1.09
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.37500% 20-30.09.27	70 000 000.00	64 832 031.60	2.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.10.27	75 000 000.00	69 492 187.50	3.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-30.11.27	10 000 000.00	9 274 609.40	0.40
USD AMERICA, UNITED STATE OF TB 0.62500% 20-31.12.27	25 000 000.00	23 127 929.75	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28	20 000 000.00	18 525 000.00	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-29.02.28	4 000 000.00	3 737 031.24	0.16
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.06.28	123 000 000.00	114 414 023.13	4.95
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 21-31.07.26	56 000 000.00	53 847 500.00	2.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.08.28	20 000 000.00	18 448 437.60	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.08.26	50 000 000.00	48 054 687.50	2.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.2500% 21-30.09.28	14 000 000.00	12 942 343.68	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 21-30.09.26	70 000 000.00	67 260 156.59	2.91
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.10.28	27 000 000.00	25 019 296.74	1.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-31.10.26	20 000 000.00	19 250 781.20	0.83
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-30.11.26	13 500 000.00	12 997 441.44	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.500000% 21-30.11.28	20 000 000.00	18 578 125.00	0.80
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-31.12.28	63 000 000.00	58 151 953.44	2.52
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-31.12.26	45 000 000.00	43 252 734.60	1.87
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.75000% 22-31.01.29	10 000 000.00	9 341 015.60	0.41
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-28.02.29	20 000 000.00	18 742 187.60	0.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-30.04.30	15 000 000.00	14 838 867.15	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 25-31.01.30	7 000 000.00	7 163 242.17	0.31
米ドル合計		1 122 205 215.69	48.55
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		1 122 205 215.69	48.55
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		2 076 408 939.83	89.83

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 ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP-144A 5.42800% 24-02.05.29	1 900 000.00	1 956 920.20	0.08
USD COMMONWEALTH BANK OF AUS/NY 4.57700% 24-27.11.26	10 000 000.00	10 092 863.60	0.44
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A 4.60800% 25-14.03.30	10 000 000.00	10 141 809.70	0.44
USD GUARDIAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.73700% 23-02.10.28	5 000 000.00	5 246 779.65	0.23
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 17-19.09.27	3 000 000.00	2 913 763.38	0.13
USD NATIONAL SECURITIES CLEARING CORP-REG-S 4.90000% 24-26.06.29	5 000 000.00	5 106 382.25	0.22
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 1.00000% 20-15.09.27	3 000 000.00	2 802 193.53	0.12
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.00000% 18-10.01.28	2 500 000.00	2 427 722.25	0.10
USD NUVEEN LLC-144A 4.00000% 18-01.11.28	6 500 000.00	6 456 001.24	0.28

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 TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 4.25000% 23-25.04.28	5 000 000.00	5 055 002.70	0.22
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 5.50000% 23-18.07.28	5 000 000.00	5 178 582.45	0.22
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.46700% 23-08.12.28	4 000 000.00	4 148 835.88	0.18
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.31400% 22-10.03.27	2 000 000.00	1 939 450.54	0.08
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.33800% 23-13.11.28	1 800 000.00	1 868 266.28	0.08
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.20300% 24-09.09.29	3 000 000.00	3 008 161.89	0.13
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	5 000 000.00	4 304 147.75	0.19
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 1.70000% 21-11.03.28	3 600 000.00	3 369 987.68	0.15
USD SKANDINAVISKA ENSK BANK-REG-S 1.20000% 21-09.09.26	6 000 000.00	5 769 835.80	0.25
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-144A 5.25000% 23-15.06.26	3 500 000.00	3 542 698.11	0.15
米ドル合計		85 329 404.88	3.69
ノート、固定利付債合計		85 329 404.88	3.69

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

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 MET TOWER GLOBAL FUNDING-REG-S 4.85000% 24-16.01.27	2 593 000.00	2 618 241.20	0.11
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUND-144A 3.30000% 22-21.03.29	6 500 000.00	6 249 711.33	0.27
USD NBN CO LTD-REG-S 4.25000% 24-01.10.29	3 000 000.00	2 981 156.91	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.25000% 22-07.04.27	5 750 000.00	5 663 519.54	0.24
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUNDING-144A 1.70000% 21-01.06.28	879 000.00	815 141.45	0.04
米ドル合計		18 327 770.43	0.79
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		18 327 770.43	0.79

ミディアム・ターム・ノート、変動利付債

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 BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 3.992%/VAR 22-13.06.28	5 000 000.00	4 973 867.45	0.21
米ドル合計		4 973 867.45	0.21
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		4 973 867.45	0.21

債券、固定利付債

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 BANKING-REG-S 4.67500% 23-15.06.26	6 000 000.00	6 033 597.17	0.26
USD FANNIE MAE 1.87500% 16-24.09.26	10 300 000.00	10 038 025.48	0.43
USD FEDERAL FARM CREDIT BANK 5.00000% 23-30.07.26	20 000 000.00	20 310 747.00	0.88
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 1.20000% 21-14.10.26	6 000 000.00	5 765 367.72	0.25
USD FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS-REG-S 5.14700% 23-27.11.28	3 000 000.00	3 114 695.34	0.13
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 4.90000% 25-09.01.30	7 000 000.00	7 130 617.41	0.31
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.60000% 24-05.12.29	5 000 000.00	5 057 729.10	0.22
USD NORDEA BANK ABP-144A 4.37500% 24-10.09.29	2 000 000.00	1 999 993.88	0.09
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 5.10000% 23-30.05.28	2 380 000.00	2 440 479.37	0.11
米ドル合計		61 891 252.47	2.68
債券、固定利付債合計		61 891 252.47	2.68

債券、変動利付債

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 DNB BANK ASA-144A 4.853%/VAR 24-05.11.30	7 000 000.00	7 069 256.74	0.31
米ドル合計		7 069 256.74	0.31
債券、変動利付債合計		7 069 256.74	0.31
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		177 591 551.97	7.68

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

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 USAA CAPITAL CORP-144A 5.25000% 24-01.06.27	6 000 000.00	6 135 365.82	0.27
米ドル合計		6 135 365.82	0.27
ノート、固定利付債合計		6 135 365.82	0.27

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 (%)
債券、固定利付債			
米ドル			
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-144A 4.40000% 24-27.08.27	2 000 000.00	2 003 278.88	0.09
米ドル合計		2 003 278.88	0.09
債券、固定利付債合計		2 003 278.88	0.09
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		8 138 644.70	0.36
投資有価証券合計		2 262 139 136.50	97.87

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 30.06.25	-150.00	-60 742.33	0.00
債券関連金融先物合計		-60 742.33	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		-60 742.33	0.00
金融派生商品合計		-60 742.33	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			
SGD	7 586 300.00	USD 5 663 932.44	2.5.2025 146 207.71 0.01
JPY	551 147 100.00	USD 3 672 699.73	2.5.2025 191 203.10 0.01
GBP	63 045 800.00	USD 81 650 451.66	2.5.2025 2 559 823.40 0.11
CHF	233 115 400.00	USD 264 976 822.60	2.5.2025 18 704 832.40 0.81
EUR	478 876 200.00	USD 516 474 207.09	2.5.2025 27 888 313.32 1.21
USD	429 369.66	CHF 378 300.00	2.5.2025 -30 989.33 0.00
GBP	620 600.00	USD 802 081.81	2.5.2025 26 853.61 0.00
USD	49 512.72	SGD 66 400.00	2.5.2025 -1 341.23 0.00
GBP	404 900.00	USD 525 086.10	2.5.2025 15 738.83 0.00
USD	1 780 089.19	EUR 1 610 500.00	2.5.2025 -50 646.69 0.00
GBP	201 400.00	USD 259 757.00	2.5.2025 9 252.98 0.00
JPY	9 021 700.00	USD 61 139.85	2.5.2025 2 108.19 0.00
USD	608 102.25	CHF 521 400.00	2.5.2025 -26 397.29 0.00
USD	811 327.41	EUR 742 700.00	2.5.2025 -32 936.82 0.00
GBP	1 213 300.00	USD 1 543 237.28	2.5.2025 77 367.53 0.00
SGD	981 800.00	USD 726 322.57	2.5.2025 25 611.26 0.00
CHF	20 702 900.00	USD 24 379 990.06	2.5.2025 813 681.98 0.04
EUR	32 173 500.00	USD 35 232 971.42	2.5.2025 1 340 254.71 0.06
GBP	21 467 800.00	USD 27 420 827.38	2.5.2025 1 253 713.08 0.05
CHF	1 699 700.00	USD 2 023 626.80	2.5.2025 44 763.83 0.00
EUR	3 230 300.00	USD 3 567 811.76	2.5.2025 104 231.77 0.00
USD	1 551 035.05	GBP 1 215 100.00	2.5.2025 -71 974.02 0.00
SGD	294 100.00	USD 218 418.32	2.5.2025 6 824.84 0.00
USD	924 740.68	CHF 752 900.00	2.5.2025 8 525.29 0.00
EUR	2 952 800.00	USD 3 338 088.43	2.5.2025 18 506.97 0.00
GBP	498 100.00	USD 659 101.66	2.5.2025 6 210.51 0.00
EUR	883 300.00	USD 1 003 988.99	2.5.2025 102.29 0.00
EUR	850 400.00	USD 967 904.28	2.5.2025 -1 212.08 0.00
SGD	29 100.00	USD 22 243.45	2.5.2025 43.45 0.00
EUR	860 900.00	USD 977 386.83	2.5.2025 1 241.25 0.00
USD	29 856.46	JPY 4 258 800.00	2.5.2025 -0.52 0.00
USD	495 532.43	CHF 411 100.00	2.5.2025 -4 741.38 0.00
USD	3 874 666.58	JPY 555 910 000.00	2.5.2025 -22 627.31 0.00
JPY	555 910 000.00	USD 3 888 231.89	2.6.2025 22 210.69 0.00
USD	115 585 554.55	GBP 86 236 800.00	2.5.2025 399 060.79 0.02
SGD	8 824 900.00	USD 6 753 350.31	2.6.2025 16 828.86 0.00
USD	6 741 762.73	SGD 8 824 900.00	2.5.2025 -16 987.37 0.00
GBP	86 236 800.00	USD 115 596 825.70	2.6.2025 -398 573.87 -0.02
EUR	517 474 200.00	USD 589 884 882.28	2.6.2025 -584 504.33 -0.03
USD	588 782 144.76	EUR 517 474 200.00	2.5.2025 543 347.85 0.02
USD	306 733 994.92	CHF 253 454 300.00	2.5.2025 -1 698 375.02 -0.07
CHF	253 454 300.00	USD 307 878 993.28	2.6.2025 1 667 171.15 0.07
USD	14 452.41	SGD 18 900.00	2.5.2025 -22.58 0.00
SGD	18 900.00	USD 14 477.53	2.6.2025 21.94 0.00
先渡為替契約合計			52 952 723.74 2.29
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			15 894 974.27 0.69
当座借越およびその他の短期負債			-0.16 0.00
その他の資産および負債			-19 510 788.57 -0.85
純資産総額			2 311 415 303.45 100.00

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

2025年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD ABBOTT LABORATORIES 1.40000% 20-30.06.30	4 000 000.00	3 510 108.52	0.07
USD ABU DHABI DEVELOPMENTAL HOLDING C-REG-S 5.50000% 24-08.05.34	12 500 000.00	12 968 000.00	0.24
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.69600% 23-24.04.33	2 000 000.00	1 964 260.00	0.04
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.37500% 24-09.10.31	2 500 000.00	2 459 387.50	0.05
USD ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 5.00000% 24-30.04.34	17 500 000.00	18 238 675.00	0.34
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	15 000 000.00	14 839 564.35	0.28
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	15 000 000.00	14 457 475.80	0.27
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 2.50000% 22-12.01.32	5 550 000.00	4 868 583.38	0.09
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 4.87500% 23-12.01.33	5 000 000.00	5 066 299.80	0.09
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 5.12500% 25-15.01.35	13 140 000.00	13 558 827.65	0.25
USD AIRPORT AUTHORITY-REG-S 1.62500% 21-04.02.31	5 000 000.00	4 328 975.80	0.08
USD ALBERTA, PROVINCE OF 4.50000% 24-24.01.34	8 462 000.00	8 434 209.27	0.16
USD ALPHABET INC 1.10000% 20-15.08.30	10 000 000.00	8 625 009.51	0.16
USD ALPHABET INC 4.50000% 25-15.05.35	10 500 000.00	10 361 022.32	0.19
USD AMAZON.COM INC 2.10000% 21-12.05.31	12 500 000.00	11 058 705.87	0.21
USD AMAZON.COM INC 3.60000% 22-13.04.32	24 500 000.00	23 238 847.06	0.43
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	23 000 000.00	23 324 948.14	0.43
USD AMAZON.COM INC 4.80000% 14-05.12.34	12 000 000.00	12 209 464.92	0.23
USD APPLE INC 1.25000% 20-20.08.30	15 000 000.00	12 996 150.30	0.24
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	15 000 000.00	13 342 355.85	0.25
USD APPLE INC 1.70000% 21-05.08.31	10 000 000.00	8 667 050.40	0.16
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	27 500 000.00	25 948 182.70	0.48
USD ASB BANK LTD-REG-S 2.37500% 21-22.10.31	11 800 000.00	10 305 699.58	0.19
USD ASIAN INFRASTRUCTURE INVESTMENT BANK 4.25000% 24-13.03.34	14 000 000.00	13 989 919.86	0.26
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 1.25000% 20-01.09.30	4 000 000.00	3 447 610.16	0.06
USD AUTOMATIC DATA PROCESSING INC 4.45000% 24-09.09.34	5 000 000.00	4 869 160.45	0.09
USD BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 2.87500% 22-15.03.32	10 000 000.00	9 158 192.10	0.17
USD BLACKROCK FUNDING INC 5.00000% 24-14.03.34	14 000 000.00	14 194 499.89	0.26
USD BLACKROCK FUNDING INC 4.90000% 24-08.01.35	7 000 000.00	7 013 199.97	0.13
USD BLACKROCK INC 1.90000% 20-28.01.31	4 000 000.00	3 501 636.64	0.07
USD BLACKROCK INC 2.40000% 20-30.04.30	5 000 000.00	4 575 912.20	0.09
USD BLACKROCK INC 4.75000% 23-25.05.33	7 000 000.00	7 001 330.63	0.13
USD BLACKROCK INC/NEW YORK 2.10000% 21-25.02.32	5 000 000.00	4 256 613.40	0.08
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.75000% 24-12.06.34	25 000 000.00	25 280 851.00	0.47
USD BRITISH COLUMBIA, PROVINCE OF 4.20000% 23-06.07.33	15 000 000.00	14 692 576.20	0.27
USD CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DETTE-144A-1.37500% 21-20.01.31	15 000 000.00	12 952 212.90	0.24
USD CHEVRON CORP 2.23600% 20-11.05.30	9 906 000.00	8 959 480.91	0.17
USD CHEVRON USA INC 4.81900% 25-15.04.32	16 000 000.00	16 165 438.40	0.30
USD CME GROUP INC 2.65000% 22-15.03.32	10 000 000.00	8 896 984.30	0.17
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	5 000 000.00	4 312 841.69	0.08
USD COSTCO WHOLESALE CORP 1.75000% 20-20.04.32	8 000 000.00	6 771 294.64	0.13
USD CPPIB CAPITAL INC-144A 1.25000% 21-28.01.31	3 500 000.00	3 010 671.38	0.06
USD CPPIB CAPITAL INC-REG-S 1.25000% 21-28.01.31	5 000 000.00	4 300 959.10	0.08
USD EQUINOR ASA 2.37500% 20-22.05.30	9 000 000.00	8 185 288.77	0.15
USD EQUINOR ASA 3.12500% 20-06.04.30	8 000 000.00	7 564 182.24	0.14
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.25000% 21-14.02.31	17 500 000.00	15 152 998.52	0.28
USD EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34	12 500 000.00	12 958 163.63	0.24
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2.12500% 22-18.01.32	7 000 000.00	5 947 620.00	0.11
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.25000% 25-14.01.35	3 000 000.00	3 108 750.00	0.06
USD EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 4.62500% 23-07.06.33	10 000 000.00	9 904 100.00	0.18
USD EXXON MOBIL CORP 2.61000% 20-15.10.30	12 000 000.00	11 019 744.36	0.21
USD EXXON MOBIL CORP 3.48200% 20-19.03.30	10 000 000.00	9 714 177.50	0.18
USD FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 0.87500% 20-20.05.30	15 000 000.00	12 945 345.00	0.24

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 FINLAND, REPUBLIC OF-REG-S 4.37500% 24-02.07.34	5 000 000.00	5 026 505.00	0.09
USD FREDDIE MAC 6.25000% 02-15.07.32	20 000 000.00	22 750 531.40	0.42
USD FREDDIE MAC 6.75000% 00-15.03.31	22 500 000.00	25 803 865.80	0.48
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	14 000 000.00	9 074 868.60	0.17
USD INTERNA BNK FOR RECONST & DVLOPMNT 4.50000% 24-10.04.31	15 000 000.00	15 487 026.00	0.29
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33	22 500 000.00	23 397 366.60	0.44
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.00000% 24-10.01.31	30 000 000.00	30 195 535.51	0.56
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.50000% 22-29.03.32	27 500 000.00	24 968 058.22	0.47
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.62500% 21-03.11.31	40 000 000.00	34 596 580.40	0.64
USD INTERNATIONAL DVPT ASSOCIATION-REG-S 1.00000% 20-03.12.30	12 500 000.00	10 677 600.00	0.20
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.67000% 24-01.02.34	12 500 000.00	12 595 971.25	0.23
USD JOHNSON & JOHNSON 1.30000% 20-01.09.30	2 500 000.00	2 169 278.32	0.04
USD JOHNSON & JOHNSON 4.37500% 13-05.12.33	10 000 000.00	9 927 406.09	0.19
USD JOHNSON & JOHNSON 4.90000% 24-01.06.31	5 000 000.00	5 182 226.65	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 24-01.06.34	7 000 000.00	7 211 470.42	0.13
USD JOHNSON & JOHNSON 4.85000% 25-01.03.32	5 000 000.00	5 123 068.35	0.10
USD JOHNSON & JOHNSON 5.00000% 25-01.03.35	5 000 000.00	5 100 866.90	0.10
USD KOMMUNALBANKEN AS-REG-S 1.12500% 20-14.06.30	15 000 000.00	13 060 758.45	0.24
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 2.00000% 21-25.10.31	5 000 000.00	4 337 550.00	0.08
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 4.37500% 23-15.02.33	15 000 000.00	14 618 850.00	0.27
USD KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 5.62500% 23-23.10.33	2 500 000.00	2 646 025.00	0.05
USD KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 4.62500% 23-24.02.33	8 350 000.00	8 227 422.00	0.15
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.75000% 21-15.10.31	7 500 000.00	6 493 650.00	0.12
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.12500% 23-15.07.33	33 000 000.00	32 888 666.58	0.61
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 4.37500% 24-28.02.34	12 500 000.00	12 660 277.00	0.24
USD LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 0.87500% 20-03.09.30	5 000 000.00	4 296 378.50	0.08
USD MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.50000% 22-28.04.33	2 500 000.00	2 585 950.00	0.05
USD META PLATFORMS INC 3.85000% 22-15.08.32	25 000 000.00	23 853 694.25	0.44
USD META PLATFORMS INC 4.95000% 23-15.05.33	12 500 000.00	12 734 287.63	0.24
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	20 000 000.00	19 919 394.00	0.37
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.15000% 23-28.03.33	3 000 000.00	3 026 855.37	0.06
USD MICROSOFT CORP 3.50000% 15-12.02.35	18 750 000.00	17 444 175.75	0.32
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 4.95100% 24-10.01.34	8 750 000.00	8 827 603.14	0.16
USD NESTLE CAPITAL CORP-REG-S 4.87500% 24-12.03.34	10 000 000.00	10 087 100.50	0.19
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.85000% 23-14.03.33	10 000 000.00	10 160 372.20	0.19
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.25000% 20-15.09.30	7 150 000.00	6 188 991.74	0.12
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 1.87500% 21-14.09.31	750 000.00	646 865.68	0.01
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 2.20000% 20-14.08.30	15 000 000.00	13 575 059.25	0.25
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 4.20000% 24-18.09.34	12 500 000.00	11 946 967.63	0.22
USD NVIDIA CORP 2.00000% 21-15.06.31	7 000 000.00	6 175 483.58	0.12
USD NVIDIA CORP 2.85000% 20-01.04.30	4 000 000.00	3 780 215.36	0.07
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 3.50000% 22-19.04.32	5 000 000.00	4 724 705.76	0.09
USD OMERS FINANCE TRUST-REG-S 4.75000% 24-26.03.31	7 500 000.00	7 710 498.53	0.14
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 1.25000% 20-27.09.30	4 000 000.00	3 448 560.12	0.06
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-REG-S 2.00000% 21-16.04.31	10 000 000.00	8 853 115.20	0.17
USD ONTARIO, PROVINCE OF 5.05000% 24-24.04.34	10 000 000.00	10 346 924.00	0.19
USD ONTARIO, PROVINCE OF TB 1.60000% 21-25.02.31	5 000 000.00	4 367 429.90	0.08
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.80000% 21-14.10.31	5 000 000.00	4 324 455.70	0.08
USD PROCTER & GAMBLE CO 1.20000% 20-29.10.30	8 900 000.00	7 636 789.62	0.14
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.95000% 21-23.04.31	10 000 000.00	8 849 262.50	0.16
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 2.30000% 22-01.02.32	2 500 000.00	2 231 847.57	0.04
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.05000% 23-26.01.33	2 000 000.00	1 961 405.26	0.04
USD PROCTER & GAMBLE CO/THE 4.55000% 24-29.01.34	10 000 000.00	9 977 153.30	0.19
USD PROVINCE OF ONTARIO CANADA 2.12500% 22-21.01.32	5 000 000.00	4 390 752.00	0.08
USD QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30	10 000 000.00	9 772 500.00	0.18
USD QATARENERGY-REG-S 2.25000% 21-12.07.31	16 000 000.00	13 956 160.00	0.26
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.35000% 20-28.05.30	5 000 000.00	4 396 573.95	0.08
USD QUEBEC, PROVINCE OF 4.50000% 23-08.09.33	17 500 000.00	17 477 068.70	0.33
USD QUEBEC, PROVINCE OF 1.90000% 21-21.04.31	5 000 000.00	4 429 174.09	0.08
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 5.59300% 23-13.11.33	5 000 000.00	5 262 778.75	0.10
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 4.98500% 24-08.03.34	30 200 000.00	30 434 312.44	0.57
USD SHELL FINANCE US INC 2.75000% 24-06.04.30	12 500 000.00	11 599 841.00	0.22
USD SHELL FINANCE US INC 2.37500% 24-07.11.29	10 000 000.00	9 254 040.80	0.17
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-REG-S 2.15000% 21-11.03.31	16 937 000.00	14 939 093.36	0.28

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	TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	12 000 000.00	12 112 200.72	0.23
USD	TOTALENERGIES CAPITAL SA 4.72400% 24-10.09.34	10 000 000.00	9 794 306.99	0.18
USD	TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	8 000 000.00	7 057 000.00	0.13
USD	TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	3 000 000.00	2 926 500.00	0.05
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.37500% 20-28.09.30	3 650 000.00	3 111 515.50	0.06
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	14 000 000.00	12 316 220.00	0.23
USD	TSMC GLOBAL LTD-REG-S 4.62500% 22-22.07.32	5 000 000.00	4 977 725.00	0.09
USD	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 4.91700% 23-25.09.33	10 000 000.00	10 310 300.00	0.19
USD	UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 4.85700% 24-02.07.34	7 500 000.00	7 692 600.00	0.14
USD	VISA INC 1.10000% 20-15.02.31	10 000 000.00	8 484 815.90	0.16
USD	VISA INC 2.05000% 20-15.04.30	9 825 000.00	8 905 143.22	0.17
USD	WALMART INC 1.80000% 21-22.09.31	15 000 000.00	13 048 433.55	0.24
USD	WALMART INC 4.10000% 23-15.04.33	3 000 000.00	2 926 031.70	0.05
USD	WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	5 000 000.00	4 932 687.40	0.09
USD	WALMART INC 4.90000% 25-28.04.35	10 000 000.00	10 129 511.00	0.19
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.65000% 20-16.01.30	8 000 000.00	7 443 165.28	0.14
USD	WESTPAC BANKING CORP 2.15000% 21-03.06.31	12 500 000.00	11 003 586.50	0.21
米ドル合計			1 375 610 563.99	25.61
ノート、固定利付債合計			1 375 610 563.99	25.61

ノート、変動利付債

米ドル				
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.188%/VAR 24-14.03.35	20 000 000.00	20 215 835.81	0.38
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	7 500 000.00	7 614 419.10	0.14
USD	STATE STREET CORP 2.623%/VAR 22-07.02.33	5 000 000.00	4 338 996.15	0.08
USD	STATE STREET CORP 5.159%/VAR 23-18.05.34	10 000 000.00	10 095 832.30	0.19
USD	STATE STREET CORP 5.146%/VAR 25-28.02.36	5 000 000.00	5 022 175.30	0.09
米ドル合計			47 287 258.66	0.88
ノート、変動利付債合計			47 287 258.66	0.88

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル				
USD	ABU DHABI, EMIRATE OF-REG-S 1.70000% 20-02.03.31	15 000 000.00	13 035 600.00	0.24
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 20-16.04.30	7 500 000.00	7 173 375.00	0.13
USD	ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 1.87500% 21-15.09.31	15 000 000.00	12 981 300.00	0.24
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.87500% 20-24.01.30	2 500 000.00	2 293 970.75	0.04
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 0.75000% 20-08.10.30	2 500 000.00	2 124 201.41	0.04
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 1.50000% 21-04.03.31	18 814 000.00	16 494 112.64	0.31
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 22-28.09.32	20 000 000.00	19 784 559.20	0.37
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.00000% 23-12.01.33	12 500 000.00	12 459 439.50	0.23
USD	ASIAN DEVELOPMENT BANK 4.12500% 24-12.01.34	35 000 000.00	34 795 167.40	0.65
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 2.50000% 22-26.01.32	5 000 000.00	4 367 803.10	0.08
USD	BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 1.00000% 20-28.05.30	9 630 000.00	8 320 897.80	0.16
USD	BNG BANK NV-REG-S 1.00000% 20-03.06.30	17 500 000.00	15 168 951.70	0.28
USD	CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCI-REG-S 1.37500% 21-20.01.31	10 000 000.00	8 634 808.60	0.16
USD	CAISSE D'AMORTISSEMENT DE LA DE-REG-S 2.12500% 22-26.01.32	15 000 000.00	12 974 475.97	0.24
USD	EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 4.25000% 24-13.03.34	15 000 000.00	15 016 558.95	0.28
USD	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5.12500% 23-18.09.33	15 000 000.00	15 337 630.50	0.29
USD	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 1.75000% 21-24.11.31	13 000 000.00	11 268 702.77	0.21
USD	HONG KONG GOVERNMENT INTERNATIONA-REG-S 4.62500% 23-11.01.33	4 000 000.00	4 062 490.80	0.08
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1.12500% 21-13.01.31	12 500 000.00	10 757 995.49	0.20
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.50000% 23-12.04.33	20 000 000.00	19 154 100.80	0.36
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.50000% 23-13.09.33	17 500 000.00	17 828 242.77	0.33
USD	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.62500% 24-17.09.31	7 500 000.00	7 351 575.15	0.14
USD	INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 5.55000% 23-05.05.33	5 000 000.00	5 000 397.75	0.09
USD	INTERNATIONAL FINANCE CORP 0.75000% 20-27.08.30	4 750 000.00	4 051 262.60	0.08
USD	INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.62500% 25-15.01.32	47 915 000.00	49 622 527.69	0.92
USD	LANDWIRTSCHAFTLICHE RENTENBANK 5.00000% 23-24.10.33	15 000 000.00	15 811 531.35	0.29
USD	MDGH - GMTN BV-REG-S 2.87500% 20-21.05.30	8 800 000.00	8 137 272.00	0.15
USD	MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 2.50000% 21-03.06.31	10 000 000.00	8 829 100.00	0.17
USD	MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 4.37500% 23-22.11.33	12 000 000.00	11 448 000.00	0.21
USD	MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 5.29400% 24-04.06.34	12 000 000.00	12 138 000.00	0.23

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 (%)
USD MDGH SUKUK LTD-REG-S 4.95900% 24-04.04.34	10 000 000.00	10 131 300.00	0.19
USD MTR CORP LTD-REG-S 1.62500% 20-19.08.30	12 500 000.00	11 011 914.38	0.21
USD NBN CO LTD-REG-S 6.00000% 23-06.10.33	11 765 000.00	12 492 818.90	0.23
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 4.55000% 23-28.01.33	8 000 000.00	7 781 184.16	0.15
USD PSA TREASURY PTE LTD-REG-S 2.25000% 20-30.04.30	3 737 000.00	3 410 257.76	0.06
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.75000% 24-29.05.34	20 000 000.00	20 302 800.00	0.38
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.87500% 25-27.02.35	15 000 000.00	15 279 450.00	0.28
USD STE TRANSCORE HOLDINGS INC-REG-S 3.75000% 22-05.05.32	2 500 000.00	2 367 271.00	0.04
USD SWEDISH EXPORT CREDIT CORP 4.87500% 23-04.10.30	10 000 000.00	10 440 328.10	0.19
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-144A 1.00000% 20-06.10.30	2 000 000.00	1 712 786.74	0.03
USD TEMASEK FINANCIAL I LTD-REG-S 1.00000% 20-06.10.30	5 000 000.00	4 281 966.85	0.08
USD TEMASEK FINANCIAL LTD-REG-S 1.62500% 21-02.08.31	7 500 000.00	6 498 266.63	0.12
USD UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND-REG-S 2.00000% 21-19.10.31	5 000 000.00	4 358 900.00	0.08
USD UAE INTERNATIONAL GOVNT BOND-REG-S 4.05000% 22-07.07.32	17 500 000.00	17 152 362.50	0.32
米ドル合計		513 645 658.71	9.56
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		513 645 658.71	9.56

ミディアム・ターム・ノート、変動利付債

米ドル			
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.225%/VAR 24-20.11.35	20 000 000.00	20 230 076.80	0.38
米ドル合計		20 230 076.80	0.38
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		20 230 076.80	0.38

債券、固定利付債

米ドル			
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29	7 500 000.00	7 016 362.50	0.13
USD ALBERTA, PROVINCE OF 1.30000% 20-22.07.30	7 500 000.00	6 549 454.87	0.12
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 0.75000% 20-23.09.30	10 000 000.00	8 521 945.10	0.16
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.75000% 23-14.02.33	35 000 000.00	34 356 240.11	0.64
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 3.62500% 23-15.07.30	20 000 000.00	19 821 753.19	0.37
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.12500% 24-13.02.34	55 000 000.00	54 731 452.05	1.02
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.37500% 24-10.10.31	20 000 000.00	20 469 939.81	0.38
USD EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.62500% 25-12.02.35	17 500 000.00	18 082 491.53	0.34
USD FANNIE MAE 6.62500% 00-15.11.30	25 000 000.00	28 384 929.00	0.53
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 2.45000% 22-03.02.32	7 500 000.00	6 544 372.27	0.12
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.10000% 23-01.04.33	5 000 000.00	5 065 889.80	0.09
USD FLORIDA POWER & LIGHT CO 5.30000% 24-15.06.34	25 500 000.00	26 152 033.73	0.49
USD INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-17.07.34	20 000 000.00	20 181 587.20	0.38
USD INTERNATIONAL DEVE ASSOCIATION-144A 3.75000% 24-12.09.31	5 000 000.00	4 912 471.45	0.09
USD INTERNATIONAL DEVELOPMENT ASSOC-144A 4.50000% 25-12.02.35	17 500 000.00	17 771 149.03	0.33
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.87500% 20-14.05.30	30 000 000.00	26 005 995.89	0.48
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.75000% 20-26.08.30	37 500 000.00	31 987 767.38	0.59
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.25000% 21-10.02.31	15 000 000.00	12 973 053.45	0.24
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.00000% 23-25.07.30	10 000 000.00	10 084 833.20	0.19
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.87500% 24-28.08.34	25 000 000.00	24 317 058.75	0.45
USD JOHNSON & JOHNSON 4.95000% 03-15.05.33	2 500 000.00	2 582 617.00	0.05
USD KOREA DEVELOPMENT BANK 1.62500% 21-19.01.31	2 000 000.00	1 725 200.00	0.03
USD KOREA GAS CORP-REG-S 2.87500% 19-16.07.29	5 000 000.00	4 682 900.00	0.09
USD KOREA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-16.09.30	3 500 000.00	2 978 815.00	0.05
USD KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.75000% 20-30.09.30	7 500 000.00	6 397 889.18	0.12
USD ONTARIO, PROVINCE OF 1.12500% 20-07.10.30	5 000 000.00	4 300 395.10	0.08
USD PRICOA GLOBAL FUNDING I-REG-S 4.65000% 24-27.08.31	3 000 000.00	3 001 221.09	0.06
USD TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 7.12500% 00-01.05.30	4 000 000.00	4 596 970.92	0.09
米ドル合計		414 196 788.60	7.71
債券、固定利付債合計		414 196 788.60	7.71

財務省証券(T-note)、固定利付債

米ドル			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 5.37500% 01-15.02.31	35 000 000.00	37 795 898.35	0.70
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.08.30	210 500 000.00	179 015 449.74	3.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 0.87500% 20-15.11.30	190 000 000.00	162 546 483.89	3.03

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.12500% 21-15.02.31	174 000 000.00	150 102 187.51	2.79
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.62500% 21-15.05.31	158 500 000.00	139 597 637.12	2.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.25000% 21-15.08.31	226 500 000.00	193 462 850.44	3.60
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31	135 000 000.00	115 366 991.86	2.15
USD AMERICA, UNITED STATES OF 1.87500% 22-15.02.32	172 000 000.00	151 017 343.31	2.81
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.87500% 22-15.05.32	45 000 000.00	42 048 632.71	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 22-15.08.32	155 000 000.00	143 138 866.80	2.66
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-15.02.33	125 000 000.00	120 766 601.25	2.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.37500% 23-15.05.33	75 000 000.00	71 619 141.00	1.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-31.05.30	33 000 000.00	33 012 890.46	0.61
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 23-30.06.30	25 000 000.00	25 000 000.00	0.47
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 23-31.07.30	30 000 000.00	30 343 359.30	0.56
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 23-15.08.33	107 000 000.00	105 645 781.25	1.97
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 23-31.08.30	20 000 000.00	20 339 062.40	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 23-30.09.30	35 000 000.00	36 434 179.61	0.68
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.87500% 23-31.10.30	50 000 000.00	52 662 109.50	0.98
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 23-15.11.33	65 000 000.00	66 995 702.80	1.25
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 23-30.11.30	25 000 000.00	25 714 843.76	0.48
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 24-31.12.30	60 000 000.00	59 803 125.00	1.11
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-31.01.31	20 000 000.00	20 180 468.80	0.38
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 24-15.02.34	75 000 000.00	74 425 781.25	1.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-28.02.31	30 000 000.00	30 651 562.50	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 24-31.03.31	50 000 000.00	50 744 140.50	0.94
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-30.04.31	40 000 000.00	41 651 562.40	0.78
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 4.37500% 24-15.05.34	30 000 000.00	30 574 218.60	0.57
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 24-31.05.31	20 000 000.00	20 822 656.20	0.39
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	174 500 000.00	170 928 203.13	3.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 24-30.09.31	35 000 000.00	34 469 531.25	0.64
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.25000% 24-15.11.34	110 000 000.00	110 842 187.50	2.06
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-31.12.31	30 000 000.00	31 025 390.70	0.58
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.02.35	65 000 000.00	67 437 500.00	1.26
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.12500% 22-15.11.32	30 000 000.00	30 295 312.50	0.56
米ドル合計		2 676 477 653.39	49.82
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		2 676 477 653.39	49.82
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		5 047 448 000.15	93.96

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 0.87500% 20-05.08.30	45 000 000.00	38 560 179.15	0.72
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 1.55000% 20-09.10.30	2 900 000.00	2 493 159.99	0.05
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 1.55000% 20-09.10.30	5 800 000.00	4 986 319.97	0.09
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	3 500 000.00	2 971 737.58	0.06
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 5.18100% 24-11.06.34	10 500 000.00	10 737 443.74	0.20
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 4.95000% 23-14.03.30	3 500 000.00	3 607 497.95	0.07
USD NESTLE HOLDINGS INC-144A 5.00000% 23-12.09.33	5 000 000.00	5 134 801.15	0.10
USD NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.30000% 22-01.10.32	3 000 000.00	2 965 342.92	0.05
USD NORTHWESTERN MUTUAL GLOBAL FUND-144A 5.16000% 24-28.05.31	5 000 000.00	5 122 195.25	0.10
USD ONTARIO TEACHERS' FINANCE TRUST-144A 2.00000% 21-16.04.31	2 000 000.00	1 770 623.04	0.03
USD PACIFIC LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 2.45000% 22-11.01.32	9 100 000.00	7 679 696.57	0.14
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.73700% 20-21.09.30	2 500 000.00	2 167 842.40	0.04
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.98500% 24-08.03.34	7 000 000.00	7 054 310.83	0.13
USD ROCHE HOLDINGS INC-REG-S 2.07600% 21-13.12.31	17 500 000.00	15 064 517.13	0.28
USD SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ-144A 2.15000% 21-11.03.31	1 500 000.00	1 323 058.40	0.02
米ドル合計		111 638 726.07	2.08
ノート、固定利付債合計		111 638 726.07	2.08

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.834%/VAR 22-25.10.33	5 000 000.00	5 271 268.80	0.10
USD STATE STREET CORP 4.164%/VAR 22-04.08.33	6 552 000.00	6 231 356.72	0.11
米ドル合計		11 502 625.52	0.21
ノート、変動利付債合計		11 502 625.52	0.21
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 2.4000% 22-11.01.32	5 000 000.00	4 268 146.60	0.08
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	12 000 000.00	12 107 421.48	0.23
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 5.05000% 24-08.01.34	5 000 000.00	5 008 862.95	0.09
USD NBN CO LTD-144A 2.50000% 21-08.01.32	5 000 000.00	4 313 178.75	0.08
USD NBN CO LTD-REG-S 2.62500% 21-05.05.31	7 500 000.00	6 722 607.90	0.13
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.00000% 24-09.01.34	5 000 000.00	5 001 813.10	0.09
USD NEW YORK LIFE INSURANCE CO-144A 5.87500% 03-15.05.33	21 535 000.00	22 541 729.16	0.42
米ドル合計		59 963 759.94	1.12
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		59 963 759.94	1.12
債券、固定利付債			
米ドル			
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	3 300 000.00	3 058 302.39	0.06
USD QATAR, STATE OF-144A 9.75000% 00-15.06.30	2 000 000.00	2 505 620.00	0.04
USD SOUTHERN CALIFORNIA 5.20000% 23-01.06.33	6 500 000.00	6 484 950.36	0.12
米ドル合計		12 048 872.75	0.22
債券、固定利付債合計		12 048 872.75	0.22
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		195 153 984.28	3.63
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			
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債			
米ドル			
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 4.35000% 24-17.09.31	15 000 000.00	14 770 850.85	0.27
米ドル合計		14 770 850.85	0.27
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		14 770 850.85	0.27
債券、固定利付債			
米ドル			
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.43200% 25-14.01.32	1 600 000.00	1 643 163.60	0.04
米ドル合計		1 643 163.60	0.04
債券、固定利付債合計		1 643 163.60	0.04
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		16 414 014.45	0.31
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	500.00	5 000 000.00	0.09
アイルランド合計		5 000 000.00	0.09
投資信託、オープン・エンド型合計		5 000 000.00	0.09
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		5 000 000.00	0.09
投資有価証券合計		5 264 015 998.88	97.99

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			
SGD	24 686 200.00	USD 18 430 719.73	2.5.2025 475 767.21 0.01
JPY	1 168 900 000.00	USD 7 789 244.07	2.5.2025 405 511.96 0.01
GBP	208 544 400.00	USD 270 085 310.22	2.5.2025 8 467 444.85 0.16
CHF	443 145 900.00	USD 503 713 579.32	2.5.2025 35 557 366.83 0.66
EUR	1 277 403 700.00	USD 1 377 696 496.70	2.5.2025 74 392 159.43 1.38
USD	206 362.70	SGD 276 700.00	2.5.2025 -5 554.28 0.00
EUR	18 795 700.00	USD 20 449 345.69	2.5.2025 916 666.29 0.02
GBP	4 269 200.00	USD 5 536 422.79	2.5.2025 165 947.65 0.00
USD	940 849.48	CHF 826 900.00	2.5.2025 -65 417.63 0.00
USD	3 472 203.45	EUR 3 137 100.00	2.5.2025 -93 894.98 0.00
USD	703 417.66	GBP 553 000.00	2.5.2025 -35 224.44 0.00
JPY	24 100 000.00	USD 163 325.13	2.5.2025 5 631.68 0.00
USD	5 143 686.41	EUR 4 708 700.00	2.5.2025 -208 928.32 0.00
SGD	474 300.00	USD 351 180.11	2.5.2025 12 073.32 0.00
CHF	7 135 500.00	USD 8 322 043.67	2.5.2025 361 254.17 0.01
GBP	5 456 800.00	USD 6 969 317.46	2.5.2025 319 330.30 0.00
SGD	3 629 000.00	USD 2 684 586.00	2.5.2025 94 766.07 0.00
CHF	116 626 500.00	USD 137 340 803.01	2.5.2025 4 583 748.25 0.08
EUR	142 478 800.00	USD 156 027 522.28	2.5.2025 5 935 253.64 0.11
EUR	12 564 000.00	USD 13 888 523.26	2.5.2025 393 603.74 0.01
USD	109 105.93	JPY 15 800 000.00	2.5.2025 -1 662.44 0.00
USD	7 479 492.46	GBP 5 859 400.00	2.5.2025 -346 908.12 -0.01
CHF	6 391 500.00	USD 7 613 139.36	2.5.2025 164 773.63 0.00
SGD	784 800.00	USD 582 989.97	2.5.2025 18 066.93 0.00
USD	11 423 979.80	CHF 9 421 700.00	2.5.2025 -41 429.39 0.00
EUR	11 824 600.00	USD 13 398 038.03	2.5.2025 43 576.02 0.00
USD	1 871 970.41	CHF 1 527 400.00	2.5.2025 13 254.26 0.00
USD	40 173.78	SGD 53 000.00	2.5.2025 -417.47 0.00
USD	50 818.26	JPY 7 300 000.00	2.5.2025 -359.53 0.00
USD	24 918 586.86	EUR 21 953 000.00	2.5.2025 -36 485.89 0.00
SGD	73 300.00	USD 55 862.51	2.5.2025 275.96 0.00
GBP	1 541 700.00	USD 2 039 964.49	2.5.2025 19 284.20 0.00
EUR	6 165 000.00	USD 7 016 978.96	2.5.2025 -8 915.21 0.00
GBP	353 100.00	USD 468 040.72	2.5.2025 3 594.95 0.00
SGD	107 800.00	USD 82 391.59	2.5.2025 169.49 0.00
USD	99 589.26	JPY 14 200 000.00	2.5.2025 37.94 0.00
USD	37 288.28	SGD 49 000.00	2.5.2025 -239.48 0.00
CHF	909 400.00	USD 1 099 489.40	2.5.2025 7 173.21 0.00
USD	42 063.20	JPY 6 000 000.00	2.5.2025 -0.74 0.00
SGD	48 800.00	USD 37 106.41	2.5.2025 268.18 0.00
USD	8 013 354.99	JPY 1 149 700 000.00	2.5.2025 -46 796.44 0.00
JPY	1 149 700 000.00	USD 8 041 409.94	2.6.2025 45 934.84 0.00
EUR	20 344 200.00	USD 23 158 730.56	2.5.2025 -32 461.21 0.00
SGD	29 425 500.00	USD 22 518 182.60	2.6.2025 56 113.67 0.00
USD	22 479 545.30	SGD 29 425 500.00	2.5.2025 -56 642.19 0.00
USD	286 498 756.04	GBP 213 752 800.00	2.5.2025 989 141.09 0.02
GBP	213 752 800.00	USD 286 526 693.53	2.6.2025 -987 934.15 -0.02
USD	1 660 934 498.16	EUR 1 459 777 200.00	2.5.2025 1 532 765.88 0.03
EUR	1 459 777 200.00	USD 1 664 045 283.37	2.6.2025 -1 648 866.92 -0.03
USD	680 664 165.56	CHF 562 432 800.00	2.5.2025 -3 768 812.84 -0.07
CHF	562 432 800.00	USD 683 204 996.92	2.6.2025 3 699 569.27 0.07
USD	117 934.99	SGD 154 200.00	2.5.2025 -162.58 0.00
SGD	154 200.00	USD 118 140.22	2.6.2025 157.06 0.00
先渡為替契約合計			131 293 567.72 2.44
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			31 241 819.69 0.58
その他の資産および負債			-54 676 006.74 -1.01
純資産総額			5 371 875 379.55 100.00

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 (%)
----	-----------	---	------------------

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

2025年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

株式

アメリカ合衆国			
USD GOLDMAN SACHS GRP 6.85%-FRN PERP USD 'Z'	2 500 000.00	2 464 975.00	0.24
アメリカ合衆国合計		2 464 975.00	0.24
株式合計		2 464 975.00	0.24

ノート、固定利付債

米ドル

USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	6 450 000.00	6 148 000.42	0.60
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	3 000 000.00	3 025 254.15	0.29
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.50000% 24-04.10.34	2 650 000.00	2 554 154.06	0.25
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 2.45000% 21-29.10.26	4 000 000.00	3 869 423.88	0.38
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	1 200 000.00	1 060 290.03	0.10
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC/AERCAP 4.62500% 24-10.09.29	2 350 000.00	2 332 324.61	0.23
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.95000% 24-10.09.34	2 150 000.00	2 060 461.51	0.20
USD ALLEGION US HOLDING CO INC 5.60000% 24-29.05.34	2 300 000.00	2 328 671.16	0.23
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 5.75000% 15-20.11.25	1 025 000.00	1 026 368.88	0.10
USD AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC 5.20000% 23-15.01.29	3 000 000.00	3 061 023.72	0.30
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	3 250 000.00	3 238 764.43	0.31
USD AMGEN INC 5.15000% 23-02.03.28	2 650 000.00	2 708 694.77	0.26
USD ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29	2 300 000.00	2 335 415.00	0.23
USD AON CORP/AON GLOBAL HOLDINGS PLC 5.35000% 23-28.02.33	1 000 000.00	1 017 069.54	0.10
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.25000% 19-01.11.29	1 075 000.00	1 037 895.53	0.10
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 1.50000% 21-12.08.26	3 100 000.00	2 983 554.73	0.29
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 4.85000% 24-26.02.29	2 000 000.00	2 044 430.40	0.20
USD AT&T INC 2.75000% 20-01.06.31	2 350 000.00	2 108 813.58	0.21
USD AT&T INC 5.40000% 23-15.02.34	5 650 000.00	5 769 591.74	0.56
USD ATLISSIAN CORP 5.25000% 24-15.05.29	3 000 000.00	3 051 112.50	0.30
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.50000% 23-21.11.33	3 700 000.00	3 866 628.47	0.38
USD BROADCOM INC 5.15000% 24-15.11.31	750 000.00	764 531.99	0.07
USD BROADCOM INC-144A 2.45000% 21-15.02.31	2 700 000.00	2 385 663.41	0.23
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34	1 000 000.00	979 750.61	0.10
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 6.09200% 23-03.10.33	3 000 000.00	3 184 783.89	0.31
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.33000% 22-15.07.29	2 042 000.00	2 059 397.84	0.20
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.35000% 23-15.11.28	2 800 000.00	2 830 641.40	0.28
USD CENTENE CORP 2.45000% 21-15.07.28	8 800 000.00	8 090 280.88	0.79
USD CENTENE CORP 2.50000% 21-01.03.31	1 850 000.00	1 568 637.16	0.15
USD CENTERPOINT ENERGY INC 4.25000% 18-01.11.28	900 000.00	893 113.23	0.09
USD CF INDUSTRIES INC 5.15000% 14-15.03.34	2 750 000.00	2 662 545.68	0.26
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.15000% 23-10.11.26	3 100 000.00	3 159 879.04	0.31
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.10000% 24-01.06.29	1 600 000.00	1 656 930.59	0.16
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	3 850 000.00	3 970 370.60	0.39
USD CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 25-24.02.32	3 750 000.00	3 825 968.85	0.37
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.55000% 23-10.04.28	3 500 000.00	3 493 596.86	0.34
USD COCA-COLA CO/THE 5.00000% 24-13.05.34	2 250 000.00	2 304 793.35	0.22
USD COMCAST CORP 5.10000% 24-01.06.29	5 000 000.00	5 155 358.35	0.50
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NY 5.50000% 23-15.03.34	4 000 000.00	4 142 830.92	0.40
USD COPT DEFENSE PROPERTIES LP 2.00000% 21-15.01.29	1 000 000.00	894 967.22	0.09
USD CRH SMW FINANCE DAC 5.20000% 24-21.05.29	4 700 000.00	4 803 850.55	0.47
USD CSL FINANCE PLC-144A 4.25000% 22-27.04.32	2 800 000.00	2 683 475.78	0.26
USD CVS HEALTH CORP 5.70000% 24-01.06.34	6 750 000.00	6 854 893.45	0.67
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 5.62500% 20-15.07.27	4 100 000.00	4 170 978.79	0.41
USD DCP MIDSTREAM OPERATING LP 3.25000% 21-15.02.32	2 100 000.00	1 804 196.79	0.18
USD EDISON INTERNATIONAL 6.25000% 25-15.03.30	2 600 000.00	2 634 935.37	0.26

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 ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 24-15.02.30	2 000 000.00	2 016 841.94	0.20
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35	1 000 000.00	1 000 849.28	0.10
USD ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	5 050 000.00	5 074 370.14	0.49
USD ENGIE SA-144A 5.25000% 24-10.04.29	2 900 000.00	2 964 375.60	0.29
USD EQT CORP 3.90000% 17-01.10.27	3 321 000.00	3 257 786.32	0.32
USD EQUINIX INC 3.20000% 19-18.11.29	1 500 000.00	1 411 215.56	0.14
USD EVERSOURCE ENERGY 3.37500% 22-01.03.32	4 000 000.00	3 582 400.88	0.35
USD EVERSOURCE ENERGY 5.45000% 23-01.03.28	2 500 000.00	2 561 430.73	0.25
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.70000% 23-01.04.28	850 000.00	877 036.96	0.09
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 5.40000% 24-01.02.34	2 500 000.00	2 478 148.78	0.24
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.12500% 20-17.08.27	1 600 000.00	1 534 385.97	0.15
USD FORD MOTOR CREDIT CO 3.37500% 20-13.11.25	3 200 000.00	3 162 606.05	0.31
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-05.03.27	7 000 000.00	6 959 331.89	0.68
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.00000% 23-09.01.28	7 000 000.00	7 177 368.10	0.70
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.80000% 23-07.01.29	2 500 000.00	2 551 569.52	0.25
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	1 500 000.00	1 493 135.94	0.15
USD GLOBAL PAYMENTS INC 2.90000% 20-15.05.30	6 100 000.00	5 493 746.19	0.53
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	5 400 000.00	5 253 050.12	0.51
USD HCA INC 5.25000% 16-15.06.26	1 750 000.00	1 754 862.88	0.17
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	1 250 000.00	1 240 309.13	0.12
USD HEICO CORP 5.25000% 23-01.08.28	1 500 000.00	1 532 028.98	0.15
USD HEICO CORP 5.35000% 23-01.08.33	2 100 000.00	2 124 012.05	0.21
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	2 000 000.00	1 981 370.50	0.19
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	2 900 000.00	2 690 672.52	0.26
USD INGERSOLL RAND INC 5.19700% 24-15.06.27	2 250 000.00	2 283 316.83	0.22
USD INGERSOLL RAND INC 5.45000% 24-15.06.34	2 500 000.00	2 518 106.63	0.24
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.80000% 25-10.02.30	10 050 000.00	10 173 671.58	0.91
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	2 600 000.00	2 600 368.13	0.25
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 4.87500% 24-01.02.35	2 750 000.00	2 614 320.44	0.25
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	3 050 000.00	3 202 071.45	0.31
USD JB HUNT TRANSPORT SERVICES INC 4.90000% 25-15.03.30	2 150 000.00	2 171 526.68	0.21
USD JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC 5.50000% 24-19.04.29	4 000 000.00	4 140 643.60	0.40
USD JONES LANG LASALLE INC 6.87500% 23-01.12.28	5 750 000.00	6 126 674.34	0.60
USD KINDER MORGAN INC 5.15000% 25-01.06.30	5 150 000.00	5 199 201.56	0.51
USD KROGER CO/THE 1.70000% 21-15.01.31	2 450 000.00	2 081 324.39	0.20
USD KROGER CO/THE 5.00000% 24-15.09.34	3 550 000.00	3 479 424.79	0.34
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 6.35000% 24-20.02.34	5 250 000.00	5 416 987.96	0.53
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	2 300 000.00	2 153 363.17	0.21
USD LSEGA FINANCING PLC-144A 2.50000% 21-06.04.31	1 110 000.00	986 801.23	0.10
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 5.20000% 25-27.03.28	1 850 000.00	1 847 189.85	0.18
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	5 400 000.00	5 721 890.06	0.56
USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	1 750 000.00	1 788 552.50	0.17
USD MCKESSON CORP 4.90000% 23-15.07.28	1 500 000.00	1 532 604.00	0.15
USD MCKESSON CORP 5.10000% 23-15.07.33	2 000 000.00	2 040 703.50	0.20
USD META PLATFORMS INC 4.55000% 24-15.08.31	2 950 000.00	2 990 338.15	0.29
USD META PLATFORMS INC 4.75000% 24-15.08.34	4 050 000.00	4 033 677.28	0.39
USD MICRON TECHNOLOGY INC 5.65000% 25-01.11.32	4 000 000.00	4 051 656.88	0.39
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.66700% 23-27.05.29	1 250 000.00	1 290 345.81	0.13
USD NATIONAL GRID PLC 5.60200% 23-12.06.28	2 000 000.00	2 062 186.90	0.20
USD NISOURCE INC 5.35000% 24-01.04.34	2 500 000.00	2 516 502.85	0.24
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	1 500 000.00	1 518 836.79	0.15
USD OCCIDENTAL PETROLEUM CORP 5.20000% 24-01.08.29	1 500 000.00	1 477 826.10	0.14
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	3 450 000.00	3 582 759.90	0.35
USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	550 000.00	523 409.34	0.05
USD ORACLE CORP 5.25000% 25-03.02.32	2 900 000.00	2 940 100.16	0.29
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	3 250 000.00	3 465 832.07	0.34
USD PAYPAL HOLDINGS INC 2.30000% 20-01.06.30	2 350 000.00	2 126 802.71	0.21
USD PAYPAL HOLDINGS INC 5.10000% 25-01.04.35	1 425 000.00	1 418 388.73	0.14
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.45000% 23-19.05.28	6 750 000.00	6 802 493.40	0.66
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES PTE LTD 4.75000% 23-19.05.33	3 000 000.00	2 962 502.70	0.29
USD PG&E CORP 3.30000% 18-01.12.27	600 000.00	578 531.64	0.06
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 5.95000% 25-15.06.35	4 600 000.00	4 603 099.25	0.45
USD POLARIS INC 6.95000% 23-15.03.29	2 500 000.00	2 580 116.10	0.25
USD PROLOGIS LP 5.00000% 24-15.03.34	1 750 000.00	1 733 397.94	0.17

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 REALTY INCOME CORP 4.75000% 24-15.02.29	3 000 000.00	3 029 595.09	0.29
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.02.26	2 750 000.00	2 765 795.48	0.27
USD SEMPRA 3.25000% 17-15.06.27	4 550 000.00	4 422 056.45	0.43
USD SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-144A 5.65000% 24-04.06.29	2 650 000.00	2 718 527.33	0.26
USD SYNOPSIS INC 4.85000% 25-01.04.30	1 075 000.00	1 086 722.14	0.11
USD SYNOPSIS INC 5.15000% 25-01.04.35	1 325 000.00	1 327 828.64	0.13
USD T-MOBILE USA INC 3.37500% 21-15.04.29	10 000 000.00	9 521 524.00	0.93
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	2 000 000.00	2 018 700.11	0.20
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	3 700 000.00	3 584 566.29	0.35
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	5 600 000.00	5 260 129.28	0.51
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	4 750 000.00	4 054 427.72	0.39
USD VICI PROPERTIES LP 5.12500% 22-15.05.32	4 000 000.00	3 914 644.00	0.38
USD VIRGINIA ELECTRIC & POWER CO 2.30000% 21-15.11.31	5 900 000.00	5 128 488.92	0.50
USD VMWARE LLC 3.90000% 17-21.08.27	4 700 000.00	4 629 403.56	0.45
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 23-15.03.32	6 000 000.00	5 137 682.82	0.50
USD WEC ENERGY GROUP INC 5.60000% 23-12.09.26	1 253 000.00	1 270 046.43	0.12
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 6.15000% 23-01.04.33	2 837 000.00	2 865 554.35	0.28
米ドル合計		388 850 461.74	37.81
ノート、固定利付債合計		388 850 461.74	37.81
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.085%/VAR 25-30.01.31	1 900 000.00	1 934 514.62	0.19
USD BANCO SANTANDER SA 6.527%/VAR 23-07.11.27	4 747 000.00	4 885 038.49	0.48
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	6 600 000.00	6 419 259.52	0.62
USD BANK OF AMERICA CORP 4.271%/VAR 18-23.07.29	3 600 000.00	3 576 680.64	0.35
USD BANK OF AMERICA CORP 5.202%/VAR 23-25.04.29	2 650 000.00	2 706 870.93	0.26
USD BANK OF AMERICA CORP 5.872%/VAR 23-15.09.34	1 700 000.00	1 771 260.24	0.17
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	2 075 000.00	2 070 545.64	0.20
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.060%/VAR 24-22.07.32	3 250 000.00	3 299 581.61	0.32
USD BARCLAYS PLC 2.852%/VAR 20-07.05.26	5 500 000.00	5 497 335.75	0.53
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	850 000.00	851 345.56	0.08
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	4 500 000.00	4 623 211.76	0.45
USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	1 250 000.00	1 303 163.58	0.13
USD BNP PARIBAS SA-144A 5.497%/VAR 24-20.05.30	2 000 000.00	2 038 359.98	0.20
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 6.450%/VAR 24-PRP	4 000 000.00	3 982 836.40	0.39
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.631%/VAR 24-11.09.30	1 250 000.00	1 245 999.99	0.12
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	2 500 000.00	2 549 718.35	0.25
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	1 550 000.00	1 563 964.56	0.15
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	2 100 000.00	2 190 612.35	0.21
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 6.183%/VAR 25-30.01.36	1 550 000.00	1 530 697.12	0.15
USD CITIGROUP INC 1.122%/VAR 21-28.01.27	4 750 000.00	4 628 347.75	0.45
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	6 000 000.00	5 372 108.46	0.52
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	2 750 000.00	2 682 345.27	0.26
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 24-13.02.30	6 400 000.00	6 494 121.35	0.63
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 900 000.00	2 013 736.83	0.20
USD CITIGROUP INC-SUB 5.592%/VAR 24-19.11.2034	1 500 000.00	1 509 055.25	0.15
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	2 600 000.00	2 630 025.86	0.26
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 6.819%/VAR 23-20.11.29	5 350 000.00	5 684 264.63	0.55
USD EXELON CORP-SUB 6.500%/VAR 25-15.03.55	2 600 000.00	2 584 940.69	0.25
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.992%/VAR 21-27.01.32	3 800 000.00	3 238 841.80	0.31
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.848%/VAR 20-04.06.31	5 150 000.00	4 655 449.16	0.45
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	6 500 000.00	6 280 532.44	0.61
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.210%/VAR 22-11.08.28	1 000 000.00	1 012 456.30	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	4 500 000.00	4 667 209.78	0.45
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.540%/VAR 17-01.05.28	2 686 000.00	2 639 020.43	0.26
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.702%/VAR 19-06.05.30	4 000 000.00	3 870 184.64	0.38
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.182%/VAR 20-01.06.28	5 800 000.00	5 550 035.08	0.54
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.545%/VAR 21-08.11.32	8 500 000.00	7 412 684.50	0.74
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.912%/VAR 22-25.07.33	5 200 000.00	5 173 150.63	0.50
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.679%/VAR 24-05.01.35	4 500 000.00	4 557 531.73	0.44
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	3 200 000.00	3 242 842.69	0.32
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	1 850 000.00	1 883 930.89	0.18

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 MORGAN STANLEY 5.250%/VAR 23-21.04.34	3 800 000.00	3 799 991.45	0.37
USD MORGAN STANLEY 5.664%/VAR 25-17.04.36	2 750 000.00	2 807 941.84	0.27
USD NATWEST GROUP PLC 5.808%/VAR 23-13.09.29	4 750 000.00	4 911 364.00	0.48
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	3 250 000.00	3 365 706.11	0.33
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	2 050 000.00	1 990 930.42	0.19
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	4 000 000.00	4 137 774.76	0.40
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 3.250%/VAR 21-04.06.81	2 350 000.00	2 266 396.87	0.22
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	3 450 000.00	3 001 034.91	0.29
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 3.020%/VAR 21-18.11.36	6 900 000.00	5 954 322.98	0.58
米ドル合計		174 059 276.59	16.93
ノート、変動利付債合計		174 059 276.59	16.93

メディアム・ターム・ノート、固定利付債

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 (%)
米ドル			
USD NAVIENT CORP 6.75000% 18-15.06.26	1 870 000.00	1 887 084.32	0.18
USD PROSUS NV-144A 3.06100% 21-13.07.31	6 750 000.00	5 794 065.00	0.57
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 8.75000% 02-15.03.32	2 500 000.00	3 000 713.58	0.29
米ドル合計		10 681 862.90	1.04
メディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		10 681 862.90	1.04

メディアム・ターム・ノート、変動利付債

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 (%)
米ドル			
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	3 000 000.00	2 830 281.99	0.28
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	5 900 000.00	5 474 514.37	0.53
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	8 000 000.00	7 241 504.16	0.70
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	4 000 000.00	3 373 666.68	0.33
USD MORGAN STANLEY 3.772%/VAR 18-24.01.29	13 050 000.00	12 814 220.56	1.24
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	2 500 000.00	2 465 577.20	0.24
USD MORGAN STANLEY 5.656%/VAR 24-18.04.30	3 500 000.00	3 620 143.31	0.35
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	1 950 000.00	1 963 182.12	0.19
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.969%/VAR 24-02.08.30	3 000 000.00	3 038 396.82	0.30
米ドル合計		42 821 487.21	4.16
メディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		42 821 487.21	4.16

債券、固定利付債

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 (%)
米ドル			
USD DUKE ENERGY OHIO INC 5.25000% 23-01.04.33	1 500 000.00	1 523 864.36	0.15
USD DUKE ENERGY PROGRESS LLC 5.25000% 23-15.03.33	1 600 000.00	1 631 542.70	0.16
USD NATIONAL RURAL UTILITIES COOP FIN CORP 3.90000% 18-01.11.28	1 000 000.00	984 747.55	0.10
USD NATL RURAL UTIL COOPERATIVE FIN CORP 3.70000% 19-15.03.29	5 000 000.00	4 871 005.50	0.47
USD PACIFIC GAS & ELECTRIC CO 4.55000% 20-01.07.30	3 250 000.00	3 152 565.26	0.31
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 5.45000% 22-15.06.27	4 000 000.00	4 051 316.52	0.39
USD PACIFIC GAS AND ELECTRIC CO 6.15000% 23-15.01.33	5 400 000.00	5 506 899.53	0.54
USD SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO-5.40000% 25-15.04.35	3 200 000.00	3 229 606.59	0.31
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.30000% 23-01.03.28	2 250 000.00	2 281 065.62	0.22
USD SOUTHERN CALIFORNIA EDISON CO 5.45000% 25-01.03.35	2 850 000.00	2 766 739.67	0.27
USD SPRINT CAPITAL CORPORATION 6.87500% 98-15.11.28	1 750 000.00	1 871 761.64	0.18
米ドル合計		31 871 114.94	3.10
債券、固定利付債合計		31 871 114.94	3.10

債券、変動利付債

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 (%)
米ドル			
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	3 000 000.00	3 066 574.98	0.30
USD BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	7 400 000.00	7 594 500.28	0.74
USD BANCO SANTANDER SA 5.365%/VAR 24-15.07.28	2 000 000.00	2 038 354.96	0.20
USD BP CAPITAL MARKETS PLC-SUB 4.375%/VAR 20-PRP	285 000.00	283 065.07	0.03
USD DUKE ENERGY CORP-SUB 6.450%/VAR 24-01.09.54	1 800 000.00	1 803 783.60	0.18
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.223%/VAR 18-01.05.29	14 000 000.00	13 865 802.86	1.34
USD METLIFE INC-SUB 6.350%/VAR 25-15.03.55	3 100 000.00	3 079 524.38	0.30
米ドル合計		31 731 606.13	3.09
債券、変動利付債合計		31 731 606.13	3.09

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 4.62500% 25-15.02.35	26 500 000.00	27 493 750.00	2.67
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-31.03.30	13 000 000.00	13 161 484.44	1.28
米ドル合計		40 655 234.44	3.95
財務省証券(T-note)、固定利付債合計		40 655 234.44	3.95
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		723 136 018.95	70.32

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

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 (%)
米ドル			
USD AKER BP ASA-144A 5.12500% 24-01.10.34	2 600 000.00	2 428 951.48	0.24
USD AKER BP ASA-144A 5.60000% 23-13.06.28	1 350 000.00	1 376 890.68	0.13
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.50000% 21-20.04.26	8 550 000.00	2 831 004.72	0.28
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.25000% 24-15.03.35	1 300 000.00	1 266 574.06	0.12
USD ARES STRATEGIC INCOME FUND-144A 6.20000% 25-21.03.32	2 600 000.00	2 568 030.30	0.25
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.15000% 24-15.02.35	3 600 000.00	3 572 555.40	0.35
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.05000% 24-15.01.28	2 000 000.00	2 013 299.80	0.20
USD ATLAS WAREHOUSE LENDING CO LP-144A 6.25000% 24-15.01.30	2 000 000.00	2 004 591.30	0.19
USD BAYER US FINANCE LLC-144A 6.12500% 23-21.11.26	2 250 000.00	2 290 333.47	0.22
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	3 700 000.00	3 510 495.51	0.34
USD BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	2 500 000.00	2 518 929.27	0.24
USD BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP 6.75000% 25-04.04.29	1 415 000.00	1 418 060.61	0.14
USD BOOZ ALLEN HAMILTON INC-144A 3.87500% 20-01.09.28	1 526 000.00	1 468 545.03	0.14
USD BROADCOM INC-144A 3.46900% 21-15.04.34	1 750 000.00	1 537 524.19	0.15
USD CARRIER GLOBAL CORP 5.90000% 24-15.03.34	1 585 000.00	1 668 540.73	0.16
USD CCO HOLDINGS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.12500% 17-01.05.27	2 050 000.00	2 021 957.44	0.20
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP 4.00000% 21-01.03.31	5 000 000.00	4 673 672.90	0.45
USD CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL CO LLC-144A 3.40000% 16-01.12.26	2 500 000.00	2 463 936.15	0.24
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 6.05500% 23-15.08.26	2 250 000.00	2 281 706.96	0.22
USD CONSTELLATION ENERGY GENERATION LLC 6.12500% 23-15.01.34	1 500 000.00	1 576 017.17	0.15
USD CSL FINANCE PLC-144A 3.85000% 22-27.04.27	1 500 000.00	1 485 115.80	0.14
USD DELTA AIR LINES INC-144A 7.00000% 20-01.05.25	5 000 000.00	5 000 000.00	0.49
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 6.80000% 22-14.10.25	3 500 000.00	3 525 921.56	0.34
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	2 900 000.00	2 934 486.80	0.29
USD FORTRESS TRANS & INFRA INV LLC-144A 5.50000% 21-01.05.28	3 600 000.00	3 535 403.76	0.34
USD HCA INC 3.12500% 23-15.03.27	3 750 000.00	3 654 649.84	0.36
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 5.00000% 24-15.10.34	1 050 000.00	1 013 744.53	0.10
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.45000% 25-14.01.28	2 500 000.00	2 498 287.27	0.24
USD HPS CORPORATE LENDING FUND 5.95000% 25-14.04.32	1 900 000.00	1 854 974.51	0.18
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	5 250 000.00	5 376 489.66	0.52
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	2 250 000.00	2 337 932.25	0.23
USD JABIL INC 5.45000% 23-01.02.29	3 675 000.00	3 734 364.33	0.36
USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	3 000 000.00	3 093 966.21	0.30
USD KYNDRYL HOLDINGS INC 2.70000% 22-15.10.28	1 000 000.00	935 824.97	0.09
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS-144A 6.40000% 24-26.03.29	2 000 000.00	2 052 748.00	0.20
USD MACQUARIE AIRFINANCE HOLDINGS LTD-144A 6.50000% 24-26.03.31	1 950 000.00	2 003 036.10	0.19
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.75000% 23-15.02.29	2 750 000.00	2 845 908.37	0.28
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 5.95000% 23-15.09.33	1 000 000.00	1 034 827.96	0.10
USD MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-144A 5.05000% 23-14.06.28	6 800 000.00	6 958 038.19	0.68
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.40000% 23-12.09.28	2 750 000.00	2 848 164.88	0.28
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.60000% 23-18.12.28	750 000.00	777 135.36	0.08
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.50000% 24-10.10.29	3 150 000.00	3 136 395.75	0.30
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.55000% 22-01.12.28	2 000 000.00	2 043 840.00	0.20
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA 3.15000% 22-01.05.27	2 000 000.00	1 944 420.00	0.19
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC / NXP USA INC 3.87500% 22-18.06.26	3 677 000.00	3 641 296.33	0.35
USD ONEOK INC-144A 6.50000% 22-01.09.30	4 871 000.00	5 146 304.05	0.50
USD PENSKE TRUCK LEASING/PTL FIN CORP-144A 6.05000% 23-01.08.28	2 625 000.00	2 730 401.65	0.27
USD REALTY INCOME CORP 3.20000% 24-15.02.31	1 250 000.00	1 154 796.72	0.11
USD REGAL REXNORD CORP 6.40000% 24-15.04.33	3 500 000.00	3 566 512.92	0.35

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 (%)
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-31.08.26	7 600 000.00	7 605 700.00	0.74
USD RWE FINANCE US LLC-144A 5.87500% 24-16.04.34	4 250 000.00	4 325 928.59	0.42
USD SCENTRE GROUP TRUST 1 / 2-144A 3.25000% 15-28.10.25	10 500 000.00	10 422 725.57	1.04
USD SIXTH STREET LENDING PARTNERS-144A 6.12500% 25-15.07.30	2 050 000.00	2 057 479.22	0.20
USD SWEDBANK AB-144A 6.13600% 23-12.09.26	2 750 000.00	2 815 459.68	0.27
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	6 350 000.00	6 477 596.90	0.63
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	750 000.00	768 575.02	0.07
USD VAR ENERGI ASA-144A 7.50000% 22-15.01.28	2 815 000.00	2 968 980.50	0.29
USD VICI PROPERTIES LP /VCI NTE CO INC-144A 3.75000% 20-15.02.27	2 750 000.00	2 699 562.25	0.26
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP 5.45000% 24-15.11.34	2 050 000.00	1 947 514.84	0.19
米ドル合計		170 446 127.51	16.58
ノート、固定利付債合計		170 446 127.51	16.58
ノート、変動利付債			
米ドル			
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-144A-SUB 5.731%/VAR 24-18.09.34	4 000 000.00	4 079 489.32	0.40
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE-SUB 6.300%/VAR 25-PRP	575 000.00	577 544.38	0.06
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 4.508%/VAR 24-11.09.27	8 400 000.00	8 406 991.57	0.81
USD FIFTH THIRD BANCORP 1.707%/VAR 21-01.11.27	1 803 000.00	1 724 914.72	0.17
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 1.340%/VAR 21-12.01.27	2 250 000.00	2 198 616.37	0.21
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	3 500 000.00	3 461 232.15	0.34
米ドル合計		20 448 788.51	1.99
ノート、変動利付債合計		20 448 788.51	1.99
ミディアム・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	3 500 000.00	3 480 364.34	0.34
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.15000% 23-28.03.33	700 000.00	706 266.26	0.07
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-144A-SUB 2.33200% 20-21.08.30	7 780 000.00	6 792 440.25	0.66
米ドル合計		10 979 070.85	1.07
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		10 979 070.85	1.07
ミディアム・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	3 000 000.00	2 985 897.06	0.29
USD COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA-144A-SUB 3.610%/VAR 19-12.09.34	1 725 000.00	1 618 137.11	0.16
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 1.339%/VAR 20-24.06.26	5 500 000.00	5 472 317.84	0.52
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	950 000.00	980 913.67	0.10
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	3 500 000.00	3 778 642.91	0.37
米ドル合計		14 835 908.59	1.44
ミディアム・ターム・ノート、変動利付債合計		14 835 908.59	1.44
債券、固定利付債			
米ドル			
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 6.45000% 24-15.04.27	2 398 000.00	2 472 213.47	0.24
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	3 250 000.00	3 221 653.96	0.31
米ドル合計		5 693 867.43	0.55
債券、固定利付債合計		5 693 867.43	0.55
債券、変動利付債			
米ドル			
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	3 250 000.00	3 380 567.39	0.33
米ドル合計		3 380 567.39	0.33
債券、変動利付債合計		3 380 567.39	0.33
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		225 784 330.28	21.96

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 (%)
その他の譲渡性のある有価証券			
株式			
アメリカ合衆国			
USD BK OF AMERICA CORP 6.625%-FRN PERP USD '00'	1 850 000.00	1 852 867.50	0.18
アメリカ合衆国合計		1 852 867.50	0.18
株式合計		1 852 867.50	0.18
その他の譲渡性のある有価証券合計		1 852 867.50	0.18

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 BLUE OWL TECHNOLOGY FINANCE CORP-144A 6.10000% 25-15.03.28	1 050 000.00	1 042 303.68	0.10
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.50000% 24-26.06.34	2 750 000.00	2 761 092.40	0.27
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	2 850 000.00	2 824 598.29	0.27
USD HEALTH CARE SERVICE CORP MUT LE RE-144A 5.20000% 24-15.06.29	3 300 000.00	3 361 522.13	0.33
USD MARS INC-144A 4.80000% 25-01.03.30	1 500 000.00	1 518 310.41	0.15
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	2 850 000.00	2 861 182.89	0.28
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	2 600 000.00	2 543 820.13	0.25
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.62500% 24-30.09.31	3 700 000.00	3 671 561.76	0.35
米ドル合計		20 584 391.69	2.00
ノート、固定利付債合計		20 584 391.69	2.00

債券、固定利付債

米ドル

USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	3 500 000.00	3 569 597.68	0.35
米ドル合計		3 569 597.68	0.35
債券、固定利付債合計		3 569 597.68	0.35
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		24 153 989.37	2.35

ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたその他の短期金融商品

財務省証券(T-note)、ゼロ・クーポン

米ドル

USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 21.01.25-20.05.25	10 550 000.00	10 526 419.27	1.02
米ドル合計		10 526 419.27	1.02
財務省証券(T-note)、ゼロ・クーポン合計		10 526 419.27	1.02
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)e)に規定されたその他の短期金融商品合計		10 526 419.27	1.02

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

ルクセンブルグ

USD UBS (LUX) KEY-EUROPEAN FINANCIAL (EUR) (USD HEDGED) U-X-ACC	725.00	8 298 669.00	0.80
USD UBS(LUX)BOND SICAV-GLBL SDG CORPORATES SUSTNBLE(USD) U-X-ACC	360.00	4 188 135.60	0.41
ルクセンブルグ合計		12 486 804.60	1.21
投資信託、オープン・エンド型合計		12 486 804.60	1.21
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		12 486 804.60	1.21
投資有価証券合計		997 940 429.97	97.04

注記は当財務書類の一部である。

銘柄	数量/ 額面	米ドル建評価額 先物/先渡為替契約/ スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
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 18.06.25	-360.00	-342 687.50	-0.03
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	340.00	492 281.70	0.05
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 30.06.25	345.00	333 569.41	0.03
債券関連金融先物合計		483 163.61	0.05
公認の証券取引所に上場されている金融派生商品合計		483 163.61	0.05
金融派生商品合計		483 163.61	0.05
先渡為替契約			
購入通貨/購入額/売却通貨/売却額/満期日			
JPY 494 005 100.00 USD 3 473 923.34 15.5.2025		-5 466.45	0.00
AUD 3 498 700.00 USD 2 170 524.21 15.5.2025		68 396.42	0.01
GBP 190 930 500.00 USD 250 029 580.43 15.5.2025		5 001 999.03	0.49
CHF 221 501 700.00 USD 272 574 535.95 15.5.2025		-2 596 923.65	-0.25
EUR 147 411 900.00 USD 168 254 026.31 15.5.2025		-549 676.65	-0.06
USD 1 989 009.30 EUR 1 754 700.00 15.5.2025		-7 239.46	0.00
USD 29 555.79 AUD 47 300.00 15.5.2025		-712.87	0.00
USD 1 682 974.18 EUR 1 481 600.00 15.5.2025		-2 580.14	0.00
USD 3 089 286.36 CHF 2 508 600.00 15.5.2025		31 676.25	0.00
USD 1 866 449.51 EUR 1 623 200.00 15.5.2025		19 802.80	0.00
AUD 48 500.00 USD 31 115.43 15.5.2025		-78.86	0.00
EUR 1 983 900.00 USD 2 260 130.50 15.5.2025		-3 130.49	0.00
CHF 442 700.00 USD 538 238.85 15.5.2025		1 346.58	0.00
JPY 6 969 300.00 USD 49 055.55 15.5.2025		-123.43	0.00
先渡為替契約合計		1 957 289.08	0.19
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		23 143 029.33	2.25
その他の資産および負債		4 859 026.97	0.47
純資産総額		1 028 382 938.96	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 - ワールドバンク・ロング・ターム・ボンド・米ドル

2025年4月30日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

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

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現（損）益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート、固定利付債			
米ドル			
USD INTERNA BNK FOR RECONST & DVLOPMNT 4.5000% 24-10.04.31	41 545 000.00	42 893 899.68	2.47
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.7500% 23-14.11.33	240 000 000.00	249 571 910.39	14.37
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECON&DEVELOP 4.0000% 24-10.01.31	66 703 000.00	67 137 760.14	3.87
USD INTERNATIONAL BANK FOR REC & DEV 2.5000% 22-29.03.32	145 000 000.00	131 649 761.55	7.58
USD INTERNATIONAL BK FOR RECONST& DEVELOP 1.6250% 21-03.11.31	273 000 000.00	236 121 661.23	13.59
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.7500% 05-15.02.35	12 553 000.00	12 960 395.43	0.75
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 5.6700% 24-01.02.34	12 500 000.00	12 595 971.25	0.72
米ドル合計		752 931 359.67	43.35
ノート、固定利付債合計		752 931 359.67	43.35

ミディアム・ターム・ノート、固定利付債

米ドル			
USD INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 5.5500% 23-05.05.33	5 000 000.00	5 000 397.75	0.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.6250% 25-15.01.32	119 915 000.00	124 188 362.90	7.15
米ドル合計		129 188 760.65	7.44
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		129 188 760.65	7.44

債券、固定利付債

米ドル			
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.8750% 20-14.05.30	80 000 000.00	69 349 322.40	3.99
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 0.7500% 20-26.08.30	192 000 000.00	163 777 368.96	9.43
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 1.2500% 21-10.02.31	267 000 000.00	230 920 351.42	13.29
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 4.0000% 23-25.07.30	90 000 000.00	90 763 498.80	5.22
USD INTL BK FOR RECONSTR & DEVT WORLD BANK 3.8750% 24-28.08.34	204 040 000.00	198 466 106.69	11.43
米ドル合計		753 276 648.27	43.36
債券、固定利付債合計		753 276 648.27	43.36
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		1 635 396 768.59	94.15

他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

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 2.7785% 19-13.09.29	40 000 000.00	37 850 099.39	2.18
米ドル合計		37 850 099.39	2.18
ミディアム・ターム・ノート、固定利付債合計		37 850 099.39	2.18
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		37 850 099.39	2.18
投資有価証券合計		1 673 246 867.98	96.33

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 30.06.25	-100.00	-125 750.05	-0.01
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 18.06.25	210.00	112 968.75	0.01
債券関連金融先物合計		-12 781.30	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		-12 781.30	0.00
金融派生商品合計		-12 781.30	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			
CHF	320 390 700.00	USD 365 162 175.35	2.5.2025 24 726 111.84 1.42
GBP	76 343 900.00	USD 98 785 067.25	2.5.2025 3 187 479.98 0.18
EUR	297 560 500.00	USD 322 660 858.90	2.5.2025 15 591 039.51 0.90
AUD	13 556 400.00	USD 8 480 192.46	2.5.2025 193 870.08 0.01
USD	766 611.81	CHF 675 500.00	2.5.2025 -55 414.35 0.00
USD	1 077 672.50	CHF 948 700.00	2.5.2025 -76 814.87 0.00
USD	650 138.13	EUR 601 300.00	2.5.2025 -33 389.65 0.00
USD	259 512.05	GBP 200 900.00	2.5.2025 -8 830.08 0.00
GBP	200 500.00	USD 260 156.21	2.5.2025 7 651.64 0.00
USD	486 577.90	EUR 447 100.00	2.5.2025 -21 663.03 0.00
USD	1 483 695.39	CHF 1 304 000.00	2.5.2025 -103 161.93 -0.01
AUD	2 671 700.00	USD 1 698 282.14	2.5.2025 11 205.11 0.00
USD	943 935.40	CHF 808 800.00	2.5.2025 -40 305.55 0.00
USD	637 195.99	EUR 575 700.00	2.5.2025 -17 230.99 0.00
USD	954 793.12	CHF 816 000.00	2.5.2025 -38 209.62 0.00
USD	433 056.82	EUR 393 800.00	2.5.2025 -14 595.33 0.00
USD	172 449.79	GBP 133 700.00	2.5.2025 -6 133.30 0.00
AUD	27 000.00	USD 16 269.24	2.5.2025 1 006.71 0.00
GBP	2 371 400.00	USD 3 016 263.81	2.5.2025 151 215.17 0.01
EUR	7 917 200.00	USD 8 648 769.86	2.5.2025 351 107.24 0.02
CHF	6 799 000.00	USD 7 929 587.96	2.5.2025 344 217.94 0.02
CHF	28 851 500.00	USD 33 768 572.19	2.5.2025 1 341 254.40 0.08
USD	3 882 492.88	GBP 3 040 200.00	2.5.2025 -178 302.26 -0.01
EUR	12 416 300.00	USD 13 568 681.64	2.5.2025 545 547.39 0.03
USD	386 866.81	GBP 303 100.00	2.5.2025 -17 983.86 0.00
AUD	1 292 700.00	USD 776 227.57	2.5.2025 50 906.53 0.00
USD	709 784.52	CHF 585 000.00	2.5.2025 -2 110.83 0.00
USD	322 682.21	GBP 248 800.00	2.5.2025 -9 639.95 0.00
USD	269 367.81	GBP 206 600.00	2.5.2025 -6 587.81 0.00
USD	517 812.95	CHF 422 500.00	2.5.2025 3 666.31 0.00
USD	556 035.13	EUR 492 300.00	2.5.2025 -3 586.90 0.00
USD	432 672.94	GBP 328 300.00	2.5.2025 -5 837.37 0.00
USD	1 815 457.65	CHF 1 476 800.00	2.5.2025 18 317.40 0.00
USD	1 572 288.35	EUR 1 391 800.00	2.5.2025 -9 840.30 0.00
USD	291 366.79	GBP 220 200.00	2.5.2025 -2 754.35 0.00
USD	1 052 927.95	CHF 859 000.00	2.5.2025 7 597.86 0.00
USD	917 747.08	EUR 806 900.00	2.5.2025 503.50 0.00
USD	628 130.27	CHF 514 200.00	2.5.2025 2 392.52 0.00
USD	210 492.40	GBP 158 800.00	2.5.2025 -1 616.76 0.00
USD	999 291.22	EUR 878 200.00	2.5.2025 997.37 0.00
USD	588 984.53	CHF 478 700.00	2.5.2025 6 447.26 0.00
USD	960 315.11	EUR 836 100.00	2.5.2025 9 878.43 0.00
USD	291 118.09	GBP 219 500.00	2.5.2025 -2 068.06 0.00
USD	574 771.57	CHF 475 400.00	2.5.2025 -3 749.88 0.00
USD	172 910.89	GBP 130 000.00	2.5.2025 -730.11 0.00
USD	556 162.07	EUR 489 500.00	2.5.2025 -277.06 0.00
USD	955 910.15	EUR 841 100.00	2.5.2025 -210.28 0.00
USD	855 721.23	CHF 709 900.00	2.5.2025 -8 166.81 0.00
AUD	19 100.00	USD 12 197.57	2.5.2025 23.57 0.00
USD	12 197.57	AUD 19 100.00	2.5.2025 -23.57 0.00
USD	774 956.59	CHF 638 200.00	2.5.2025 -1 678.64 0.00
USD	452 073.44	EUR 396 500.00	2.5.2025 1 352.06 0.00
GBP	73 725 700.00	USD 98 533 800.87	3.6.2025 -47 840.66 0.00
AUD	17 528 700.00	USD 11 209 726.35	3.6.2025 9 553.16 0.00
CHF	345 328 500.00	USD 420 039 701.61	3.6.2025 1 766 476.40 0.10
EUR	309 743 700.00	USD 352 521 163.43	3.6.2025 237 573.50 0.00
先渡為替契約合計			47 848 638.72 2.75
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			1 882 730.52 0.11
その他の資産および負債			13 981 671.29 0.81
純資産総額			1 736 947 127.21 100.00

注記は当財務書類の一部である。

5【販売及び買戻しの実績】

2024年6月1日から2025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2025年5月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

		販売口数	買戻し口数	発行済口数
フォーカス・シキャブ - グローバル・ボンド	クラス米ドル F-acc投資証券	421,314.068 (300,041.532)	516,889.976 (350,039.000)	1,608,880.809 (790,499.532)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	343,482.000 (355,565.000)	397,394.500 (338,534.000)	608,829.000 (609,294.000)
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	4,600,848.941 (28,987.000)	3,915,939.018 (23,681.000)	5,960,957.922 (148,552.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	928.000 (1,579.000)	32,939.000 (32,939.000)	60,034.000 (60,034.000)
フォーカス・シキャブ - ハイ・グレード・ ロング・ターム・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	8,065,866.173 (91,969.000)	7,728,583.874 (39,820.000)	9,409,860.490 (251,572.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	1,908.000 (4,677.000)	83,696.000 (83,696.000)	132,185.000 (132,185.000)
フォーカス・シキャブ - USコーポレート・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	540,421.977 (36,856.000)	1,530,624.425 (110,627.000)	2,329,167.483 (153,931.000)
	クラス円ヘッジ F-acc投資証券	0 (0)	203,096.000 (203,096.000)	57,694.000 (57,694.000)
フォーカス・シキャブ - ワールドバンク・ロング・ ターム・ボンド・米ドル	クラスF-acc投資証券	2,360,554.473 (3,620.000)	4,082,347.174 (10,143.000)	4,311,915.851 (22,837.000)

(注) ()内の数字は本邦内における販売、買戻しおよび発行済口数であり、受渡し日を基準として算出している。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出している。